

Halbjahresbericht
zum 31. Januar 2019.
Deka-PB ManagerMandat

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Private Banking



Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PB ManagerMandat für den Zeitraum vom 1. August 2018 bis zum 31. Januar 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende 2018 Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Im Laufe des Januar konnten einige Indizes jedoch einen Teil der Verluste wieder aufholen.

An den Rentenmärkten prägten anfangs weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,6 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,1 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich in den zurückliegenden sechs Monaten enttäuschend und beendeten den Berichtszeitraum mit merklichen Abschlägen. In Europa wies der EURO STOXX 50 sowie der DAX kräftige Rückgänge auf. Die US-Aktienbörsen wie auch ihre Pendanten in Hongkong und Tokio schlugen sich etwas besser, wenngleich auch sie per saldo auf negativem Terrain landeten.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt 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 Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Dyrek Vieten



Holger Wern

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019	7
Anhang	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

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

Deka-PB ManagerMandat Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds verfolgt die Strategie, jede Anlageklasse durch einen spezialisierten und aus Sicht der Deka Vermögensmanagement GmbH erfolgversprechenden Anlageklassen-Manager abzubilden. Dies kann durch Investition in Zielfonds und durch direkte Beauftragung der externen Manager zur Ausübung der Anlageentscheidung erfolgen. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und zusätzliches Spezialistenwissen verschiedener Manager genutzt werden. Die Berücksichtigung und Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen kann je nach Markteinschätzung variieren. In der Grundausrichtung soll ein ausgewogenes Portfolio mit circa 50 Prozent Renten- bzw. Aktienquote gehalten werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. August 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Deka-PB ManagerMandat (ISIN: DE000DK2J7R5) von der Deka Investment GmbH auf die Deka Vermögensmanagement GmbH gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

Der Fonds Deka-PB ManagerMandat wies im gesamten Berichtszeitraum eine ausgewogene Ausrichtung mit jeweils rund 50 Prozent in Aktien- und Rentenanlagen auf. Auf der Aktienseite verteilte sich die Allokation auf europäische und US-amerikanische Aktienfonds (jeweils rund 20 Prozent) sowie auf Investitionen in Schwellenländern (ca. 10 Prozent). Die Rentenseite wurde u.a. durch die Segmente „Renten High Income“ und „Renten Global“ abgedeckt.

Die Eintrübung an den Kapitalmärkten mit Kursrückgängen an den Börsen und einer Ausweitung der Risikospreads an den Rentenmärkten wirkten sich auch auf das Sondervermögen nachteilig aus. In der Berichtsperiode vom 1. August 2018 bis zum 31. Januar 2019 verzeichnete der Deka-PB ManagerMandat eine Wertminderung um 3,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Deka-PB ManagerMandat

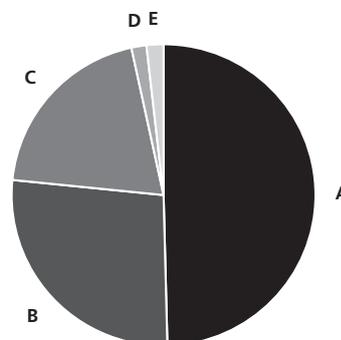
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-3,1%	-3,7%	5,2%

ISIN DE000DK2J7R5

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

Fondsstruktur

Deka-PB ManagerMandat



A	Aktienfonds	49,6%
B	Rentenfonds	27,0%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	20,0%
D	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	1,6%
E	Barresee, Sonstiges	1,8%

