

Jahresbericht  
zum 31. Juli 2019.  
**Deka-Multi Asset Income**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekamulti Asset Income für den Zeitraum vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019.

Im Berichtszeitraum stellte der Jahreswechsel 2018/2019 eine Zäsur an den globalen Aktienmärkten dar. Ungeachtet der anhaltenden politischen Störfeuer und konjunkturellen Unsicherheiten, bewegten sich die internationalen Börsen ab Jahresbeginn in einer deutlichen Aufwärtskurve. Beflügelt wurden die Anleger von den geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank, die Leitzinsen auf niedrigem Niveau zu belassen.

Die Rentenmärkte reagierten entsprechend und präsentierten sich durchweg freundlich, was sich in steigenden Anleihekursen widerspiegelte. Deutsche Bundesanleihen mit 10-jähriger Laufzeit bewegen sich seit Mai 2019 im negativen Bereich. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit lediglich 2,0 Prozent ebenfalls auf einem sehr niedrigen Niveau.

In den ersten Monaten der Berichtsperiode zeigten sich die Börsen in Europa und Japan noch deutlich geschwächt, wobei die US-amerikanischen Aktienindizes diesem Trend erst im vierten Quartal 2018 folgten. Mit Beginn des Jahres 2019 zogen die Kurse auf breiter Front an. Im Stichtagsvergleich wurde die Erholung am MSCI World Index (in US-Dollar) spürbar, welcher um 1,6 Prozent zulegen konnte. Regional zeigten sich die Märkte sehr heterogen: Während die Börsen in den USA und insbesondere der Swiss Market Index freundlich tendierten, liefen japanische Aktien ins Minus.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung




Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	10
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	11
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	13
Anhang	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	46
Besteuerung der Erträge	48
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	53

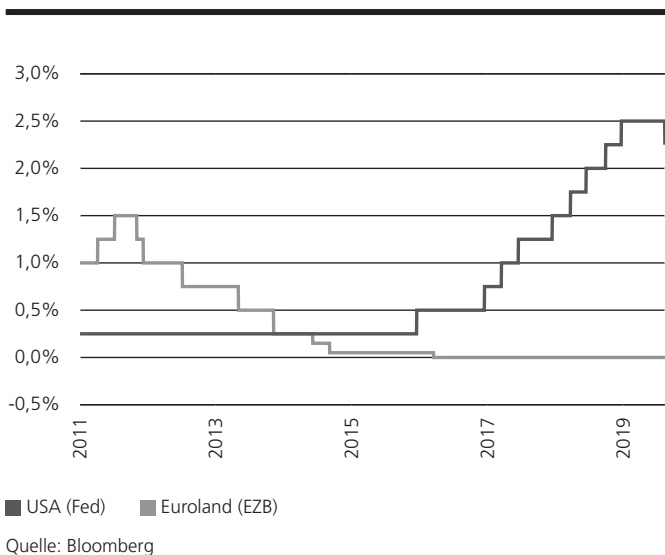
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Handelskonflikt rückt in den Fokus

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

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



In Euroland wusste die Konjunktur zu Beginn des Berichtszeitraums insgesamt zu überzeugen, büßte allerdings zwischenzeitlich an Dynamik ein. Die deutsche Wirtschaftsleistung sank im dritten Quartal 2018 um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte in erster Linie auf temporären Faktoren. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge, dass die Euphoriephase abge-

klungen ist. Nach einer kurzen Stagnation des Abwärtstrends im März, sackte die Stimmung anschließend erneut ab. Die Zufriedenheit der Unternehmen mit ihrer aktuellen Geschäftslage war merklich gesunken. Zudem blicken sie skeptischer auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung. Der ifo Geschäftsklimaindex zeigte zudem, dass die wirtschaftliche Schwäche mittlerweile auf die Sektoren Dienstleistungen und Handel übergreift. Lediglich der Bausektor erfreut sich weiterhin eines ungetrübten Booms. Auch der Arbeitsmarkt in Euroland lieferte freundliche Signale. Im März sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit September 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,4 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000. Einen gelungenen Jahresstart 2019 signalisierte auch das Bruttoinlandsprodukt (BIP) für Euroland. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien im ersten Quartal das kräftigste Wachstum auf und Italien hat mit einem Anstieg um 0,1 Prozent die Rezession beendet. In Deutschland wuchs das BIP zu Jahresbeginn angesichts der Binnennachfrage in den Bereichen Bauinvestitionen und privater Konsum um 0,4 Prozent.

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

Nachdem die US-Notenbank (Fed) in den vergangenen zwölf Monaten den Leitzins zwei Mal um jeweils 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie Ende Juli eine Kehrtwende. Zum ersten Mal seit der Finanzkrise senkte die Fed die Leitzinsen um einen Viertelpromzentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 2,0 Prozent und 2,25 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Über den Zinsschritt wurde bereits Wochen im Voraus gemutmaßt. Es wird erwartet, dass dieser den Finanzmärkten und der US-Konjunktur neuen Schwung verleiht. Für die Geldpolitik der Fed ist die Entscheidung eine Zäsur. Im Zuge der verheerenden weltweiten Finanzkrise hatte die Notenbank von Mitte 2008 an die Zinsen deutlich gesenkt, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Ende 2015 begann sie, den Leitzins wieder sukzessive zu erhöhen. Unbeeindruckt von den politischen Angriffen des US-Präsidenten, hielt sich Fed-Chef Powell streng an das Mandat der Notenbank, das in den USA außer der Geldwertstabilität auch das Ziel einer hohen Beschäftigungsquote umfasst. Powell betonte mehrfach,

die Fed sei bereit, die Geldpolitik zu lockern, sollten sich die wirtschaftlichen Aussichten nicht bessern. Die stehen mit einem US-Wachstum von 2,1 Prozent und einer Arbeitslosenquote von 3,7 Prozent im zweiten Quartal zwar noch auf einem soliden Fundament. Die Inflation von 1,6 Prozent ist im Sinne der angestrebten zwei Prozent dagegen zu niedrig, und mit dem von Trump angezeigten Handelskrieg sind die Konjunkturrisiken enorm gewachsen.

In Europa rückt die Zinswende in weite Ferne, die EZB beließ den Leitzins weiterhin auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden; dies erfolgte schließlich Ende 2018. Spekulationen über eine Wiederaufnahme des Anleihenkaufprogramms als Antwort auf die wackelige Weltwirtschaft tauchten im Juli auf. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im November 2018 – allerdings nur kurzzeitig – die angestrebte Marke von 2,0 Prozent. Im Juni 2019 lag die Teuerungsrate im gemeinsamen Währungsraum bei 1,3 Prozent. EZB-Präsident Draghi, dessen Nachfolgerin die ehemalige Chefin des Internationalen Währungsfonds (IWF) Christine Lagarde werden soll, hatte jüngst zusätzliche Zinssenkungen und weitere Anleihekäufe als denkbar bezeichnet.

## Zwischen Hoffen und Bangen

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

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine moderate Aufwärtstendenz. Am freundlichsten tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 5,7 Prozent) und der marktweite S&P 500 (plus 5,8 Prozent) führten bei den Standardmärkten die Gewinnerliste an. Im letzten Berichtsmonat markierte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 27.300 Indexpunkten. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen finden sich Procter & Gamble (plus 45,9 Prozent), McDonald's (plus 33,8 Prozent), Cisco Systems (plus 31,0 Prozent) und Visa (plus 30,2 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 19,4 Prozent) sowie 3M (minus 17,7 Prozent) und Exxon Mobil (minus 8,8 Prozent).

## Weltbörsen im Vergleich

Index 31.07.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

In Europa sorgte der weiterhin ungeklärte britische EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Zwar konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, doch fand dieser bisher nicht die Zustimmung des britischen Parlaments. Die Situation erweist sich als festgefahren. So wurde Ende März kurzfristig eine Verschiebung des Austritts auf Ende Oktober 2019 vereinbart und die britische Premierministerin Theresa May kündigte für Anfang Juni ihren Rücktritt an. Doch wie ihr im Juli gewählter Nachfolger Boris Johnson eine Lösung herbeiführen könnte, ist noch offen. Auf Basis seiner bisherigen Aussagen ist jedoch die Gefahr eines harten Brexits Ende Oktober gestiegen. Ein weiterer Krisenherd war im Herbst 2018 Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Im Dezember konnte hier jedoch eine Einigung erreicht werden.

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Minus von 1,7 Prozent auf, der deutsche Standardwertindex DAX büßte 4,8 Prozent ein. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasteten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Diese veräußerten darüber hinaus Bayer-Aktien im großen Stil nach einer erneuten Schlappe in einem richtungweisenden Prozess um mögliche Krebsrisiken eines glyphosat-haltigen Unkrautvernichters. Verluste wiesen in Europa darüber hinaus u.a. Spanien (IBEX 35 minus 9,1 Prozent), Italien (FTSE MIB minus 3,7 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 2,1 Prozent) auf, während die Schweiz kräftige Zuwächse verbuchte (SMI plus 8,1 Prozent).

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Automobile sowie Öl und Gas ins Hintertreffen (Rückgänge

zwischen minus 9,5 Prozent bzw. minus 22,6 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 20,0 Prozent), Versorger (plus 8,4 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 6,8 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich anfangs in robuster Verfassung, entwickelten sich nach der Jahreswende jedoch unterdurchschnittlich. Auf Jahressicht landete der Nikkei 225 bei einem Minus von 4,6 Prozent, der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 10,7 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputs mit den USA einen Rückgang um 2,8 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter zeitweilig steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 4,6 Prozent (auf US-Dollar-Basis). Die im Berichtszeitraum zu beobachtende Schwankungsintensität an den Aktienmärkten und insbesondere der globale Handelskonflikt dürfte das Börsengeschehen noch weiter begleiten.

