

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka-Institutionell RentSpezial
HighYield 9/2023**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023 für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Juli 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank befanden sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend im Aufwärtstrend. Die Börsen zeigten sich nur vorübergehend beeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der Aussicht auf daraus resultierende Handelskonflikte. Auch der andauernde Abwärtstrend des ifo Geschäftsklimaindex konnte auf nationaler Ebene die durch die lockere Geldpolitik der Währungshüter motivierte positive Stimmung nicht trüben.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Zum Ende des Berichtszeitraums sank die Rendite für 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 0,4 Prozent und setzt damit ihre seit Mai durchgehende Bewegung im Minusbereich fort. Auch laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei lediglich 2,0 Prozent.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten. Den Höhenflügen des marktbreiten S&P 500 in den letzten Berichtsmonaten folgten die europäischen Börsen etwas weniger euphorisch. Kursgewinne in geringerem Ausmaß verzeichnete auch der Nikkei 225 in Japan. Als Krisengewinner profitierte Gold mit einem neuen Sechsjahreshoch im Juli.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



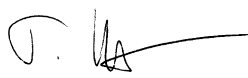
Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2023 attraktive Rendite zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität (High Yield) genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen von Unternehmen mit geringerer Schuldnerqualität zu investieren. Weiterhin kann in europäische Staatsanleihen und europäische besicherte Schuldverschreibungen angelegt werden. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95 Prozent währungsgesichert). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrument (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsvermögen war in der Berichtsperiode gemäß den Anlagezielen in ein breites Spektrum von Unternehmensanleihen aus dem High Yield-Segment investiert. Als Beimischung diente eine kleine Position im Investment Grade-Segment.

Der Investitionsgrad wurde im Berichtshalbjahr leicht reduziert. Per 31. Juli 2019 war der Fonds mit 98 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Auf Länderebene bildeten Frankreich, Luxemburg, Großbritannien, die Niederlande, Italien sowie die USA die größten Positionen. Daneben kamen zur Vermeidung von Währungsrisiken in geringem Umfang Devisentermingeschäfte auf das britische Pfund zum Einsatz.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023 eine Wertentwicklung von plus 4,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

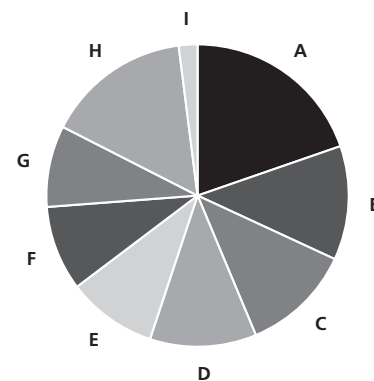
	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Performance *	4,1%	0,1%	1,7%

ISIN DE000DKOEFU1

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023



A Frankreich	19,7%
B Luxemburg	12,2%
C Großbritannien	11,8%
D Niederlande	11,4%
E Italien	9,6%
F USA	9,1%
G Deutschland	8,7%
H Sonstige Länder	15,5%
I Barreserve, Sonstiges	2,0%