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

Deka-PB ManagerMandat

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	32.278.157,16	21,33
Ägypten	93.375,00	0,06
Argentinien	697.202,63	0,46
Belgien	74.000,00	0,05
Bermuda	176.130,18	0,12
Brasilien	175.025,02	0,12
Britische Jungfern-Inseln	756.806,92	0,49
Chile	503.401,65	0,33
China	262.880,56	0,18
Costa Rica	154.984,12	0,10
Dänemark	304.750,00	0,20
Deutschland	1.082.466,00	0,72
Ecuador, Galapagos-Inseln	176.217,20	0,12
Finnland	124.687,50	0,08
Frankreich	2.330.160,25	1,54
Ghana	180.953,75	0,12
Großbritannien	2.263.897,98	1,49
Hongkong	795.819,21	0,53
Indien	98.932,50	0,07
Indonesien	390.738,81	0,25
Irland	686.131,27	0,46
Italien	1.097.824,25	0,73
Kaiman-Inseln	3.963.491,29	2,59
Litauen	150.013,50	0,10
Luxemburg	2.764.901,87	1,85
Mexiko	2.675.769,43	1,75
Niederlande	4.018.898,86	2,66
Österreich	271.717,20	0,18
Peru	160.771,00	0,11
Portugal	100.875,00	0,07
Rumänien	321.156,00	0,21
Schweden	198.346,50	0,13
Schweiz	175.521,04	0,12
Senegal	154.244,44	0,10
Singapur	475.351,34	0,32
Spanien	645.507,00	0,43
Sri Lanka	168.820,43	0,11
Thailand	185.222,99	0,12
Tschechische Republik	227.655,00	0,15
Tunesien	354.843,75	0,23
Türkei	773.410,96	0,51
Ukraine	171.648,61	0,11
USA	1.556.316,85	1,04
Vereinigte Arabische Emirate	169.265,98	0,11
Zypern	168.023,32	0,11
2. Investmentanteile	116.413.225,19	76,64
Deutschland	12.408.570,00	8,17
Irland	74.501.520,07	49,04
Luxemburg	29.503.135,12	19,43
3. Derivate	35.937,21	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.299.509,01	2,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.762.448,81	2,47
II. Verbindlichkeiten	-3.985.935,87	-2,63
III. Fondsvermögen	151.803.341,51	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	32.278.157,16	21,33
CHF	218.961,48	0,15
EUR	17.697.146,14	11,73
GBP	302.109,63	0,20
USD	14.059.939,91	9,25
2. Investmentanteile	116.413.225,19	76,64
EUR	58.828.183,22	38,73
USD	57.585.041,97	37,91
3. Derivate	35.937,21	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.299.509,01	2,17
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.762.448,81	2,47
II. Verbindlichkeiten	-3.985.935,87	-2,63
III. Fondsvermögen	151.803.341,51	100,00

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

Deka-PB ManagerMandat

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								14.365.946,92	9,48
Verzinsliche Wertpapiere								14.365.946,92	9,48
EUR								5.828.795,51	3,86
DE000A1TNDK2	7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 103,331	206.662,00	0,14
FR0013260551	1,6250 % APRR MTN 17/32	EUR		100.000	0	0	% 100,397	100.397,00	0,07
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.5	EUR		100.000	0	0	% 93,375	93.375,00	0,06
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		250.000	0	0	% 93,000	232.500,00	0,15
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		125.000	125.000	0	% 97,875	122.343,75	0,08
XS1002801758	8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und. ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 109,375	218.750,00	0,14
FR0013260379	1,8650 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 93,242	186.484,00	0,12
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22	EUR		100.000	0	0	% 104,846	104.846,00	0,07
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR		100.000	0	0	% 97,908	97.907,50	0,06
DE000DB5DCW6	5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 10/20	EUR		200.000	0	0	% 104,543	209.086,00	0,14
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR		150.000	0	0	% 98,894	148.341,00	0,10
AT0000A208R5	4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH Var. Schuldv. 18/Und.	EUR		100.000	0	0	% 95,500	95.500,00	0,06
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77	EUR		100.000	0	0	% 97,755	97.755,00	0,06
XS1767930826	0,1040 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR		100.000	100.000	0	% 91,006	91.006,00	0,06
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR		150.000	0	0	% 96,382	144.573,00	0,10
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR		100.000	100.000	0	% 99,951	99.951,00	0,07
XS0214965534	4,5000 % HBOS PLC FLR MTN 05/30	EUR		100.000	0	0	% 107,124	107.124,00	0,07
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR		300.000	0	0	% 98,631	295.891,50	0,19
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR		150.000	150.000	0	% 95,739	143.607,75	0,09
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR		150.000	0	0	% 98,563	147.843,75	0,10
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe UAB MTN 18/23	EUR		150.000	150.000	0	% 100,009	150.013,50	0,10
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 89,390	178.779,00	0,12
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21	EUR		100.000	0	0	% 104,676	104.676,00	0,07
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR		100.000	0	0	% 98,933	98.932,50	0,07
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR		100.000	0	0	% 102,625	102.625,00	0,07
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR		200.000	200.000	0	% 108,750	217.500,00	0,14
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24 ¹⁾	EUR		125.000	0	0	% 97,758	122.196,88	0,08
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR		100.000	0	0	% 98,934	98.934,00	0,07
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR		225.000	225.000	0	% 103,272	232.360,88	0,15
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S ¹⁾	EUR		150.000	0	0	% 93,282	139.923,00	0,09
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 90,617	181.233,00	0,12
FR0013324373	1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38	EUR		100.000	0	0	% 104,435	104.435,00	0,07
XS1082459568	3,3524 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 102,093	102.093,00	0,07
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22	EUR		100.000	0	0	% 103,597	103.596,50	0,07
XS1318709497	1,3750 % Snam S.p.A. MTN 15/23	EUR		100.000	0	0	% 101,959	101.959,00	0,07
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR		100.000	0	0	% 107,500	107.500,00	0,07
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR		125.000	0	0	% 99,750	124.687,50	0,08
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26	EUR		100.000	0	0	% 99,065	99.064,50	0,07
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 120,444	240.888,00	0,16
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR		100.000	0	0	% 86,500	86.500,00	0,06
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR		100.000	0	0	% 99,554	99.554,00	0,07
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR		100.000	100.000	0	% 87,400	87.400,00	0,06
CHF								218.961,48	0,15
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF		100.000	0	0	% 97,830	85.736,82	0,06
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF		150.000	0	0	% 101,344	133.224,66	0,09
USD								8.318.189,93	5,47