## Renditen auf Talfahrt

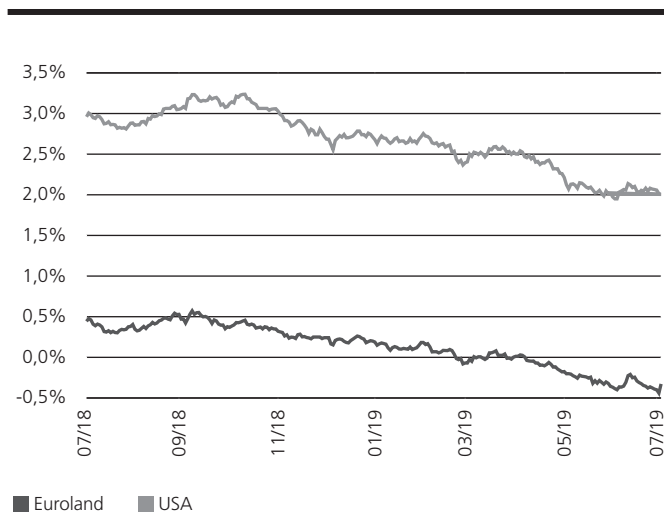
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,4 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 5,6 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland führten bei italienischen Staatsanleihen anfangs zu signifikanten Kursverlusten und einem Anstieg der Rendite 10-jähriger Staatstitel auf annähernd 3,7 Prozent im Oktober 2018. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. Im weiteren Verlauf erholte sich der Markt jedoch wieder. Griechenland konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen deutlich, wenngleich die jüngsten Ankündigungen von Steuererleichterungen und Rentenerhöhungen von den Marktakteuren skeptisch beurteilt wurden.

Die US-Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum

weiter vertiefte. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende und schwächerer Konjunkturdaten ermäßigte sich die Rendite bis Ende Juli 2019 sehr deutlich auf 2,0 Prozent.

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung sukzessive. Hinzu kam zeitweilig die Sorge vor der Unberechenbarkeit der offen europakritischen Regierung in Italien, die den Euro bereits im Spätsommer 2018 belastete. Vor diesem Hintergrund verringerte sich der Wechselkurs auf 1,11 US-Dollar.

Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffnotierungen. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg in einem freundlichen Umfeld bis Anfang Oktober 2018 auf knapp über 85 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – Risikominimierung lautete die Devise und ein Barrel verbilligte sich auf rund 50 US-Dollar. Der starke Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Öl-Handel mit dem Iran sowie der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Von Januar bis April zog der Ölpreis angesichts der verschärften Tonlage zwischen Washington und Teheran erneut merklich an. Zum Stichtag rentierte der Ölpreis bei rund 65 US-Dollar. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung. Nach einer Schwächephase im Sommer 2018 erreichte der Preis je Feinunze mit über 1.400 US-Dollar im Juli ein neues Sechsjahreshoch.

# Jahresbericht 01.08.2018 bis 31.07.2019

## Deka-Multi Asset Income

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Multi Asset Income ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Über die weltweite Investition in ertragsstarke Anlageklassen sollen regelmäßige Ausschüttungen und eine attraktive Rendite in Euro erzielt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage, weltweit in unterschiedliche Wertpapierarten zu investieren. So werden überwiegend verzinsliche Wertpapiere, z.B. Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen, Wandelanleihen und Staats- und Unternehmensanleihen, sowie Aktien (maximal 30 Prozent) und Zertifikate erworben. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vollständig in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Im Fonds werden nur Anleihen erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens über ein Rating von B- (S&P oder ein äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Die Anlagen im Fonds erfolgen überwiegend in Euro oder werden entsprechend gegenüber dem Euro weitestgehend währungs-gesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Weltweit fallende Zinsen

Die nachlassende globale Wachstumsdynamik zusammen mit einer deutlichen Zunahme der politischen Risiken führten im zweiten Halbjahr 2018 zu teilweise deutlichen Kursverlusten bei vielen Assetklassen. Im Januar 2019 sendeten die Notenbanken dann Signale für eine weiterhin lockere Geldpolitik und sorgten damit – zusammen mit einem verbesserten Stimmungsbild sowie neuen Risikobudgets – zum Jahreswechsel für ein positiveres Umfeld. Die darauffolgenden Kursgewinne gingen einher mit deutlichen Renditerückgängen in den USA und Euroland.

Die Phase global fallender Zinsen, stellte auch das Fondsmanagement vor Herausforderungen auf der Suche nach Rendite. Die Zentralbanken und deren lockere Geldpolitik erschwerten dieses Unterfangen jedoch. Das komplexe makroökonomische Umfeld manifestierte sich in rückläufigen Inflations- und Wachstumsraten, letztere speziell im verarbeitenden Gewerbe.

Das Fondsmanagement behielt die Portfoliozusammensetzung im Berichtszeitraum tendenziell bei. Zuletzt waren 69,2 Prozent des Fondsvermögens in verzinslichen Wertpapieren investiert. Auf Aktien und Aktienfonds (inklusive REIT) entfielen 26,7 Prozent. Hiermit blieb die Fondsstruktur zum Berichtsstichtag annähernd stabil. Durch den Einsatz von Futures und Optionen auf diverse Aktienindizes verringerte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad in Aktien zum Stichtag um 8,6 Prozentpunkte. Zinsterminkontrakte erhöhten hingegen die Rentenpositionierung um 7,5 Prozentpunkte.

Auf der Rentenseite bestanden Schwerpunkte u.a. in den Bereichen Schwellenländeranleihen und hochverzinslichen Unternehmensanleihen.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Multi Asset Income

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse CF (A)	3,7%	2,1%	2,0%
Anteilklasse I (A)	3,9%	2,3%	2,3%
Anteilklasse S (A)	4,2%	2,5%	2,4%

##### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF (A)	1,19%
Anteilklasse I (A)	0,99%
Anteilklasse S (A)	0,69%

##### ISIN

Anteilklasse CF (A)	DE000DK2J662
Anteilklasse I (A)	DE000DK2J670
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J688

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### Anteilklasse CF (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	5.315.469,28
Aktien	4.224.472,67
Zielfonds und Investmentvermögen	897,31
Optionen	4.217.559,29
Futures	28.746.324,09
Swaps	62.143.909,35
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	18.059.262,86
Devisenkassageschäften	36.767,03
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>122.744.661,88</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-20.281.242,43
Aktien	-15.630.088,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-265.572,76
Optionen	-1.708.798,57
Futures	-36.332.370,27
Swaps	-94.319.629,54
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-49.272.807,58
Devisenkassageschäften	-338.287,67
sonstigen Wertpapieren	-35,26
<b>Summe</b>	<b>-218.148.832,08</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Ein Teil der Anlagen war mit besonderen Merkmalen ausgestattet (z.B. Bonitäts- und Aktienanleihen). Die Duration erhöhte sich um 1,7 Jahre und damit auf eine durchschnittliche Laufzeit von 5 Jahren. Im Aktiensegment konzentrierte sich das stark diversifizierte Portfolio primär auf europäische Einzeltitel mit hohen Dividendenerträgen.

# Deka-Multi Asset Income

Aus Branchensicht dominierten Pharma- und Versicherungswerte, unterrepräsentiert waren hingegen Aktien von Technologie- und Chemieunternehmen. Hinzu kamen eine Position Genussscheine sowie eine kleinere Position in Aktienfonds. Darüber hinaus befanden sich Kreditausfallversicherungen (CDS) und Devisentermingeschäfte im Bestand. Diese dienten der weitgehenden Absicherung der Fremdwährungsinvestments gegen Währungskursverluste.

Positiv auf die Fondsperformance wirkte sich die deutliche Verlängerung der Duration im Rentensegment aus. Hingegen beeinflussten die Kosten für die Währungsabsicherung die Wertentwicklung negativ.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

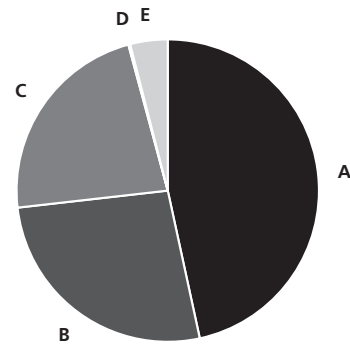
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Swaps. Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen ebenfalls der Handel mit Swaps ursächlich.

Das zuversichtliche Kapitalmarktumfeld in der zweiten Berichtshälfte wirkte sich positiv auf das Sondervermögen aus. Der Deka-Multi Asset Income verzeichnete eine Wertentwicklung von

## Fondsstruktur

### Deka-Multi Asset Income



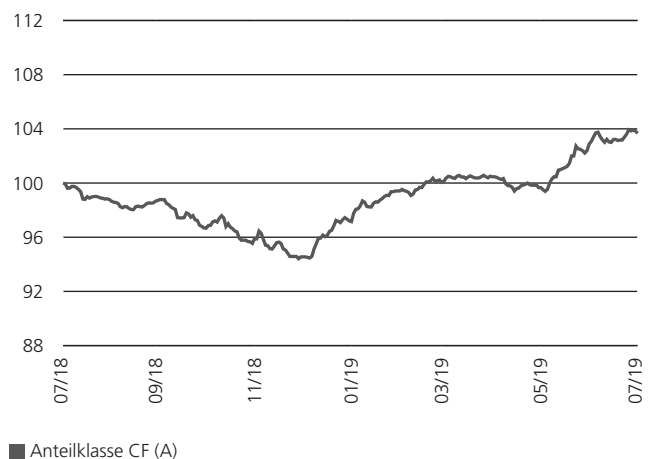
A	Verzinsliche Anleihen	46,6%
B	Aktien	26,6%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	22,6%
D	Aktienfonds	0,2%
E	Barreseeve, Sonstiges	4,0%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Deka-Multi Asset Income

Index: 31.07.2018 = 100



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

plus 3,7 Prozent (CF (A)), plus 3,9 Prozent (I (A)) bzw. plus 4,2 Prozent (S (A)). Das Fondsvolumen belief sich auf rund 1,4 Mrd. Euro.



# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Multi Asset Income können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden können. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF (A)“, „I (A)“ und „S (A)“.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (A)	1,00% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	0,80% p.a.	3,00%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	0,50% p.a.	3,00%	EUR 50.000	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

# Deka-Multi Asset Income

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

#### I. Vermögensgegenstände

##### 1. Aktien

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Australien</b>	<b>1.990.810,72</b>	<b>0,14</b>
Belgien	1.817.800,00	0,13
China	3.223.655,57	0,22
Dänemark	1.463.640,99	0,10
Deutschland	43.496.301,50	3,06
Finnland	7.260.873,00	0,51
Frankreich	48.797.948,79	3,42
Großbritannien	67.243.190,62	4,71
Irland	4.629.321,57	0,33
Italien	21.099.722,00	1,49
Japan	6.603.626,15	0,46
Kanada	2.345.640,78	0,17
Niederlande	16.409.174,40	1,15
Norwegen	7.737.783,15	0,54
Schweiz	42.023.669,51	2,95
Spanien	12.093.393,81	0,84
USA	80.543.741,87	5,62

##### 2. Anleihen

<b>Ägypten</b>	<b>40.268.092,37</b>	<b>2,80</b>
Albanien	3.456.375,00	0,24
Angola	8.727.227,08	0,61
Argentinien	9.423.759,97	0,66
Armenien	5.223.044,16	0,37
Aserbajdschan	5.941.223,94	0,42
Äthiopien	9.358.888,14	0,66
Bermuda	4.721.288,95	0,33
Bolivien	2.631.472,76	0,18
Brasilien	4.758.798,48	0,33
Britische Jungfern-Inseln	6.169.464,13	0,44
Chile	10.826.119,71	0,76
China	2.748.392,74	0,19
Dänemark	1.636.425,00	0,11
Deutschland	19.502.583,00	1,37
Dominikanische Republik	14.873.591,13	1,05
Ecuador, Galapagos-Inseln	4.063.634,83	0,29
El Salvador	2.322.909,66	0,16
Elfenbeinküste	22.505.500,00	1,58
Finnland	1.051.305,00	0,07
Frankreich	55.597.293,89	3,89
Gabun	2.679.892,40	0,19
Georgien	2.658.652,10	0,19
Ghana	8.980.049,31	0,63
Großbritannien	25.817.265,95	1,83
Honduras	496.413,36	0,03
Hongkong	1.220.174,85	0,09
Indien	14.909.200,97	1,04
Indonesien	41.974.236,50	2,94
Irak	2.718.197,71	0,20
Irland	18.147.405,59	1,28
Italien	9.117.013,50	0,64
Jamaika	7.715.669,14	0,54
Japan	8.189.489,00	0,58
Jordanien	15.201.936,79	1,06
Kaiman-Inseln	15.776.681,58	0,95
Kamerun	488.679,67	0,03
Kasachstan	4.042.420,98	0,28
Katar	6.285.256,89	0,45
Kenia	19.021.002,90	1,33
Kolumbien	12.110.061,43	0,85
Kroatien	20.661.751,25	1,44
Kuwait	475.790,18	0,03
Lettland	5.005.200,00	0,35
Libanon	3.778.121,50	0,27
Litauen	2.851.378,61	0,20
Luxemburg	58.005.773,78	4,08
Malaysia	937.381,75	0,07
Marokko	2.628.334,45	0,18
Mauritius	1.366.846,00	0,10
Mazedonien	4.369.050,00	0,30
Mexiko	14.290.197,50	0,99
Mongolei	5.094.149,29	0,36
Montenegro	4.221.820,00	0,30
Namibia	6.691.890,83	0,47
Niederlande	47.517.634,20	3,33
Nigeria	11.076.780,99	0,78
Oman	5.475.776,18	0,38
Österreich	3.392.654,12	0,23
Pakistan	934.920,42	0,07
Panama	12.257.153,10	0,87

# Deka-Multi Asset Income

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Papua-Neuguinea	1.310.398,79	0,09
Paraguay	6.036.573,63	0,42
Peru	11.861.387,67	0,83
Philippinen	7.364.043,94	0,52
Portugal	20.380.190,00	1,42
Rumänien	36.904.098,00	2,57
Russische Föderation	10.677.932,31	0,74
Sambia	4.235.126,65	0,30
Saudi-Arabien	18.249.255,57	1,28
Schweden	13.349.109,38	0,93
Senegal	13.647.031,25	0,96
Serbien	4.342.568,93	0,30
Singapur	5.389.878,95	0,37
Sonstige	6.994.853,17	0,49
Spanien	11.784.399,50	0,82
Sri Lanka	20.016.033,39	1,40
Südafrika	868.078,91	0,06
Suriname	3.278.700,02	0,23
Tadschikistan	2.567.715,76	0,18
Tschechische Republik	6.785.219,00	0,48
Tunesien	15.981.062,50	1,12
Ukraine	24.309.683,08	1,70
Ungarn	6.543.983,84	0,46
Uruguay	8.612.923,11	0,60
USA	28.659.060,69	2,01
Usbekistan	2.384.082,04	0,17
Vereinigte Arabische Emirate	11.278.781,65	0,78
Vietnam	3.416.834,79	0,24
Weißrussland	1.467.440,03	0,11
Zypern	3.997.977,28	0,28
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>2.765.040,00</b>	<b>0,19</b>
Schweiz	2.765.040,00	0,19
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>9.418.444,14</b>	<b>0,66</b>
Schweiz	9.234.201,62	0,65
Spanien	184.242,52	0,01
<b>5. Derivate</b>	<b>17.368.660,06</b>	<b>1,22</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>46.096.072,84</b>	<b>3,20</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>44.050.002,76</b>	<b>3,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.622.797,88</b>	<b>-2,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.429.939.834,89</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>368.780.294,43</b>	<b>25,84</b>
AUD	1.990.810,72	0,14
CAD	2.345.640,78	0,17
CHF	42.023.669,51	2,95
DKK	1.463.640,99	0,10
EUR	161.147.361,71	11,31
GBP	60.443.366,15	4,24
HKD	3.223.655,57	0,22
JPY	6.603.626,15	0,46
NOK	7.737.783,15	0,54
USD	81.800.739,70	5,71
<b>2. Anleihen</b>	<b>977.084.118,54</b>	<b>68,30</b>
EUR	503.681.904,25	35,28
GBP	2.133.338,07	0,15
USD	471.268.876,22	32,87
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>2.765.040,00</b>	<b>0,19</b>
EUR	2.765.040,00	0,19
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>9.418.444,14</b>	<b>0,66</b>
CHF	9.234.201,62	0,65
EUR	184.242,52	0,01
<b>5. Derivate</b>	<b>17.368.660,06</b>	<b>1,22</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>46.096.072,84</b>	<b>3,20</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>44.050.002,76</b>	<b>3,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.622.797,88</b>	<b>-2,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.429.939.834,89</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Multi Asset Income

## 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.024.536.872,21</b>	<b>71,61</b>
<b>Aktien</b>								<b>368.780.294,43</b>	<b>25,84</b>
<b>EUR</b>								<b>161.147.361,71</b>	<b>11,31</b>
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		58.000	0	0	EUR 26,740	1.550.920,00	0,11
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		44.500	11.000	2.730	EUR 209,050	9.302.725,00	0,65
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		4.000	4.000	0	EUR 62,200	248.800,00	0,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		20.000	20.000	36.500	EUR 90,890	1.817.800,00	0,13
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur <sup>1)</sup>	STK		263.000	99.500	0	EUR 22,905	6.024.015,00	0,42
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	EUR 60,790	1.215.800,00	0,09
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	0	0	EUR 126,240	504.960,00	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		250.000	250.000	0	EUR 10,865	2.716.250,00	0,19
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		52.300	0	0	EUR 30,050	1.571.615,00	0,11
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		16.531	0	0	EUR 78,040	1.290.079,24	0,09
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		1.600	1.600	0	EUR 1.236,000	1.977.600,00	0,14
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		23.000	10.000	0	EUR 124,750	2.869.250,00	0,20
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		64.000	64.000	0	EUR 14,330	917.120,00	0,06
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		148.700	32.000	0	EUR 29,425	4.375.497,50	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		232.000	0	0	EUR 14,852	3.445.664,00	0,24
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		578.000	400.000	0	EUR 6,129	3.542.562,00	0,25
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		250.000	0	0	EUR 14,200	3.550.000,00	0,25
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		59.403	2.178	0	EUR 23,550	1.398.940,65	0,10
IT0000072170	Fincobank Banca Finco S.p.A. Azioni nom.	STK		190.000	90.000	0	EUR 8,860	1.683.400,00	0,12
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		19.260	19.260	0	EUR 46,525	896.071,50	0,06
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK		40.000	0	0	EUR 34,910	1.396.400,00	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		934.469	45.707	0	EUR 8,474	7.918.690,31	0,55
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		60.000	0	0	EUR 27,170	1.630.200,00	0,11
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		560.000	500.000	307.800	EUR 10,090	5.650.400,00	0,40
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		2.700.000	5.400.000	3.100.000	EUR 1,965	5.304.960,00	0,37
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		5.000	0	0	EUR 465,000	2.325.000,00	0,16
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		19.300	0	0	EUR 28,280	545.804,00	0,04
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.354.000	4.000.000	3.400.000	EUR 2,580	3.493.320,00	0,24
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder <sup>1)</sup>	STK		18.272	18.273	1	EUR 111,950	2.045.550,40	0,14
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		12.800	300	0	EUR 42,475	543.680,00	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) <sup>1)</sup>	STK		9.500	0	0	EUR 372,450	3.538.275,00	0,25
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		29.800	0	0	EUR 217,600	6.484.480,00	0,45
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK		300.000	300.000	0	EUR 3,685	1.105.500,00	0,08
FI00090005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		68.700	300.000	270.000	EUR 26,090	1.792.383,00	0,13
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		1.000.000	2.000.000	1.000.000	EUR 5,360	5.360.000,00	0,38
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		24.160	21.744	0	EUR 62,550	1.511.208,00	0,11
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		9.000	0	0	EUR 50,820	457.380,00	0,03
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR 103,850	3.115.500,00	0,22
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		272.721	20.000	0	EUR 28,455	7.760.276,06	0,54
FI00090003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		43.000	250.000	230.000	EUR 37,630	1.618.090,00	0,11
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		102.750	40.000	0	EUR 74,570	7.662.067,50	0,54
DE0005SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		35.000	0	0	EUR 6,930	242.550,00	0,02
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		94.000	0	0	EUR 37,070	3.484.580,00	0,24
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		20.230	0	0	EUR 98,850	1.999.735,50	0,14
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		69.000	30.000	0	EUR 28,780	1.985.820,00	0,14
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		377.000	0	0	EUR 4,400	1.658.800,00	0,12
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		80.000	42.695	0	EUR 22,420	1.793.600,00	0,13
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		20.000	20.000	0	EUR 102,150	2.043.000,00	0,14
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		163.410	19.021	1	EUR 47,105	7.697.428,05	0,54
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		310.000	85.000	0	EUR 9,172	2.843.320,00	0,20
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		14.000	7.000	0	EUR 123,400	1.727.600,00	0,12
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		89.600	89.600	0	EUR 52,190	4.676.224,00	0,33
FI00090005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		100.000	400.000	350.000	EUR 24,540	2.454.000,00	0,17
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		44.550	25.000	0	EUR 93,400	4.160.970,00	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		50.000	20.000	0	EUR 44,430	2.221.500,00	0,16
<b>AUD</b>								<b>1.990.810,72</b>	<b>0,14</b>
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		202.500	0	0	AUD 11,040	1.380.647,71	0,10
AU0000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		63.537	9.483	0	AUD 15,550	610.163,01	0,04
<b>CAD</b>								<b>2.345.640,78</b>	<b>0,17</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	CAD 314,110	1.071.378,63	0,08
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares	STK		18.000	18.000	0	CAD 64,620	793.470,29	0,06
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	CAD 70,480	480.791,86	0,03
<b>CHF</b>								<b>42.023.669,51</b>	<b>2,95</b>
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		20.000	50.000	44.250	CHF 96,100	1.739.586,92	0,12
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		60.000	25.000	0	CHF 85,500	4.643.122,21	0,33