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	280.707.739,36	96,99
Belgien	564.654,75	0,20
Dänemark	1.710.000,00	0,59
Deutschland	24.786.368,13	8,56
Finnland	2.023.762,13	0,70
Frankreich	56.486.558,88	19,53
Großbritannien	33.928.633,52	11,73
Irland	6.564.422,75	2,26
Italien	27.587.087,38	9,52
Kanada	2.057.500,00	0,71
Luxemburg	35.006.347,05	12,11
Mexiko	5.206.478,75	1,80
Niederlande	32.617.848,88	11,26
Österreich	2.869.525,00	0,99
Schweden	6.172.581,25	2,14
Spanien	15.191.215,89	5,26
Ungarn	1.952.397,00	0,67
USA	25.982.358,00	8,96
2. Derivate	55.022,42	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.716.292,25	3,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.923.621,93	1,01
II. Verbindlichkeiten	-3.047.695,46	-1,05
III. Fondsvermögen	289.354.980,50	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	280.707.739,36	96,99
EUR	277.764.685,47	95,97
GBP	1.795.665,41	0,62
USD	1.147.388,48	0,40
2. Derivate	55.022,42	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.716.292,25	3,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.923.621,93	1,01
II. Verbindlichkeiten	-3.047.695,46	-1,05
III. Fondsvermögen	289.354.980,50	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								100.948.173,77	34,89
Verzinsliche Wertpapiere								100.948.173,77	34,89
EUR								100.948.173,77	34,89
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		1.500.000	1.900.000	400.000	% 104,854	1.572.802,50	0,54
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23 ¹⁾	EUR		3.800.000	500.000	500.000	% 87,500	3.325.000,00	1,15
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,681	986.805,00	0,34
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 106,661	2.133.220,00	0,74
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23	EUR		1.800.000	500.000	0	% 110,232	1.984.176,00	0,69
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22	EUR		1.500.000	0	0	% 103,864	1.557.960,00	0,54
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR		2.100.000	0	0	% 104,000	2.184.000,00	0,75
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.275.000	0	0	% 106,650	1.359.787,50	0,47
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 99,240	1.984.800,00	0,69
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR		1.825.000	0	0	% 103,438	1.887.734,38	0,65
FR0013318094	1,8750 % Elis S.A. MTN 18/23	EUR		2.200.000	0	0	% 104,940	2.308.680,00	0,80
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 104,750	1.676.000,00	0,58
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24	EUR		3.000.000	500.000	0	% 112,162	3.364.845,00	1,16
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR		1.500.000	250.000	0	% 113,125	1.696.875,00	0,59
XS1490159495	3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/26 Reg.S	EUR		500.000	0	0	% 100,695	503.475,00	0,17
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding N.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR		3.000.000	500.000	0	% 109,000	3.270.000,00	1,13
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR		1.200.000	400.000	0	% 109,072	1.308.858,00	0,45
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		4.200.000	0	0	% 104,125	4.373.250,00	1,52
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	275.000	0	% 105,250	1.052.500,00	0,36
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾	EUR		2.250.000	500.000	0	% 98,660	2.219.850,00	0,77
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23	EUR		1.800.000	0	0	% 108,467	1.952.397,00	0,67
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24	EUR		2.000.000	0	0	% 107,463	2.149.260,00	0,74
FR0013354297	3,7500 % Nexans S.A. Obl. 18/23	EUR		2.700.000	0	0	% 110,824	2.992.234,50	1,03
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR		1.925.000	1.925.000	0	% 105,131	2.023.762,13	0,70
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.000.000	475.000	0	% 94,623	946.230,00	0,33
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 94,500	945.000,00	0,33
XS1843435410	5,2500 % Novem Group GmbH FLR Notes 19/24 Reg.S	EUR		1.050.000	1.050.000	0	% 101,250	1.063.125,00	0,37
XS1043961439	4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 69,920	1.398.400,00	0,48
XS1405765907	3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR		2.500.000	500.000	0	% 109,579	2.739.462,50	0,95
FR0011791391	3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23	EUR		2.500.000	0	0	% 107,893	2.697.312,50	0,93
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 107,012	1.819.204,00	0,63
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR		2.800.000	500.000	0	% 106,313	2.976.750,00	1,03
XS1943599693	5,5000 % Parts Europe S.A. FLR Nts 19/22 Reg.S	EUR		950.000	950.000	0	% 100,500	954.750,00	0,33
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR		2.000.000	0	0	% 114,625	2.292.500,00	0,79
FR0013153707	2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23	EUR		1.350.000	350.000	0	% 108,025	1.458.330,75	0,50
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR		2.225.000	0	0	% 107,301	2.387.436,13	0,83
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S	EUR		1.900.000	0	0	% 105,248	1.999.712,00	0,69
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 104,125	312.375,00	0,11
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 ¹⁾	EUR		1.300.000	0	0	% 99,000	1.287.000,00	0,44
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾	EUR		2.025.000	0	0	% 85,823	1.737.915,75	0,60
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR		975.000	975.000	0	% 105,746	1.031.018,63	0,36
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24	EUR		2.900.000	0	0	% 108,791	3.154.939,00	1,09
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 103,625	1.658.000,00	0,57
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR		2.000.000	0	0	% 108,067	2.161.340,00	0,75
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR		750.000	0	0	% 109,770	823.271,25	0,28
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 104,038	2.600.937,50	0,90
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR		4.000.000	0	0	% 105,858	4.234.300,00	1,47