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	400.000	200.000	0	% 90,750	315.885,65	0,21
USG0446NAL85	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 99,005	172.309,97	0,11
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,000	158.377,93	0,10
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group Notes 17/22 ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 94,750	164.904,49	0,11
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23 ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 90,375	157.290,17	0,10
XS1645684660	3,1250 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/22		USD	200.000	0	0	% 97,219	169.202,45	0,11
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 94,312	164.143,06	0,11
XS1575422578	5,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	0	0	% 89,500	155.767,31	0,10
XS1924328807	7,6250 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/21		USD	350.000	350.000	0	% 101,500	309.141,54	0,20
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/24		USD	200.000	200.000	0	% 101,500	176.652,31	0,12
XS1750118462	5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25 ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 89,375	155.549,75	0,10
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 16/21		USD	200.000	0	0	% 100,567	175.028,50	0,12
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Cap.III Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 91,625	159.465,69	0,11
USA29875AA87	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes 18/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,250	176.217,20	0,12
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 17/24		USD	200.000	200.000	0	% 77,407	134.720,45	0,09
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 94,925	165.209,07	0,11
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 100,565	175.025,02	0,12
XS1622312434	2,7500 % NBK SPC Ltd. MTN 17/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,256	169.265,98	0,11
XS1810682564	6,5000 % New Metro Global Ltd. Notes 18/21		USD	200.000	0	0	% 99,875	173.824,13	0,11
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 92,375	160.771,00	0,11
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	100.000	0	0	% 105,121	91.477,18	0,06
US71647NAV10	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25		USD	100.000	100.000	0	% 99,650	86.716,27	0,06
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27		USD	200.000	0	0	% 107,862	187.724,84	0,12
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29		USD	100.000	0	0	% 96,844	84.274,46	0,06
XS0956935398	7,8750 % Republic of Ghana Bonds 13/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,972	180.953,75	0,12
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S ²⁾		USD	200.000	0	0	% 88,625	154.244,44	0,10
USY8137FAK40	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,000	168.820,43	0,11
XS1807502668	7,2500 % Ronesans Gayrimenkul Yatir.AS Notes 18/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 83,000	144.454,60	0,10
XS1747665922	8,2500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 99,000	172.301,27	0,11
XS1925997097	11,5000 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/20		USD	300.000	300.000	0	% 101,250	264.325,81	0,17
XS1637274124	4,7500 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 97,875	170.343,30	0,11
XS1556042809	5,7000 % Shui on Development Hldg Ltd. Notes 17/21		USD	200.000	200.000	0	% 99,750	173.606,58	0,11
XS1698906259	4,2500 % Standard Life Aberdeen PLC FLR MTN 17/48		USD	200.000	0	0	% 92,375	160.771,00	0,11
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	0	0	% 99,875	173.824,13	0,11
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	200.000	0	0	% 102,375	178.175,17	0,12
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/23		USD	200.000	0	0	% 98,875	172.083,71	0,11
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 85,830	149.379,98	0,10
US88323AAD46	5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/48 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 106,424	185.222,99	0,12
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	0	0	% 88,531	154.080,84	0,10
XS1814962582	6,1250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası MTN 18/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 94,685	164.791,37	0,11