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		10.160	20.000	20.000	CHF 460,500	4.234.636,06	0,30
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		114.000	30.000	4.450	CHF 105,280	10.862.842,35	0,76
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		110.450	120.450	110.450	CHF 90,470	9.044.052,19	0,63
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		39.000	60.000	50.000	CHF 95,740	3.379.486,99	0,24
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		10.000	27.000	22.000	CHF 481,700	4.359.828,39	0,31
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		12.000	42.000	30.000	CHF 346,200	3.760.114,40	0,26
<b>DKK</b>								<b>1.463.640,99</b>	<b>0,10</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		34.000	0	0	DKK 321,450	1.463.640,99	0,10
<b>GBP</b>								<b>60.443.366,15</b>	<b>4,24</b>
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		260.000	260.000	0	GBP 9,356	2.653.952,74	0,19
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		51.800	0	0	GBP 22,860	1.291.919,96	0,09
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		84.600	40.000	0	GBP 70,580	6.514.508,28	0,46
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		837.000	100.000	0	GBP 5,562	5.079.091,84	0,36
GB008HOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		170.000	170.000	0	GBP 20,080	3.724.279,39	0,26
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		500.000	0	0	GBP 5,496	2.998.101,64	0,21
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		85.500	0	0	GBP 29,665	2.767.197,08	0,19
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK		100.000	60.000	0	GBP 37,070	4.044.382,38	0,28
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		100.000	50.000	0	GBP 34,350	3.747.627,05	0,26
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK		200.000	0	0	GBP 3,664	799.493,77	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		320.500	100.000	0	GBP 17,122	5.987.039,87	0,42
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		190.000	0	0	GBP 6,589	1.365.849,13	0,10
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		81.100	0	0	GBP 20,940	1.852.794,08	0,13
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		250.000	0	0	GBP 4,200	1.145.562,85	0,08
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	GBP 4,520	1.479.412,60	0,10
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		350.000	0	0	GBP 8,417	3.214.067,51	0,23
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		102.666	102.666	0	GBP 6,966	780.260,71	0,05
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		112.000	70.000	0	GBP 16,945	2.070.566,67	0,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		31.550	0	0	GBP 64,060	2.205.037,20	0,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		71.500	0	0	GBP 46,955	3.662.836,30	0,26
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		50.000	50.000	0	GBP 10,950	597.329,20	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		1.487.000	0	0	GBP 1,518	2.462.055,90	0,17
<b>HKD</b>								<b>3.223.655,57</b>	<b>0,22</b>
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		4.300.000	0	0	HKD 3,200	1.576.426,92	0,11
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		1.300.000	0	0	HKD 5,060	753.614,55	0,05
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		500.000	0	0	HKD 15,600	893.614,10	0,06
<b>JPY</b>								<b>6.603.626,15</b>	<b>0,46</b>
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		28.000	0	0	JPY 3.111,000	719.514,31	0,05
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		9.000	9.000	0	JPY 40.100,000	2.981.043,24	0,21
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		50.000	0	0	JPY 4.922,000	2.032.792,30	0,14
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		15.000	0	0	JPY 7.024,000	870.276,30	0,06
<b>NOK</b>								<b>7.737.783,15</b>	<b>0,54</b>
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		142.300	0	0	NOK 157,650	2.296.183,19	0,16
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer <sup>1)</sup>	STK		294.865	220.000	0	NOK 180,300	5.441.599,96	0,38
<b>USD</b>								<b>81.800.739,70</b>	<b>5,71</b>
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		6.110	0	0	USD 195,650	1.071.886,57	0,08
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		14.350	0	0	USD 48,500	624.052,90	0,04
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK		60.000	29.100	0	USD 76,210	4.100.067,25	0,29
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK		34.900	0	0	USD 88,720	2.776.353,28	0,19
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		15.900	5.000	0	USD 176,450	2.515.628,78	0,18
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		87.349	0	0	USD 34,180	2.677.057,90	0,19
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK		5.733	0	0	USD 36,010	185.111,26	0,01
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		48.530	0	20.000	USD 56,470	2.457.286,80	0,17
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		25.000	0	0	USD 71,710	1.607.487,11	0,11
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		30.000	0	0	USD 44,080	1.185.743,11	0,08
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK		40.550	0	0	USD 87,740	3.190.187,85	0,22
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		22.450	0	0	USD 108,690	2.187.931,41	0,15
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		15.000	0	0	USD 67,290	905.043,71	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		48.700	0	0	USD 75,350	3.290.334,01	0,23
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		36.200	0	0	USD 115,590	3.751.946,20	0,26
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		20.000	0	0	USD 58,560	1.050.168,12	0,07
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		8.110	0	0	USD 212,340	1.544.117,82	0,11
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		67.000	20.000	0	USD 83,270	5.002.546,51	0,35
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		35.000	0	0	USD 140,350	4.404.617,80	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		8.300	0	0	USD 166,000	1.235.418,07	0,09
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		27.000	0	0	USD 209,390	5.069.293,88	0,36
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		10.030	0	0	USD 352,910	3.173.895,81	0,22
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		40.000	5.000	0	USD 52,470	1.881.909,89	0,13
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		10.600	0	0	USD 103,040	979.353,51	0,07
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		18.850	8.000	0	USD 130,480	2.205.378,17	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		80.000	21.400	0	USD 38,790	2.782.515,13	0,19
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		14.550	0	0	USD 86,300	1.125.904,51	0,08
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 29,720	1.332.436,67	0,09
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		11.000	0	11.000	USD 80,710	796.063,66	0,06

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		7.800	0	0	USD 102,340	715.760,59	0,05
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 86,880	1.558.036,31	0,11
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	18.750	USD 128,540	806.796,68	0,06
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		8.000	0	0	USD 165,170	1.184.810,58	0,08
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		41.100	20.000	0	USD 53,720	1.979.728,31	0,14
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		46.600	35.000	0	USD 120,410	5.031.253,98	0,35
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	USD 56,630	3.046.671,15	0,21
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		5.000	5.000	0	USD 181,530	813.853,40	0,06
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	0	USD 86,660	1.554.091,01	0,11
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>646.338.133,64</b>	<b>45,11</b>
<b>EUR</b>								<b>351.579.989,76</b>	<b>24,61</b>
FR0012005924	4,1250 % ACCOR S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 103,125	1.031.250,00	0,07
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR		15.425.000	1.500.000	0	% 103,810	16.012.692,50	1,11
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		18.000.000	5.000.000	0	% 102,060	18.370.800,00	1,28
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23 <sup>1)</sup>	EUR		2.500.000	600.000	0	% 101,773	2.544.325,00	0,18
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		1.700.000	0	0	% 105,500	1.793.500,00	0,13
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 106,250	3.187.500,00	0,22
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		6.000.000	0	1.000.000	% 99,250	5.955.000,00	0,42
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		3.925.000	3.925.000	0	% 103,375	4.057.468,75	0,28
XS2023698553	6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S	EUR		5.950.000	5.950.000	0	% 100,313	5.968.593,75	0,42
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		2.000.000	4.100.000	2.100.000	% 104,746	2.094.920,00	0,15
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		600.000	0	0	% 106,661	639.966,00	0,04
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR		600.000	0	0	% 109,869	659.211,00	0,05
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 104,432	2.715.219,00	0,19
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		1.500.000	0	0	% 112,125	1.681.875,00	0,12
FR0013066388	4,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 15/47	EUR		1.500.000	0	0	% 118,875	1.783.125,00	0,12
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.800.000	0	0	% 104,000	1.872.000,00	0,13
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		2.500.000	0	0	% 106,650	2.666.250,00	0,19
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48	EUR		1.600.000	0	0	% 101,250	1.620.000,00	0,11
XS1271836600	5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		1.300.000	0	400.000	% 106,250	1.381.250,00	0,10
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		4.025.000	4.025.000	0	% 102,112	4.109.987,88	0,29
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75	EUR		2.000.000	1.100.000	0	% 107,625	2.152.500,00	0,15
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR		2.000.000	0	0	% 112,938	2.258.750,00	0,16
FR0013318094	1,8750 % Elis S.A. MTN 18/23	EUR		1.200.000	0	0	% 104,940	1.259.280,00	0,09
FR0013318102	2,8750 % Elis S.A. MTN 18/26	EUR		1.200.000	0	0	% 109,535	1.314.420,00	0,09
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 104,750	1.676.000,00	0,12
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 104,687	2.093.730,00	0,15
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	0	0	% 104,420	1.044.200,00	0,07
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 112,162	2.243.230,00	0,16
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3	EUR		1.100.000	0	0	% 112,089	1.232.973,50	0,09
XS1521039054	3,1250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/23 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 109,248	1.092.475,00	0,08
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR		8.250.000	0	0	% 106,453	8.782.372,50	0,62
FR0010014845	6,0000 % Gie PSA Trésorerie Notes 03/33	EUR		2.500.000	0	0	% 143,680	3.591.987,50	0,25
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		1.650.000	0	0	% 108,062	1.783.014,75	0,12
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 113,370	2.267.400,00	0,16
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 105,588	1.372.637,50	0,10
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR		2.300.000	0	1.000.000	% 109,072	2.508.644,50	0,18
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25	EUR		1.850.000	0	0	% 100,245	1.854.532,50	0,13
XS2024540622	0,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/27 Reg.S	EUR		3.050.000	3.050.000	0	% 103,063	3.143.406,25	0,22