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 79,500	1.590.000,00	0,55
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 87,125	1.306.875,00	0,45
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	750.000	0	0	% 103,564	776.730,00	0,27
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	2.775.000	2.775.000	0	% 104,675	2.904.731,25	1,00
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	1.700.000	0	0	% 107,192	1.822.255,50	0,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								174.896.177,11	60,41
Verzinsliche Wertpapiere								174.896.177,11	60,41
EUR								173.100.511,70	59,79
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 80,875	2.426.250,00	0,84
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 91,995	1.379.925,00	0,48
XS1694628287	7,2500 % Almagro S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.500.000	800.000	0	% 89,235	1.338.525,00	0,46
XS1028956149	5,6250 % Altice France S.A. Notes 14/24 Reg.S ²⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 62,252	1.556.310,00	0,54
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S ²⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 21,982	439.638,55	0,15
XS1406669553	4,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 16/23 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 102,700	1.027.000,00	0,35
XS1574148877	2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	500.000	0	% 102,894	823.152,00	0,28
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S		EUR	3.000.000	400.000	0	% 104,393	3.131.790,00	1,08
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.850.000	350.000	0	% 104,384	2.974.944,00	1,03
XS1468538035	4,2500 % Axalta Coating Systems LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	3.000.000	500.000	0	% 103,375	3.101.250,00	1,07
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 117,135	1.171.350,00	0,40
XS1500600280	4,1250 % Belden Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 107,237	1.072.370,00	0,37
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.150.000	0	0	% 103,500	1.190.250,00	0,41
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	600.000	0	0	% 101,995	611.970,00	0,21
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING France SAS Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 107,183	1.607.737,50	0,56
XS1851302312	4,7500 % Bway Holding Co. Notes 18/24 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,344	2.066.880,00	0,71
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	725.000	0	0	% 103,775	752.368,75	0,26
XS2033245023	0,0000 % Cirsia Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 100,250	1.353.375,00	0,47
XS1849558900	6,2500 % Cirsia Finance International Notes 18/23 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 107,880	2.697.000,00	0,93
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	550.000	550.000	0	% 106,130	583.715,00	0,20
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 87,500	437.500,00	0,15
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,500	1.015.000,00	0,35
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 108,561	2.171.220,00	0,75
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	1.100.000	500.000	0	% 106,125	1.167.375,00	0,40
XS1251078009	6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 95,750	2.872.500,00	0,99
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.300.000	0	0	% 102,693	1.335.002,50	0,46
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 105,750	1.586.250,00	0,55
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,000	1.500.000,00	0,52
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	925.000	925.000	0	% 104,025	962.231,25	0,33
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S		EUR	3.300.000	300.000	0	% 105,032	3.466.056,00	1,21
XS1983375871	4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 103,380	1.085.490,00	0,38
XS1504057008	7,0000 % EVOCA S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	1.300.000	0	0	% 105,069	1.365.897,00	0,47
XS1384278203	3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23		EUR	2.000.000	0	0	% 102,150	2.043.000,00	0,71
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25 ¹⁾		EUR	1.250.000	0	0	% 104,402	1.305.025,00	0,45
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 105,750	1.163.250,00	0,40
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty Notes 19/24 Reg.S		EUR	825.000	825.000	0	% 103,532	854.139,00	0,30
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	2.100.000	0	0	% 101,625	2.134.125,00	0,74