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,559	159.350,82	0,10
XS1750996206	5,5000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS MTN 18/23		USD	200.000	0	0	% 88,627	154.247,92	0,10
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,625	171.648,61	0,11
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26 ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 106,200	184.832,27	0,12
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 17/27		USD	200.000	0	0	% 93,047	161.941,43	0,11
XS1917548247	5,3500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 18/24		USD	200.000	200.000	0	% 103,622	180.345,47	0,12
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 91,125	158.595,48	0,10
XS1689434824	3,8750 % Well Hope Development Ltd. FLR Bonds 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 93,500	162.728,97	0,11
XS1821808588	10,5000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 18/20		USD	200.000	200.000	0	% 102,375	178.175,17	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								16.588.406,75	10,97
Verzinsliche Wertpapiere								16.588.406,75	10,97
EUR								11.681.600,63	7,74
XS1577948687	4,1250 % 3AB Optique Developpment SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 96,350	96.350,00	0,06
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 75,750	227.250,00	0,15
XS1694628287	7,2500 % Almagro S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 86,933	86.932,50	0,06
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 100,500	100.500,00	0,07
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,145	100.145,00	0,07
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,910	100.909,50	0,07
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	225.000	125.000	% 95,750	95.750,00	0,06
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 113,225	113.225,00	0,07
XS1859258383	6,0000 % Blitz F18-674 GmbH Sen. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,850	99.850,00	0,07
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,810	101.810,00	0,07
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 76,750	76.750,00	0,05
XS1713858576	3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 91,450	91.450,00	0,06
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,128	100.127,50	0,07
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 86,095	236.761,25	0,16
XS1433214449	4,6250 % Cemex Finance LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,535	104.534,50	0,07
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,000	103.000,00	0,07
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S		EUR	800.000	600.000	0	% 97,250	778.000,00	0,51
XS1849558900	6,2500 % Cirsia Finance International Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 104,375	104.375,00	0,07
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 95,365	95.365,00	0,06
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 85,205	85.205,00	0,06
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22		EUR	300.000	300.000	0	% 99,255	297.765,00	0,20
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 93,500	93.500,00	0,06
XS1599406839	3,2500 % Colfax Corp. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 96,375	96.375,00	0,06
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 92,375	92.375,00	0,06
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 108,375	216.750,00	0,14
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,581	103.581,00	0,07
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,250	98.250,00	0,06
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79		EUR	100.000	300.000	200.000	% 100,875	100.875,00	0,07
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,261	102.260,50	0,07
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 102,068	153.102,00	0,10