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2024543055	2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	6.700.000	6.700.000	0	% 107,688	7.215.062,50	0,51
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	1.975.000	0	0	% 104,125	2.056.468,75	0,14
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S		EUR	2.375.000	0	0	% 109,850	2.608.937,50	0,18
XS1219465728	3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 101,175	1.011.750,00	0,07
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79 <sup>1)</sup>		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 106,275	2.869.425,00	0,20
XS1722898431	1,7500 % NE Property B.V. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	1.250.000	% 100,433	2.008.650,00	0,14
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24		EUR	1.800.000	0	0	% 107,463	1.934.334,00	0,14
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,131	1.051.305,00	0,07
XS1405765907	3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 109,579	1.095.785,00	0,08
FR0010804500	4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24		EUR	2.000.000	0	0	% 117,476	2.349.520,00	0,16
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	525.000	0	0	% 107,301	563.327,63	0,04
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S		EUR	4.075.000	4.075.000	0	% 110,561	4.505.360,75	0,32
XS0205545840	7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 117,241	5.862.029,75	0,41
XS0205537581	3,3800 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 <sup>2)</sup>		EUR	3.500.000	0	0	% 58,940	2.062.900,00	0,14
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 114,000	1.140.000,00	0,08
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S		EUR	3.250.000	3.250.000	0	% 106,350	3.456.375,00	0,24
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S		EUR	4.000.000	0	0	% 106,500	4.260.000,00	0,30
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	10.000.000	0	3.300.000	% 101,255	10.125.500,00	0,71
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	8.000.000	0	4.000.000	% 101,500	8.120.000,00	0,57
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	7.700.000	3.000.000	0	% 122,960	9.467.920,00	0,66
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	2.575.000	2.000.000	0	% 107,375	2.764.906,25	0,19
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	4.175.000	0	0	% 105,750	4.415.062,50	0,31
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 117,724	3.531.720,00	0,25
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30 <sup>1)</sup>		EUR	12.000.000	2.000.000	0	% 118,244	14.189.280,00	0,98
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	2.875.000	2.875.000	0	% 102,287	2.940.751,25	0,21
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	4.300.000	4.300.000	0	% 116,400	5.005.200,00	0,35
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S		EUR	4.000.000	1.000.000	0	% 105,546	4.221.820,00	0,30
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 116,718	1.167.180,00	0,08
XS1744744191	2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 106,729	3.201.870,00	0,22
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	3.000.000	0	0	% 135,077	4.052.310,00	0,28
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 159,673	7.983.650,00	0,56
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 130,549	3.916.470,00	0,27
PTOTEVVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	1.950.000	0	0	% 116,680	2.275.260,00	0,16
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S		EUR	9.000.000	0	0	% 116,550	10.489.500,00	0,73
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	4.750.000	0	0	% 108,518	5.154.581,25	0,36
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	5.425.000	5.425.000	0	% 111,251	6.035.366,75	0,42
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	3.850.000	0	0	% 106,800	4.111.800,00	0,29
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	3.800.000	3.800.000	0	% 106,950	4.064.100,00	0,28
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S		EUR	2.350.000	2.350.000	0	% 112,250	2.637.875,00	0,18
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	3.550.000	3.550.000	0	% 124,250	4.410.875,00	0,31
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	13.075.000	0	1.000.000	% 104,375	13.647.031,25	0,96
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24		EUR	750.000	0	0	% 113,150	848.625,00	0,06
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	1.000.000	7.800.000	6.800.000	% 123,050	1.230.500,00	0,09
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 102,365	1.535.475,00	0,11
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,530	3.135.900,00	0,22
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 105,750	1.057.500,00	0,07
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	1.225.000	0	0	% 111,000	1.359.750,00	0,10
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 15/22		EUR	1.400.000	0	0	% 110,324	1.544.529,00	0,11

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27		EUR	1.400.000	0	0	% 115,750	1.620.500,00	0,11
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/23		EUR	2.300.000	0	1.025.000	% 109,676	2.522.548,00	0,18
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28		EUR	2.150.000	5.150.000	3.000.000	% 116,368	2.501.912,00	0,18
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.100.000	0	0	% 104,752	2.199.792,00	0,15
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 145,875	1.458.750,00	0,10
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0	% 105,287	1.579.297,50	0,11
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	2.075.000	2.000.000	2.000.000	% 100,453	2.084.399,75	0,15
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 105,855	3.175.635,00	0,22
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding B.V. FLR Securit. 17/Und.		EUR	1.900.000	0	0	% 107,377	2.040.153,50	0,14
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.700.000	0	0	% 79,500	1.351.500,00	0,09
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 103,955	1.507.347,50	0,11
DE000A14J587	2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,537	1.568.047,50	0,11
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	1.750.000	0	0	% 102,098	1.786.706,25	0,13
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.		EUR	2.400.000	0	0	% 113,563	2.725.500,00	0,19
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 108,875	1.878.093,75	0,13
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.250.000	0	0	% 111,417	1.392.712,50	0,10
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	2.000.000	4.225.000	2.225.000	% 107,082	2.141.630,00	0,15
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	1.425.000	3.050.000	1.625.000	% 107,750	1.535.437,50	0,11
<b>USD</b>								<b>294.758.143,88</b>	<b>20,50</b>
XS1753594198	4,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/23		USD	1.975.000	0	0	% 100,625	1.781.971,53	0,12
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	1.800.000	0	0	% 96,875	1.563.550,77	0,11
XS0717839871	5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	1.000.000	0	0	% 107,510	963.999,10	0,07
XS1808737594	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/25 Reg.S		USD	2.600.000	0	0	% 106,875	2.491.593,81	0,17
XS1808738212	4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/30 Reg.S		USD	2.075.000	0	0	% 112,249	2.088.470,52	0,15
USY67265AP66	8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S		USD	1.350.000	1.350.000	0	% 108,254	1.310.398,79	0,09
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,929	1.827.921,99	0,13
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S		USD	3.850.000	4.850.000	1.000.000	% 104,038	3.591.555,48	0,25
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S		USD	6.000.000	2.000.000	1.000.000	% 109,380	5.884.599,87	0,41
US03938LAX29	6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 108,284	970.934,77	0,07
USG05891AA76	6,5000 % Aston Martin Capital Hldg.Ltd. Notes 17/22 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 91,000	489.576,33	0,03
US056752AF54	3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20		USD	1.000.000	0	0	% 100,362	899.905,85	0,06
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24		USD	1.750.000	1.750.000	0	% 102,875	1.614.268,10	0,11
USN1384FAA32	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	1.900.000	0	0	% 104,885	1.786.885,90	0,13
USY0889VAA80	4,3750 % Bharti Airtel Ltd. Notes 15/25 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 101,513	2.275.566,02	0,16
XS1350670839	5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	1.000.000	0	0	% 104,130	933.692,00	0,07
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	1.700.000	0	0	% 105,130	1.602.519,61	0,11
XS1717011982	6,5000 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/27 Reg.S		USD	6.000.000	0	0	% 102,598	5.519.731,00	0,39
XS1777972511	7,1430 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/30 Reg.S		USD	4.000.000	0	3.000.000	% 103,250	3.703.205,56	0,26
XS1777972941	7,6960 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/38 Reg.S		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 103,375	1.853.844,43	0,13
XS1645684827	3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27 <sup>1)</sup>		USD	2.275.000	0	0	% 102,146	2.083.687,85	0,15
XS1859213289	4,2500 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 18/23		USD	2.175.000	2.175.000	0	% 104,670	2.041.301,62	0,14
XS1589745170	4,6250 % China Oil & Gas Group Ltd. Notes 17/22		USD	2.050.000	0	0	% 98,510	1.810.764,40	0,13
XS0860582435	4,1250 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 12/22 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 102,750	921.318,09	0,06
US12634MAE03	4,3750 % CNOOC Finance (2015) USA LLC Notes 18/28		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 109,647	1.474.741,09	0,10



# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USY2R27RAB56	6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. Notes 16/26 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	1.300.000	0	0	% 106,601	1.242.608,83	0,09
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S		USD	10.000.000	3.000.000	3.000.000	% 104,375	9.358.888,14	0,66
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23		USD	1.500.000	0	0	% 111,335	1.497.444,52	0,10
XS1696892295	3,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 17/27 Reg.S		USD	500.000	500.000	2.725.000	% 103,815	465.433,76	0,03
XS1696899035	4,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 17/47 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 111,060	1.493.745,80	0,10
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S		USD	1.350.000	2.350.000	1.000.000	% 105,936	1.282.339,61	0,09
XS1717770975	3,2500 % Export-Import Bank of China MTN 17/27		USD	3.000.000	0	0	% 102,172	2.748.392,74	0,19
XS1243334668	5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und.		USD	1.000.000	0	0	% 101,218	907.581,26	0,06
USG3709DAA03	6,7500 % Franshion Development Ltd. Notes 11/21 Reg.S		USD	290.000	0	0	% 106,030	275.711,28	0,02
XS1003557870	6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	3.000.000	2.000.000	2.000.000	% 99,625	2.679.892,40	0,19
XS0316524130	7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 128,503	4.608.921,77	0,32
XS1951084471	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 Reg.S		USD	4.125.000	4.125.000	0	% 107,558	3.978.253,20	0,28
US37045VAE02	4,8750 % General Motors Co. Notes 14/23		USD	2.000.000	0	0	% 106,553	1.910.845,10	0,13
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S		USD	2.804.000	0	0	% 105,744	2.658.652,10	0,19
XS1551355149	4,2500 % Gohl Capital Ltd. Bonds 17/27		USD	1.000.000	0	0	% 103,806	930.782,34	0,07
XS1713473608	5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 19/25		USD	3.200.000	3.200.000	0	% 104,469	2.997.541,36	0,21
XS1274011102	3,1250 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 15/20		USD	1.000.000	0	0	% 99,992	896.583,73	0,06
US45112FAJ57	4,0000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 16/26 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 102,851	2.305.559,29	0,16
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24 <sup>1)</sup>		USD	1.025.000	0	0	% 103,976	955.618,92	0,07
XS1595714087	5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/47 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 114,625	1.027.796,46	0,07
XS1807300105	5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 112,100	1.005.155,79	0,07
XS1807299331	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/48 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 121,356	1.088.150,64	0,08
XS1117279882	6,1250 % Königreich Jordanien Notes 15/26 Reg.S		USD	8.000.000	2.000.000	2.000.000	% 105,438	7.563.326,61	0,53
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S		USD	8.000.000	1.000.000	0	% 106,487	7.638.610,18	0,53
XS0864259717	5,5000 % Königreich Marokko Notes 12/42 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 117,250	2.628.334,45	0,18
XS1936302949	5,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/50 Reg.S		USD	1.950.000	1.950.000	0	% 117,810	2.059.892,40	0,14
XS0526235535	9,3750 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 10/20		USD	500.000	0	0	% 106,219	476.213,85	0,03
XS1567906059	4,5000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 17/27		USD	500.000	500.000	0	% 102,310	458.686,39	0,03
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29		USD	2.200.000	2.200.000	0	% 106,500	2.100.874,24	0,00
USY57657AA90	5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S		USD	775.000	0	0	% 101,125	702.729,21	0,05
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/30 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	1.125.000	0	0	% 102,203	1.030.965,03	0,07
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	1.200.000	0	0	% 107,625	1.158.036,31	0,08
USY6142NAA64	8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	5.000.000	0	0	% 113,625	5.094.149,29	0,36
XS1128996425	4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 101,625	1.366.846,00	0,10
XS1805474951	5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/23 Reg.S		USD	2.075.000	0	0	% 103,896	1.933.057,16	0,14
US71567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S		USD	1.550.000	1.550.000	0	% 104,349	1.450.259,36	0,10
US71567RAM88	4,4500 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/29 Reg.S		USD	1.925.000	1.925.000	0	% 108,500	1.872.786,37	0,13
USP7808BAA54	4,7500 % Petróleos d.Per Nts 17/32 Reg.S		USD	750.000	0	0	% 108,000	726.294,55	0,05
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 104,710	1.877.785,25	0,13
USY7138AAB62	6,5000 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/41 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 123,625	2.216.991,71	0,16
US71568QAA58	5,5000 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 11/21 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 106,250	952.701,19	0,07
US760942AS16	7,6250 % Rep. Uruguay Bonds 06/36 <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	0	0	% 145,000	2.600.313,83	0,18
XS1297557412	10,7500 % Republic of Ghana Bonds 15/30 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	3.000.000	0	0	% 127,125	3.419.636,85	0,24

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1821416234	7,6250 % Republic of Ghana Bonds 18/29 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	0	2.000.000	% 102,375	1.835.911,23	0,13
XS1968714110	7,8750 % Republic of Ghana MTN 19/27 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	3.550.000	1.550.000	% 105,687	1.895.314,95	0,13
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	10.975.000	8.975.000	% 102,000	1.829.186,28	0,13
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S		USD	2.250.000	0	0	% 104,312	2.104.488,90	0,15
XS1311099540	5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S		USD	5.000.000	0	2.000.000	% 102,322	4.587.401,93	0,32
US836205AU87	4,3000 % Republic of South Africa Notes 16/28		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 96,813	868.078,91	0,06
XS1318576086	9,5000 % Republik Angola Notes 15/25 Reg.S		USD	7.000.000	3.000.000	2.000.000	% 116,188	7.292.647,39	0,51
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 106,661	1.434.579,69	0,10
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S		USD	5.000.000	2.000.000	0	% 116,500	5.223.044,16	0,37
XS1044540547	4,7500 % Republik Aserbaidschan Notes 14/24 Reg.S		USD	2.500.000	1.000.000	0	% 106,845	2.395.090,79	0,17
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidschan Notes 17/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	3.500.000	3.500.000	0	% 95,870	3.008.697,60	0,21
XS1634369067	6,8750 % Republik Belarus Notes 17/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 106,875	958.305,31	0,07
XS1634369224	7,6250 % Republik Belarus Notes 17/27 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 113,562	509.134,72	0,04
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 103,897	931.602,78	0,07
XS1313779081	9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	500.000	500.000	0	% 109,000	488.679,67	0,03
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S		USD	9.000.000	2.000.000	0	% 107,750	8.695.359,78	0,61
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S		USD	7.425.000	7.000.000	6.000.000	% 104,302	6.944.114,32	0,49
XS1843435840	7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	2.175.000	2.175.000	0	% 105,000	2.047.747,14	0,14
XS1843435766	8,0000 % Republik Kenia Notes 19/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 106,250	1.333.781,66	0,09
XS0250882478	8,2500 % Republik Libanon MTN 06/21 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 93,490	1.676.574,76	0,12
XS0707820659	6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26		USD	1.000.000	0	3.000.000	% 78,125	700.515,58	0,05
XS1586230051	6,8500 % Republik Libanon MTN 17/27		USD	2.000.000	0	2.000.000	% 78,125	1.401.031,16	0,10
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S		USD	3.000.000	0	0	% 106,000	2.851.378,61	0,20
XS1056386714	8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S		USD	6.500.000	0	500.000	% 72,665	4.235.126,65	0,30
XS0680231908	7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S		USD	3.500.000	0	0	% 109,452	3.434.942,84	0,24
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 101,223	907.626,09	0,06
USY2029SAF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S		USD	1.400.000	0	0	% 101,750	1.277.292,09	0,09
USY2029SAG94	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S		USD	1.600.000	0	0	% 101,875	1.461.555,70	0,10
USY2029SAH77	5,8750 % Republik Sri Lanka Bonds 12/22 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 101,125	3.626.989,46	0,25
USY8137FAE89	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/25 Reg.S		USD	6.000.000	0	0	% 102,250	5.501.008,74	0,39
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	1.650.000	1.650.000	0	% 105,849	1.566.024,21	0,11
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	850.000	850.000	0	% 107,334	818.057,83	0,06
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S		USD	3.500.000	0	0	% 108,875	3.416.834,79	0,24
RU000A0JWHA4	4,7500 % Russische Föderation Bonds 16/26 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 107,438	3.853.396,10	0,27
RU000A0JXU14	5,2500 % Russische Föderation Bonds 17/47 Reg.S		USD	6.000.000	0	0	% 112,330	6.043.308,68	0,42
RU000A1006S9	5,1000 % Russische Föderation Bonds 19/35 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 108,908	781.227,53	0,05
XS1982113208	3,5000 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/29 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,514	1.838.403,95	0,13
XS1982113463	4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/39 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,750	1.860.569,38	0,13
XS1982116136	4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/49 Reg.S		USD	2.300.000	2.300.000	0	% 103,375	2.131.921,09	0,15
USG8201NAH55	3,2500 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. Notes 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,527	910.356,42	0,06
XS1405782159	3,2500 % Staat Katar Bonds 16/26 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 103,975	2.796.906,52	0,20
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S		USD	1.575.000	1.575.000	0	% 109,062	1.540.216,54	0,11

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S		USD	1.875.000	1.875.000	0	% 115,875	1.948.133,83	0,14
USG8450LAJ38	3,5000 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	1.500.000	% 103,937	931.961,44	0,07
USG8450LAP97	4,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 18/28 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 109,726	1.967.747,14	0,14
XS1582346968	3,5000 % State of Kuwait Bonds 17/27 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 106,125	475.790,18	0,03
XS1196496688	6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30		USD	500.000	500.000	0	% 119,875	537.435,55	0,04
XS1750113661	5,6250 % Sultanat Oman Notes 18/28 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 99,125	1.333.221,25	0,09
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	675.000	0	0	% 102,813	622.267,99	0,04
US88032XAN49	3,9750 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 105,046	941.900,92	0,07
XS1615078141	5,6250 % The Bank of East Asia Ltd. FLR MTN 17/Und.		USD	1.350.000	0	0	% 100,800	1.220.174,85	0,09
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 14/22		USD	1.500.000	0	0	% 99,750	1.341.627,44	0,09
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S		USD	10.000.000	2.000.000	0	% 103,312	9.263.618,02	0,65
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S		USD	14.000.000	7.000.000	0	% 104,897	13.167.971,31	0,92
US445545AF36	7,6250 % Ungarn Notes 11/41		USD	700.000	700.000	0	% 158,938	997.590,23	0,07
US445545AL04	5,3750 % Ungarn Notes 14/24		USD	2.000.000	0	0	% 112,197	2.012.051,11	0,14
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	2.200.000	0	0	% 93,875	1.851.826,94	0,13
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>9.234.201,62</b>	<b>0,65</b>
<b>CHF</b>								<b>9.234.201,62</b>	<b>0,65</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	38.500	10.000	2.240	CHF 265,000	9.234.201,62	0,65
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>184.242,52</b>	<b>0,01</b>
<b>EUR</b>								<b>184.242,52</b>	<b>0,01</b>
ES0644580918	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	934.469	934.469	0	EUR 0,197	184.242,52	0,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>314.447.710,31</b>	<b>22,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>314.447.710,31</b>	<b>22,06</b>
<b>EUR</b>								<b>152.101.914,49</b>	<b>10,67</b>
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	500.000	500.000	2.000.000	% 80,875	404.375,00	0,03
XS1713464524	3,0000 % ADLER Real Estate AG Anl. 18/26		EUR	700.000	700.000	0	% 107,805	754.631,50	0,05
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.650.000	0	0	% 103,455	2.741.544,25	0,19
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 109,291	1.092.910,00	0,08
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	0	0	% 21,982	879.277,10	0,06
XS1117300241	6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	0	% 101,705	1.525.575,00	0,11
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 103,500	1.035.000,00	0,07
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und. <sup>1)</sup>		EUR	1.600.000	0	0	% 102,366	1.637.848,00	0,11
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 104,956	1.049.555,00	0,07
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	0	% 105,989	1.589.827,50	0,11
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	2.150.000	0	0	% 103,500	2.225.250,00	0,16
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	4.000.000	0	0	% 103,775	4.151.000,00	0,29
XS2033245023	0,0000 % Cirsia Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	575.000	575.000	0	% 100,250	576.437,50	0,04
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	2.125.000	2.125.000	0	% 106,130	2.255.262,50	0,16
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 77,000	1.155.000,00	0,08
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.300.000	0	0	% 101,500	1.319.500,00	0,09
XS1801788305	4,7500 % Coty Inc. Notes 18/26 Reg.S		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 99,250	2.977.500,00	0,21
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.400.000	0	0	% 111,450	1.560.300,00	0,11
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 106,125	849.000,00	0,06
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.450.000	0	0	% 108,842	1.578.201,75	0,11
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 109,095	1.636.425,00	0,11
XS1251078009	6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 95,750	957.500,00	0,07
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	1.700.000	0	0	% 102,693	1.745.772,50	0,12