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.000.000	300.000	0	% 102,378	1.023.780,00	0,35
XS1884811594	5,1250 % Garrett LX I.S.à.r.l. Notes 18/26 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 94,750	1.421.250,00	0,49
XS1409497283	3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S ¹⁾	EUR		2.300.000	0	0	% 101,500	2.334.500,00	0,81
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾	EUR		1.300.000	0	0	% 89,500	1.163.500,00	0,40
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR		1.050.000	0	0	% 87,500	918.750,00	0,32
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S	EUR		4.250.000	500.000	0	% 111,705	4.747.462,50	1,65
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S	EUR		1.975.000	1.975.000	0	% 100,750	1.989.812,50	0,69
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S ¹⁾	EUR		875.000	0	0	% 98,250	859.687,50	0,30
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 101,275	1.443.168,75	0,50
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 102,397	1.023.965,00	0,35
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology Notes 15/23	EUR		1.500.000	0	0	% 112,027	1.680.405,00	0,58
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S ¹⁾	EUR		1.800.000	0	0	% 108,376	1.950.759,00	0,67
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.025.000	1.025.000	0	% 105,375	1.080.093,75	0,37
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR		850.000	375.000	0	% 106,540	905.585,75	0,31
XS1577951988	4,5000 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR		325.000	0	0	% 100,375	326.218,75	0,11
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 102,625	1.026.250,00	0,35
XS1533922776	3,2500 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.500.000	500.000	0	% 103,041	1.545.607,50	0,53
XS1684387456	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.900.000	500.000	0	% 103,493	1.966.357,50	0,68
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 87,125	1.742.500,00	0,60
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.250.000	0	500.000	% 96,710	1.208.875,00	0,42
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR		1.650.000	0	200.000	% 70,000	1.155.000,00	0,40
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.300.000	500.000	0	% 67,750	1.558.250,00	0,54
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾	EUR		1.750.000	0	0	% 111,322	1.948.135,00	0,67
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S	EUR		1.300.000	0	0	% 102,125	1.327.625,00	0,46
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S	EUR		2.000.000	0	0	% 104,250	2.085.000,00	0,72
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.000.000	500.000	0	% 105,300	1.053.000,00	0,36
XS2031870921	3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S	EUR		975.000	975.000	0	% 101,275	987.431,25	0,34
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR		1.550.000	1.550.000	0	% 99,376	1.540.328,00	0,53
XS2031871069	3,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR		275.000	275.000	0	% 101,375	278.781,25	0,10
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S	EUR		750.000	750.000	0	% 99,375	745.312,50	0,26
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S ²⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 79,785	797.850,00	0,28
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S	EUR		1.350.000	0	0	% 100,188	1.352.531,25	0,47
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S	EUR		2.000.000	300.000	0	% 86,000	1.720.000,00	0,59
XS1717590563	4,2500 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 78,500	785.000,00	0,27
XS1533916299	3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾	EUR		1.800.000	0	0	% 104,000	1.872.000,00	0,65
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group S.A. Notes 16/23 Reg.S ²⁾	EUR		2.250.000	0	0	% 92,403	2.079.064,89	0,72
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S	EUR		2.450.000	0	0	% 103,750	2.541.862,75	0,88
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S ¹⁾	EUR		875.000	100.000	0	% 103,875	908.906,25	0,31
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23	EUR		1.800.000	0	0	% 95,000	1.710.000,00	0,59
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR		1.500.000	0	0	% 100,674	1.510.110,00	0,52
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23	EUR		2.000.000	0	0	% 104,350	2.087.000,00	0,72
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26	EUR		700.000	700.000	0	% 106,429	744.999,50	0,26
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26	EUR		1.425.000	1.425.000	0	% 103,002	1.467.778,50	0,51
XS1435229460	3,6250 % PVH Corp. Notes 16/24 Reg.S	EUR		2.800.000	300.000	0	% 113,000	3.164.000,00	1,09