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	150.000	0	0	% 85,000	127.500,00	0,08
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25		EUR	100.000	0	0	% 99,750	99.750,00	0,07
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26		EUR	150.000	0	0	% 98,375	147.562,50	0,10
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25 ¹⁾		EUR	175.000	0	0	% 95,955	167.921,25	0,11
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,500	97.500,00	0,06
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,875	99.875,00	0,07
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 88,150	132.225,00	0,09
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 80,400	80.400,00	0,05
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 76,000	76.000,00	0,05
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 103,950	103.950,00	0,07
XS1725734872	1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. Notes 17/22		EUR	300.000	300.000	0	% 86,567	259.699,50	0,17
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,093	99.092,50	0,07
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group B.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,818	100.817,50	0,07
XS1713463633	5,2500 % Kraton Polymers LLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 92,125	92.125,00	0,06
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 77,554	77.553,50	0,05
XS1820759147	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 77,000	77.000,00	0,05
XS1685582105	4,2500 % Louvre Bidco SAS Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 95,750	95.750,00	0,06
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,469	102.468,50	0,07
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 93,652	93.651,50	0,06
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,000	99.000,00	0,07
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,942	97.941,50	0,06
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,769	101.768,50	0,07
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	100.000	0	0	% 88,000	88.000,00	0,06
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 85,500	85.500,00	0,06
XS1713465687	5,0000 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,250	105.250,00	0,07
XS1405765907	3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 102,750	128.437,50	0,08
XS1824425265	2,0840 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23		EUR	700.000	700.000	0	% 92,700	648.900,00	0,43
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 94,800	189.600,00	0,12
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 95,425	95.425,00	0,06
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23		EUR	125.000	125.000	0	% 99,260	124.075,00	0,08
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 84,844	84.844,00	0,06
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,083	97.082,50	0,06
XS1684387456	2,8750 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 99,422	149.133,00	0,10
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 87,750	87.750,00	0,06
XS1642816554	9,0000 % Rekeep S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 82,000	123.000,00	0,08
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28		EUR	200.000	200.000	0	% 77,990	155.980,00	0,10
XS1843443356	4,6250 % Republik Türkei Notes 19/25		EUR	150.000	150.000	0	% 100,378	150.566,25	0,10
XS1698063739	3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,155	100.155,00	0,07
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 96,375	96.375,00	0,06
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 92,172	92.171,50	0,06
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	375.000	0	0	% 83,250	312.187,50	0,21
BE6275588760	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	100.000	0	0	% 74,000	74.000,00	0,05
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 93,500	93.500,00	0,06
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20		EUR	100.000	0	0	% 98,738	98.737,50	0,07
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 102,105	306.315,00	0,20

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 92,375	92.375,00	0,06
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,786	105.786,00	0,07
XS1221105759	2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,255	202.510,00	0,13
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,545	103.545,00	0,07
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 91,500	91.500,00	0,06
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 69,250	69.250,00	0,05
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,625	100.625,00	0,07
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,968	99.967,50	0,07
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 94,806	118.506,88	0,08
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 64,500	64.500,00	0,04
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25		EUR	100.000	0	0	% 94,750	94.750,00	0,06
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 89,000	267.000,00	0,18
XS1891203546	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,625	101.625,00	0,07
GBP								302.109,63	0,20
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S		GBP	200.000	0	0	% 84,500	193.030,35	0,13
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	100.000	0	0	% 95,500	109.079,28	0,07
USD								4.604.696,49	3,03
XS1763161012	6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA Notes 18/23		USD	200.000	0	0	% 78,375	136.405,17	0,09
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 95,587	166.362,09	0,11
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 97,496	339.367,36	0,22
USP3143NBB93	4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/49 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 94,250	164.034,29	0,11
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,200	176.130,18	0,12
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23		USD	200.000	0	0	% 97,581	169.831,61	0,11
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 94,150	163.860,24	0,11
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 98,755	171.874,86	0,11
USL5828LAA72	5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 101,185	176.104,08	0,12
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,105	179.445,68	0,12
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 95,541	166.281,16	0,11
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,542	168.023,32	0,11
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 95,344	165.938,30	0,11
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,250	174.476,79	0,11
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,500	167.950,22	0,11
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	400.000	200.000	0	% 65,797	229.030,15	0,15
US71654QCK67	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28		USD	175.000	175.000	0	% 89,150	135.763,39	0,09
US71654QCL41	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48		USD	100.000	100.000	0	% 84,225	73.293,30	0,05
USL7915RAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 93,085	162.006,70	0,11
USO40114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	100.000	0	0	% 75,475	65.678,98	0,04
USP3699PGJ05	7,1580 % Republik Costa Rica Notes 15/45 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 89,050	154.984,12	0,10
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 98,895	172.118,52	0,11
US893830BK41	7,2500 % Transocean Inc. Notes 18/25 144A		USD	100.000	100.000	0	% 93,187	81.092,11	0,05
USP9406GAB43	6,9500 % Trust F/1401 Notes 14/44 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,500	173.171,47	0,11
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,225	169.212,03	0,11
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 19/Und. R.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,850	175.521,04	0,12
US68163PAA21	8,5000 % West Corp. Notes 17/25 144A		USD	100.000	0	0	% 83,250	72.444,85	0,05