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	% 100,000	375.000,00	0,03
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 104,025	1.924.462,50	0,13
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 105,032	3.255.992,00	0,23
XS1731657141	4,0000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 17/22		EUR	4.000.000	425.000	0	% 101,750	4.070.000,00	0,29
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 105,099	3.152.955,00	0,22
XS1983375871	4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.775.000	2.775.000	0	% 103,380	2.868.795,00	0,20
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26		EUR	850.000	850.000	0	% 105,750	898.875,00	0,06
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty Notes 19/24 Reg.S		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 103,532	1.371.799,00	0,10
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 105,935	1.218.246,75	0,09
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 98,375	1.967.500,00	0,14
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.100.000	0	1.350.000	% 89,500	984.500,00	0,07
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	0	% 107,515	2.150.290,00	0,15
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	0	0	% 98,250	3.438.750,00	0,24
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology Notes 15/23		EUR	1.500.000	0	0	% 112,027	1.680.405,00	0,12
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.975.000	0	0	% 108,376	3.224.171,13	0,23
XS1634531344	2,7500 % Intrum AB Notes 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.300.000	0	0	% 100,771	2.317.721,50	0,16
XS1634532748	3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.825.000	0	0	% 101,700	1.856.025,00	0,13
XS1533922776	3,2500 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.475.000	0	0	% 103,041	1.519.847,38	0,11
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	% 106,667	800.002,50	0,06
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	1.000.000	% 66,250	1.987.500,00	0,14
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 67,750	542.000,00	0,04
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27		EUR	1.025.000	0	0	% 106,119	1.087.714,63	0,08
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S		EUR	2.500.000	1.000.000	0	% 102,125	2.553.125,00	0,18
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 105,300	1.053.000,00	0,07
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	2.475.000	2.475.000	0	% 99,376	2.459.556,00	0,17
XS2031871069	3,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,375	506.875,00	0,04
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	% 99,375	745.312,50	0,05
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 79,785	797.850,00	0,06
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 103,380	2.067.600,00	0,14
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	4.950.000	4.950.000	0	% 103,550	5.125.725,00	0,36
XS1074935229	5,2500 % Monitech Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 99,943	1.998.860,00	0,14
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 107,665	2.153.290,00	0,15
XS1989380172	3,8750 % Netflix Inc. Notes 19/29 Reg.S		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 107,625	3.228.750,00	0,23
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,081	1.040.805,00	0,07
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S		EUR	1.200.000	0	0	% 103,750	1.244.994,00	0,09
XS1517169899	4,3750 % Parts Europe S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 100,538	1.005.380,00	0,07
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 129,498	3.884.925,00	0,27
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	3.025.000	% 99,050	1.485.750,00	0,10
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	5.000.000	11.500.000	% 97,342	1.460.122,50	0,10
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47		EUR	1.475.000	0	5.800.000	% 73,500	1.084.125,00	0,08
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,750	1.571.250,00	0,11
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25		EUR	4.850.000	1.000.000	1.000.000	% 105,750	5.128.875,00	0,36
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.000.000	0	725.000	% 92,250	1.845.000,00	0,13
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	500.000	1.000.000	1.000.000	% 103,563	517.812,50	0,04
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 18/25		EUR	1.000.000	0	0	% 103,345	1.033.450,00	0,07
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 105,424	1.581.360,00	0,11
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	4.000.000	2.000.000	0	% 108,982	4.359.280,00	0,31

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1843437200	4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S		EUR	3.275.000	3.275.000	0	% 101,125	3.311.843,75	0,23
XS1334248223	4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 15/26 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	2.500.000	2.000.000	1.500.000	% 97,931	2.448.281,25	0,17
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S <sup>1) 2)</sup>		EUR	3.000.000	2.700.000	1.000.000	% 95,341	2.860.218,00	0,20
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	2.300.000	0	0	% 103,778	2.386.894,00	0,17
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 103,375	5.065.375,00	0,35
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 101,211	2.024.210,00	0,14
XS1175813655	3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	5.500.000	3.500.000	0	% 103,305	5.681.775,00	0,40
<b>GBP</b>								<b>1.110.104,96</b>	<b>0,08</b>
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S <sup>1)</sup>		GBP	1.100.000	0	0	% 92,500	1.110.104,96	0,08
<b>USD</b>								<b>161.235.690,86</b>	<b>11,31</b>
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24		USD	2.000.000	0	0	% 103,500	1.856.086,08	0,13
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23		USD	2.700.000	2.700.000	0	% 107,500	2.602.555,48	0,18
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	4.000.000	0	0	% 103,580	3.715.041,47	0,26
US105756BZ27	4,6250 % Brasilien Bonds 17/28		USD	5.000.000	5.000.000	0	% 106,145	4.758.798,48	0,33
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 103,443	1.855.063,89	0,13
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	2.000.000	1.000.000	0	% 103,811	1.861.663,30	0,13
USP3143NAZ70	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S		USD	2.000.000	1.000.000	0	% 108,645	1.948.352,39	0,14
USP3143NBB93	4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/49 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 107,001	479.719,79	0,03
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S		USD	3.325.000	0	0	% 101,374	3.022.343,76	0,21
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23		USD	3.425.000	0	0	% 102,794	3.156.865,73	0,22
US25714PBZ09	6,6000 % Dominikanische Republik Bonds 13/24		USD	1.000.000	0	0	% 111,350	998.430,85	0,07
USP3579EAY34	7,4500 % Dominikanische Republik Bonds 14/44 Reg.S		USD	5.000.000	1.000.000	0	% 118,365	5.306.657,70	0,37
USP3579EBD87	5,5000 % Dominikanische Republik Bonds 15/25 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 106,875	4.791.526,56	0,34
USP3579EBV85	5,9500 % Dominikanische Republik Bonds 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 109,256	979.654,79	0,07
USP3579ECB13	6,0000 % Dominikanische Republik Bonds 18/28 Reg.S		USD	1.525.000	0	0	% 109,850	1.502.095,94	0,11
USP3579ECE51	6,4000 % Dominikanische Republik Bonds 19/49 Reg.S		USD	1.350.000	1.350.000	0	% 107,000	1.295.225,29	0,09
USP37466AP78	5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 111,800	501.232,91	0,04
USP37110AJ50	4,3750 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 14/24 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 106,040	1.426.220,58	0,10
USP37110AM89	4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 17/47 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 102,375	2.753.866,85	0,19
USP9379RBA43	4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	900.000	900.000	0	% 103,325	833.826,50	0,06
USU37818AR97	4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	2.025.000	0	0	% 101,650	1.845.686,96	0,13
XS1400710726	7,2500 % GTH Finance B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	3.000.000	0	0	% 111,024	2.986.523,20	0,21
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 103,025	1.847.567,81	0,13
US44701QB34	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/22		USD	1.100.000	0	0	% 105,382	1.039.410,00	0,07
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24		USD	3.500.000	3.500.000	0	% 106,232	3.333.904,95	0,23
XS1969727491	3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24 <sup>1)</sup>		USD	1.225.000	1.225.000	0	% 102,818	1.129.356,09	0,08
USG5002FAC08	4,2500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 14/19 Reg.S		USD	1.400.000	0	0	% 99,945	1.254.633,49	0,09
US470160AV46	8,0000 % Jamaica Notes 07/39 <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	0	1.500.000	% 128,730	2.308.540,69	0,16
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Notes 15/28 <sup>2)</sup>		USD	3.000.000	0	0	% 116,050	3.121.721,59	0,22
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Notes 15/45		USD	2.000.000	0	1.000.000	% 127,440	2.285.406,86	0,16
US48250NAA37	5,0000 % KFC H.C/Pizz.H.H.LLC/Taco B.A. Notes 16/24 144A		USD	2.000.000	0	0	% 103,125	1.849.361,13	0,13
XS1713469911	6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	2.000.000	0	0	% 102,750	1.842.636,18	0,13
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 107,000	1.918.852,28	0,13
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	525.000	525.000	0	% 108,351	510.058,51	0,04
US55354GAD25	4,7500 % MSCI Inc. Notes 16/26 144A		USD	600.000	0	0	% 103,875	558.843,31	0,04