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 83,547	919.011,50	0,32
XS1574686264	2,6250 % Rexel S.A. Notes 17/24		EUR	500.000	0	0	% 102,625	513.125,00	0,18
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25		EUR	400.000	0	0	% 103,000	412.000,00	0,14
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26		EUR	575.000	575.000	0	% 104,750	602.312,50	0,21
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 90,250	902.500,00	0,31
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	0	% 111,925	2.014.650,00	0,70
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	1.900.000	300.000	0	% 106,446	2.022.474,00	0,70
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 102,620	1.539.300,00	0,53
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 102,325	1.330.225,00	0,46
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 81,500	1.630.000,00	0,56
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 107,200	1.072.000,00	0,37
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	2.000.000	0	0	% 103,345	2.066.900,00	0,71
XS1454980159	7,0000 % Sisal Group S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 104,692	1.570.372,50	0,54
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 107,813	3.234.375,00	1,12
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	475.000	475.000	0	% 108,982	517.664,50	0,18
XS1221105759	2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.700.000	0	0	% 101,250	1.721.250,00	0,59
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S		EUR	1.700.000	0	0	% 100,663	1.711.262,50	0,59
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 ¹⁾		EUR	1.150.000	0	0	% 93,487	1.075.100,50	0,37
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	500.000	0	% 101,815	1.527.225,00	0,53
XS1587913663	4,8750 % Tenneco Inc. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	950.000	0	0	% 98,250	933.375,00	0,32
XS1587905727	4,8750 % Tenneco Inc. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.750.000	750.000	0	% 97,500	1.706.250,00	0,59
XS1639490918	5,0000 % Tenneco Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.250.000	250.000	0	% 97,365	2.190.712,50	0,76
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22		EUR	2.750.000	0	1.000.000	% 96,000	2.640.000,00	0,91
BE6315129419	4,3750 % The House of Finance Notes 19/26		EUR	550.000	550.000	0	% 102,665	564.654,75	0,20
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S ¹⁾		EUR	1.010.000	0	500.000	% 26,500	267.650,00	0,09
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 26,750	267.500,00	0,09
XS2032590007	5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S		EUR	550.000	800.000	250.000	% 101,875	560.312,50	0,19
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 103,778	2.594.450,00	0,90
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24 ¹⁾		EUR	1.875.000	1.875.000	0	% 103,375	1.938.281,25	0,67
XS2035469126	6,7500 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		EUR	475.000	475.000	0	% 102,313	485.984,38	0,17
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 102,846	2.056.910,00	0,71
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S		EUR	1.525.000	0	0	% 99,375	1.515.468,75	0,52
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	825.000	0	0	% 101,380	836.380,88	0,29
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 101,211	1.518.157,50	0,52
XS1170079443	4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 103,144	3.094.320,00	1,07
GBP								1.795.665,41	0,62
XS1195502031	3,8750 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 15/23 Reg.S		GBP	1.850.000	0	0	% 88,966	1.795.665,41	0,62
Neuemissionen								568.500,00	0,20
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								568.500,00	0,20
Verzinsliche Wertpapiere								568.500,00	0,20
EUR								568.500,00	0,20
XS1884811677	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 144A		EUR	600.000	0	0	% 94,750	568.500,00	0,20
Nichtnotierte Wertpapiere								4.294.888,48	1,49
Verzinsliche Wertpapiere								4.294.888,48	1,49
EUR								3.147.500,00	1,09

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 54,500	1.090.000,00	0,38
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,875	2.057.500,00	0,71
USD								1.147.388,48	0,40
USG9410WAA56	9,1250 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 102,370	1.147.388,48	0,40
Summe Wertpapiervermögen³⁾								EUR 280.707.739,36	96,99
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
								55.022,42	0,02
Offene Positionen									
GBP/EUR 1.800.000,00			OTC					55.022,42	0,02
Summe Devisen-Derivate								EUR 55.022,42	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.671.174,62			% 100,000	8.671.174,62	3,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	40.962,45			% 100,000	44.690,53	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	476,32			% 100,000	427,10	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 8.716.292,25	3,03
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 8.716.292,25	3,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	2.843.552,63				2.843.552,63	0,98
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	4.481,80				4.481,80	0,00
Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden			EUR	75.587,50				75.587,50	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.923.621,93	1,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-2.196,12				-2.196,12	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.946.123,99				-2.946.123,99	-1,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-99.375,35				-99.375,35	-0,03
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -3.047.695,46	-1,05
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								EUR 289.354.980,50	100,00
Anteilwert								STK 2.882.793,000	
								EUR 100,37	