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USP989MJBEO4	8,5000 % YPF S.A. Bonds 15/25 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 97,408	254.294,48	0,17
Neuemissionen								964.752,22	0,64
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								788.535,02	0,52
Verzinsliche Wertpapiere								788.535,02	0,52
USD								788.535,02	0,52
XS1900869683	9,5000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	200.000	200.000	0	% 105,313	183.287,65	0,12
XS1941782390	6,2500 % China Evergrande Group Notes 19/21		USD	200.000	200.000	0	% 93,385	162.528,83	0,11
XS1937623012	7,5000 % Future Land Development Hldgs Notes 19/21		USD	300.000	300.000	0	% 101,250	264.325,81	0,17
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/22		USD	200.000	200.000	0	% 102,500	178.392,73	0,12
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								176.217,20	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								176.217,20	0,12
USD								176.217,20	0,12
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,250	176.217,20	0,12
Nichtnotierte Wertpapiere								359.051,27	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								359.051,27	0,24
EUR								186.750,00	0,13
XS1884811677	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 144A		EUR	100.000	100.000	0	% 87,000	87.000,00	0,06
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,750	99.750,00	0,07
USD								172.301,27	0,11
USP4949BAN49	5,9500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. FLR Nts 18/Und. Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,000	172.301,27	0,11
Wertpapier-Investmentanteile								116.413.225,19	76,64
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								12.408.570,00	8,17
EUR								12.408.570,00	8,17
DE000DK2EAN3	Deka-Globale Renten High Income S (A)		ANT	114.000	74.000	0	EUR 94,230	10.742.220,00	7,07
DE0008479825	Deka-RentenNachrang		ANT	45.000	0	0	EUR 37,030	1.666.350,00	1,10
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								104.004.655,19	68,47
EUR								46.419.613,22	30,56
IE00B3DJ5M15	Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg.Shares F Acc.		ANT	4.749.685	1.777.674	257.746	EUR 3,562	16.916.478,10	11,13
LU0289523259	Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD I1		ANT	118.450	45.523	1.397	EUR 249,077	29.503.135,12	19,43
USD								57.585.041,97	37,91
IE00B23Z9426	Legg Mason Gl-LM Br.Gl Fxd Inc Nam.-A. Prem. Acc.		ANT	275.071	85.379	7.777	USD 119,240	28.542.371,35	18,79
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I		ANT	1.475.437	1.475.437	0	USD 22,620	29.042.670,62	19,12
Summe Wertpapiervermögen³⁾								EUR 148.691.382,35	97,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-3.800,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	-1.000.000				-3.800,00	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR -3.800,00	0,00
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								39.737,21	0,02
Offene Positionen									
GBP/EUR 400.000,00			OTC					-13.656,98	-0,01
USD/EUR 14.700.000,00			OTC					53.394,19	0,03
Summe Devisen-Derivate								EUR 39.737,21	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	3.055.004,28			% 100,000	3.055.004,28	2,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	16.988,26			% 100,000	19.403,84	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	9.854,73			% 100,000	8.636,55	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 3.083.044,67	2,03
Geldmarktpapiere									
USD									
XS1934685949	8,6000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/20		USD	250.000,00	250.000	0	% 99,500	216.464,34	0,14
Summe Geldmarktpapiere								EUR 216.464,34	0,14

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	3.299.509,01	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	442.102,09				442.102,09	0,29
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	24.718,70				24.718,70	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	445,44				445,44	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.339.924,56				2.339.924,56	1,53
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	803.428,84				803.428,84	0,53
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	121.829,18				121.829,18	0,08
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	30.000,00				30.000,00	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.762.448,81	2,47
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-1.269.210,40			% 100,000	-1.104.477,57	-0,73
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.104.477,57	-0,73
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-218,25				-218,25	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.771.695,43				-1.771.695,43	-1,17
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-819.125,12				-819.125,12	-0,54
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-122.464,33				-122.464,33	-0,08
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-167.955,17				-167.955,17	-0,11
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.881.458,30	-1,90
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	151.803.341,51	100,00
Anteilwert							STK	1.404.112,000	
							EUR	108,11	