*) 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:				
2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S	EUR 800.000		823.152,00	
4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23	EUR 1.000.000		1.171.350,00	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR 200.000		109.000,00	
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR 3.800.000		3.325.000,00	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 2.000.000		2.133.220,00	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 541.000		561.422,75	
6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR 400.000		350.000,00	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR 280.000		284.200,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR 1.490.000		1.478.676,00	
6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S	EUR 3.000.000		2.872.500,00	
2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR 150.000		156.603,00	
3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S	EUR 2.300.000		2.334.500,00	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 512.000		458.240,00	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR 870.000		854.775,00	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR 900.000		921.568,50	
3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR 275.000		298.032,63	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S	EUR 2.000.000		1.742.500,00	
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR 100.000		105.250,00	
3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR 1.100.000		1.224.542,00	
6,1250 % Maxedo DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR 1.500.000		1.479.900,00	

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 10.000		10.400,00	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR 300.000		311.625,00	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR 587.000		490.417,96	
3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23	EUR 95.000		106.328,75	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR 1.300.000		1.287.000,00	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 525.000		450.570,75	
5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S	EUR 1.000.000		815.000,00	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25	EUR 750.000		701.152,50	
5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR 1.000.000		1.018.150,00	
4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR 1.800.000		1.431.000,00	
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR 1.010.000		267.650,00	
6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S	EUR 1.000.000		267.500,00	
2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR 1.464.000		1.513.410,00	
3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 60.000		60.726,30	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		31.415.363,14	31.415.363,14

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91658 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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				
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S	EUR	550.000	2.800.000
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
GBP				
XS1989383192	2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/25	GBP	225.000	225.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	1.700.000
XS1225112272	3,0000 % Elis S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.150.000
XS1496175743	3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S	EUR	300.000	1.700.000
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	2.000.000
DE000A2E4YY0	2,4998 % Progroup AG FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1409506885	3,5000 % Rexel S.A. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH i.L. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	2.050.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS1997121360	4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes Tr.2 19/25 Reg.S	EUR	3.000.000	3.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1405782316	5,8750 % SMCP Group S.A.S. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	1.600.000

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.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	2.096
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	257.086

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

(Basiswert(e)): 1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23, 1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22, 1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24, 2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25, 2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23, 2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S, 2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25, 2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S, 2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S, 2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23, 2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23, 3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26, 3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23, 3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24, 3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S, 3,2500 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24, 3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22, 3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg SA Notes 16/23 Reg.S, 3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S, 3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23, 3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23, 3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21, 3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S, 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, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24, 4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23, 4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23, 4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S, 4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 Reg.S, 4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 4,7500 % International Game Technology Notes 15/23, 4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 14/22 Reg.S, 5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S, 6,2500 % Cirsia Finance International Notes 18/23 Reg.S, 6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S, 6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S, 6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S, 6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S, 7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S)

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	2.882.793
Anteilwert	EUR	100,37

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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

31.415.363,14

in % des Fondsvermögens

10,86

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

543.704,20

30.871.658,94

Sitzstaat

Deutschland

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

31.415.363,14

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Deka-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

32.123.393,02
1.003.412,50

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

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
34.296,47	100,00
16.805,38	49,00
16.805,38	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 Bruttogleihesatz.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

11,19% (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

Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	3.622.002,42
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	2.727.249,33
LfA Förderbank Bayern	1.779.240,56
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	1.623.289,70
FMS Wertmanagement	1.448.710,56
Spanien, Königreich	1.444.920,85
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.433.465,40
Italien, Republik	1.308.801,40
Rheinland-Pfalz, Land	1.287.559,20
SBAB Bank AB [publ]	1.034.312,34

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	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.003.412,50 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	32.123.393,02 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-Institutionell RentSpezial HighYield 9/2023

Frankfurt am Main, den 1. August 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

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;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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. Juli 2019

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



Deka Investment 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