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S	EUR	100.000	100.500,00	
4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR	100.000	113.225,00	
8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und.	EUR	200.000	218.750,00	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	100.000	76.750,00	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR	200.000	186.484,00	
8,2500 % China Evergrande Group Notes 17/22	USD	200.000	164.904,49	
7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD	200.000	157.290,17	
6,2500 % Cirs Finance International Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	104.375,00	
6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	95.365,00	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	85.205,00	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	100.000	93.500,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	92.375,00	
5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25	USD	200.000	155.549,75	
2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	175.000	167.921,25	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	80.400,00	
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	103.950,00	
5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S	USD	200.000	176.104,08	
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	100.000	77.553,50	
4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S	USD	200.000	165.209,07	
7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	166.281,16	
5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	175.025,02	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR	100.000	95.425,00	
1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24	EUR	125.000	122.196,88	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR	100.000	87.750,00	
7,1580 % Republik Costa Rica Notes 15/45 Reg.S	USD	200.000	154.984,12	
2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	150.000	139.923,00	
2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR	100.000	96.375,00	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	100.000	92.375,00	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25	EUR	100.000	91.500,00	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR	200.000	240.888,00	
6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	61.000	56.373,84	
6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	158.595,48	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.093.103,81	4.093.103,81

Deka-PB ManagerMandat

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87551 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,14105 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14915 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR	150.000	150.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	100.000	100.000
FR0013399177	4,3750 % ACCOR S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	100.000	100.000
FR0013397288	1,2500 % APRR MTN 19/28	EUR	200.000	200.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	125.000	125.000
XS1752984440	2,1250 % Arountown SA FLR Notes 18/Und.	EUR	0	200.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands B.V. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	200.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	100.000	100.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	100.000	100.000
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18	EUR	0	200.000
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
FR0011606169	3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0013357860	2,5000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 18/38	EUR	100.000	100.000
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25	EUR	100.000	100.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	100.000	100.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	100.000	100.000
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28	EUR	100.000	100.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25	EUR	100.000	100.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	125.000	125.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1911645049	2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24	EUR	225.000	225.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	100.000	100.000
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1908258681	6,0000 % International Design Group SpA FLR Notes 18/25 R.S	EUR	150.000	150.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1325078308	3,7500 % NE Property Coöperatief U.A. Notes 15/21	EUR	200.000	200.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	300.000	300.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	325.000	325.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
FR0013368172	2,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/38	EUR	100.000	100.000
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	100.000
XS0867620725	6,7500 % Société Générale S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28	EUR	0	300.000
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1874122267	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/30	EUR	100.000	100.000
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21	EUR	0	100.000
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR	200.000	200.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	250.000	250.000
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	100.000	200.000
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR	125.000	125.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	175.000	175.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	EUR	0	100.000
GBP				
XS1939253917	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26	GBP	100.000	100.000
XS1904681944	4,7500 % Heathrow Finance PLC Notes 18/24	GBP	150.000	150.000
USD				
USY6726SAP66	8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1910827887	8,7470 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1910828182	9,2480 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1513700127	5,5000 % CIFH Holdings Group Co.Ltd Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US23636AAS06	5,0000 % Danske Bank AS Non-Pref. MTN 19/22 144A	USD	200.000	200.000
XS1883879006	5,6250 % DP World Ltd. MTN 18/48 Reg.S	USD	200.000	200.000

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1411381111	4,3750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21	USD	0	200.000
XS1936302949	5,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/50 Reg.S	USD	200.000	200.000
US900123CG37	6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45	USD	0	200.000
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23	USD	200.000	200.000
XS1890684688	4,0000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1890684761	4,5000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US88323AAC62	4,6250 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1917720911	8,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1867595750	13,8750 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. FLR MTN 19/Und. Reg.S	USD	675.000	675.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
ES0813211002	5,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 18/Und.	EUR	600.000	600.000
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR	0	200.000
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	150.000
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	175.000
ES0840609004	6,7500 % Caixabank S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	200.000	200.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	300.000	300.000
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	125.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR	100.000	100.000
XS1883354976	4,4410 % Fire (BC) S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1886399093	3,6250 % Getlink SE Notes 18/23	EUR	100.000	100.000
GR0114031561	3,4500 % Griechenland Notes 19/24	EUR	125.000	125.000
XS1888268064	3,5000 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	0	100.000
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1885682036	6,5000 % Starfruit Finco BV/US HLD.LLC Notes 18/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26	EUR	0	100.000
XS1895495478	3,2500 % UGI International LLC Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1265903937	5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/26	EUR	100.000	100.000
GBP				
XS1879638697	6,7500 % Arqiva Broadcast Finance PLC Notes 18/23	GBP	100.000	100.000
USD				
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23	USD	200.000	200.000
US035240AQ30	4,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/29	USD	175.000	175.000
US03523TBW71	5,8000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/59	USD	100.000	100.000
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24	USD	275.000	275.000
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP6629MAD40	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	200.000	200.000
USN6945AAJ62	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25 Reg.S	USD	0	100.000
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47	USD	100.000	100.000
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S	USD	0	175.000
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	0	100.000
US71654QCQ55	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN Tr.2 17/27	USD	0	200.000
US71654QCP54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29	USD	100.000	100.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	100.000	100.000
XS1873112764	4,7500 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
US71568QAH02	6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/49 Reg.S	USD	200.000	200.000
US040114HQ69	5,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/28	USD	0	150.000
USG8188LAA10	5,0000 % Sinochem Global Cap.Co.Ltd. FLR Nts 13/Und. Reg.S	USD	0	200.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	0	300.000
USA8372TAH17	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.3 18/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	100.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
XS1939427842	4,3750 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. MTN 19/22	USD	200.000	200.000
XS1940394502	8,1250 % Champion Sincerity Hold. Ltd. FLR Notes 19/Und.	USD	200.000	200.000
XS1940128371	7,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	200.000	200.000
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/22	USD	200.000	200.000

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S	EUR	0	100.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF	ANT	522.247	522.247
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	ANT	45.376	149.122

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	4.516
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	451
USD/EUR	EUR	11.168
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	1.761
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23, 1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24, 1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26, 1,6250 % SKF AB Notes 15/22, 1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22, 2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25, 2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25, 2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S, 3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22, 3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S, 3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S, 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23, 3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25, 4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S, 4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S, 4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23, 4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S, 4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S, 4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S, 4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29, 4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S, 5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25, 5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S, 5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S, 5,3750 % Natura Cosmeticos S.A. Notes 18/23 Reg.S, 5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24, 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22, 6,1250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası MTN 18/24 Reg.S, 6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S, 6,2500 % Cirsa Finance International Notes 18/23 Reg.S, 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S, 6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S, 6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45, 6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S, 7,1580 % Republik Costa Rica Notes 15/45 Reg.S, 7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27, 7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S, 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33, 8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S)	EUR	20.116

Deka-PB ManagerMandat

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.404.112
Anteilwert	EUR	108,11

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4.093.103,81	2,70

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.720.866,31	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	1.372.237,50	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.093.103,81

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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

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

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

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

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP

Deka-PB ManagerMandat

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	1.409.161,05
unbefristet	3.158.445,65

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.556,02	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.252,40	49,00
Ertragsanteil der KVG	1.252,40	49,00

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

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

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

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

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

2,75% (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
FMS Wertmanagement	1.044.137,23
Berlin Hyp AG	419.378,40
Bayerische Landesbank	317.923,87
BPCE S.A.	308.596,04
Telefonica Emisiones S.A.U.	200.958,70
Santander Consumer Finance S.A.	200.272,13
Lloyds Bank PLC	178.915,60
Iberdrola Finanzas S.A.	142.860,07
Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.	122.288,69
Dexia Crédit Local S.A.	105.873,75

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	1.813.192,25 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	1.409.161,05 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.345.253,40 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Deka-PB ManagerMandat

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2019
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 10,6 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Geschäftsführung

Dirk Degenhard (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dyrk Vieten

Holger Wern

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2019

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