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	2.700.000	0	300.000	% 60,500	1.464.694,01	0,10
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	500.000	0	0	% 92,500	414.705,22	0,03
US715638AS19	7,3500 % Peru Bonds 05/25		USD	3.000.000	0	0	% 127,425	3.427.706,79	0,24
US715638AU64	6,5500 % Peru Bonds 07/37 <sup>1) 2)</sup>		USD	3.000.000	0	0	% 142,100	3.822.461,33	0,27
USY68856AN67	3,5000 % PETRONAS Capital Ltd. Notes 15/25 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,541	937.381,75	0,07
US718286BD89	6,3750 % Philippinen Bonds 07/32 <sup>1)</sup>		USD	2.900.000	0	0	% 135,688	3.528.300,83	0,25
US718286CG02	3,7500 % Philippinen Bonds 19/29		USD	3.900.000	3.900.000	0	% 109,688	3.835.743,11	0,27
US71568QAG29	5,3750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/29 Reg.S		USD	5.075.000	5.075.000	0	% 113,375	5.159.185,16	0,36
US71568QAH02	6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/49 Reg.S		USD	2.075.000	2.075.000	0	% 122,625	2.281.523,20	0,16
XS1729875598	6,8750 % Rep. Pakistan Notes 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 104,267	934.920,42	0,07
US760942BB71	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27 <sup>2)</sup>		USD	4.000.000	0	0	% 109,150	3.914.817,31	0,27
US760942BD38	4,9750 % Rep. Uruguay Bonds 18/55 <sup>2)</sup>		USD	2.075.000	0	0	% 112,750	2.097.791,97	0,15
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	3.000.000	0	0	% 97,825	2.631.472,76	0,18
XS1080330704	7,9500 % Republik Ecuador Notes 14/24 Reg.S		USD	3.800.000	3.800.000	0	% 103,875	3.539.340,95	0,25
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S		USD	525.000	525.000	0	% 111,375	524.293,88	0,04
USP01012AT38	6,3750 % Republik El Salvador Notes 14/27 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 103,625	2.322.909,66	0,16
XS0905659230	7,5000 % Republik Honduras Notes 13/24 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	500.000	500.000	0	% 110,725	496.413,36	0,03
XS0240295575	5,8000 % Republik Irak Notes 06/28 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,625	1.786.594,93	0,13
US195325BK01	7,3750 % Republik Kolumbien Bonds 06/37		USD	800.000	800.000	0	% 137,825	988.653,67	0,07
US195325BR53	5,6250 % Republik Kolumbien Bonds 14/44		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 119,350	2.140.327,28	0,15
US195325DP79	4,5000 % Republik Kolumbien Bonds 18/29		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 109,100	2.934.767,99	0,21
US698299AW45	6,7000 % Republik Panama Bonds 06/36 <sup>2)</sup>		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 137,505	1.232.952,25	0,09
US698299BE38	3,7500 % Republik Panama Bonds 15/25		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 105,300	944.182,92	0,07
US698299BF03	3,8750 % Republik Panama Bonds 16/28		USD	4.000.000	0	0	% 106,900	3.834.117,91	0,27
US698299BG85	4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47 <sup>2)</sup>		USD	4.000.000	0	0	% 112,750	4.043.936,34	0,28
US698299BK97	3,1600 % Republik Panama Bonds 19/30		USD	1.050.000	1.050.000	0	% 101,050	951.378,61	0,07
USP75744AA38	4,6250 % Republik Paraguay Bonds 13/23 Reg.S		USD	2.300.000	0	0	% 105,505	2.175.848,46	0,15
USP75744AB11	6,1000 % Republik Paraguay Bonds 14/44 Reg.S		USD	1.750.000	0	0	% 121,318	1.903.675,18	0,13
USP75744AE59	4,7000 % Republik Paraguay Bonds 17/27 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 109,130	1.957.049,99	0,14
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S		USD	950.000	950.000	0	% 103,175	878.872,45	0,06
USY8137FAQ10	6,3500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S		USD	3.125.000	3.125.000	0	% 101,125	2.833.585,52	0,20
USY8137FAP37	7,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/29 Reg.S		USD	725.000	725.000	0	% 104,250	677.706,79	0,05
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S		USD	4.100.000	4.100.000	0	% 102,250	3.759.022,64	0,26
USP68788AA97	9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S		USD	3.880.000	0	0	% 94,241	3.278.700,02	0,23
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S <sup>1) 2)</sup>		USD	3.050.000	0	0	% 93,890	2.567.715,76	0,18
XS1944412664	4,8750 % Sultanat Oman Notes 19/25 Reg.S		USD	3.400.000	3.400.000	0	% 99,875	3.044.833,00	0,21
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman Notes 19/29 Reg.S		USD	1.225.000	1.225.000	0	% 99,938	1.097.721,93	0,08
USA8372TAF50	6,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 18/29 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 110,313	2.472.820,00	0,17
USA8372TAK46	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 102,585	919.834,12	0,06
<b>Neuemissionen</b>								<b>12.364.516,93</b>	<b>0,86</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>10.647.780,77</b>	<b>0,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.647.780,77</b>	<b>0,74</b>
<b>USD</b>								<b>10.647.780,77</b>	<b>0,74</b>
XS1981202861	5,9500 % JSW Steel Ltd. Notes 19/24		USD	4.000.000	4.000.000	0	% 103,875	3.725.622,06	0,26
USG61759AA70	9,2500 % Mongol.Min.Corp./Ener.Rss. LLC Nts 19/24 Reg.S		USD	5.075.000	5.075.000	0	% 98,500	4.482.290,97	0,31
US69370RAD98	3,6500 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/29 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 100,750	316.184,71	0,02

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US69370RAE71	4,7000 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/49 Reg.S <sup>1)</sup>	MTN	USD	1.450.000	1.450.000	0	% 99,875	1.298.531,72	0,09
US71568PAJ84	3,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/29 144A	MTN	USD	900.000	900.000	0	% 102,250	825.151,31	0,06
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>								<b>1.716.736,16</b>	<b>0,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.716.736,16</b>	<b>0,12</b>
<b>USD</b>								<b>1.716.736,16</b>	<b>0,12</b>
USU63768AA01	7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 103,975	466.151,09	0,03
US698299BL70	3,8700 % Republik Panama Bonds 19/60		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 99,622	1.250.585,07	0,09
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.933.757,66</b>	<b>0,27</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.933.757,66</b>	<b>0,27</b>
<b>GBP</b>								<b>1.023.233,11</b>	<b>0,07</b>
XS1533915564	5,7500 % Aston Martin Hold.(UK) Ltd. Notes 17/22 Reg.S		GBP	1.025.000	0	0	% 91,500	1.023.233,11	0,07
<b>USD</b>								<b>2.910.524,55</b>	<b>0,20</b>
USG25343AB36	5,5000 % Cosan Ltd. Notes 19/29 Reg.S		USD	3.225.000	3.225.000	0	% 100,650	2.910.524,55	0,20
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>2.765.040,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>2.765.040,00</b>	<b>0,19</b>
<b>EUR</b>								<b>2.765.040,00</b>	<b>0,19</b>
LI0395449189	AC Equity Europe Long Short Fd B		ANT	32.800	0	0	EUR 84,300	2.765.040,00	0,19
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>								<b>EUR 1.358.047.897,11</b>	<b>94,99</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl -3.705				-2.045.595,77	-0,14
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 19		XCME	USD	Anzahl 75				-7.845,77	0,00
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 19 3400		XEUR		Anzahl 350			EUR 45,800	160.300,00	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -1.885.295,77</b>	<b>-0,13</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 19		XCBT	USD	87.000.000				491.482,46	0,03
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR 491.482,46</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 11.761.736,00			OTC					23.139,31	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 2.575.000,00			OTC					1.234,21	0,00
CAD/USD 2.750.000,00			OTC					9.794,86	0,00
CHF/EUR 56.350.000,00			OTC					-349.364,19	-0,02
DKK/EUR 12.000.000,00			OTC					1.034,01	0,00
GBP/EUR 58.940.000,00			OTC					1.412.390,81	0,10
HKD/EUR 29.000.000,00			OTC					-25.538,21	0,00
JPY/EUR 825.000.000,00			OTC					-71.382,19	0,00
NOK/EUR 78.500.000,00			OTC					69.842,28	0,00
USD/EUR 486.400.000,00			OTC					-6.645.134,31	-0,46
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>									
CALL EUR/PUT USD 1,13200 08/19		OTC	EUR	14.100.000			% 0,097	13.656,41	0,00
CALL EUR/PUT USD 1,13900 08/19		OTC	EUR	14.000.000			% 0,036	5.058,76	0,00
CALL EUR/PUT USD 1,14000 08/19		OTC	EUR	28.000.000			% 0,003	849,52	0,00
CALL EUR/PUT USD 1,14300 08/19		OTC	EUR	14.000.000			% 0,009	1.329,30	0,00
CALL EUR/PUT USD 1,14350 08/19		OTC	EUR	28.000.000			% 0,001	158,76	0,00
<b>Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)</b>									
PUT EUR/CALL USD 1,10450 08/19		OTC	EUR	-14.100.000			% 0,139	-19.600,55	0,00
PUT EUR/CALL USD 1,11300 08/19		OTC	EUR	-28.000.000			% 0,223	-62.543,32	0,00
PUT EUR/CALL USD 1,11350 08/19		OTC	EUR	-14.000.000			% 0,351	-49.083,16	0,00
PUT EUR/CALL USD 1,11650 08/19		OTC	EUR	-14.000.000			% 0,423	-59.252,34	0,00
PUT EUR/CALL USD 1,11700 08/19		OTC	EUR	-28.000.000			% 0,385	-107.862,44	-0,01
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -5.851.272,48</b>	<b>-0,39</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>24.613.745,85</b>	<b>1,71</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>24.613.745,85</b>	<b>1,71</b>	
	CDS CDX.NA.HY. S32 V2 5Y / JPMORGAN_FRA 20.06.2024	OTC	USD	-15.000.000				1.111.485,84	0,08	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024	OTC	EUR	-26.400.000				3.068.544,33	0,21	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / WMEM802742 20.06.2024	OTC	EUR	-26.400.000				3.068.544,33	0,21	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024	OTC	EUR	-26.400.000				3.068.544,33	0,21	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024	OTC	EUR	-35.000.000				4.068.145,90	0,28	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / GOLDMANS_FRA 20.06.2024	OTC	EUR	-60.000.000				6.973.964,40	0,49	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024	OTC	EUR	-28.000.000				3.254.516,72	0,23	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>24.613.745,85</b>	<b>1,71</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	43.352.420,14			%	100,000	43.352.420,14	3,01
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.089,53			%	100,000	5.089,53	0,00
	Landesbank Berlin AG		EUR	2.239,85			%	100,000	2.239,85	0,00
	Landesbank Saar		EUR	926,53			%	100,000	926,53	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	940,62			%	100,000	940,62	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	133.645,95			%	100,000	17.897,73	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	2.109.319,08			%	100,000	2.301.292,94	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	67.534,82			%	100,000	6.912,50	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.784,37			%	100,000	917,28	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	5.717,68			%	100,000	3.531,09	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	19.603,68			%	100,000	13.373,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	6.138,55			%	100,000	5.555,95	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	36.670,39			%	100,000	4.201,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	1.402,91			%	100,000	362,21	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	45.860.327,00			%	100,000	378.807,48	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	2.451,26			%	100,000	1.604,81	0,00
<b>Summe Bankguthaben<sup>4)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>46.096.072,84</b>	<b>3,20</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>46.096.072,84</b>	<b>3,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	12.916.939,99				12.916.939,99	0,90	
	Dividendenansprüche		EUR	1.812.430,77				1.812.430,77	0,13	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	10.918.102,51				10.918.102,51	0,76	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	13.692,93				13.692,93	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.835.608,60				1.835.608,60	0,13	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.495.134,59				4.495.134,59	0,31	
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	6.007.621,61				6.007.621,61	0,42	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	106.766,28				106.766,28	0,01	
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	13.705,48				13.705,48	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	5.930.000,00				5.930.000,00	0,42	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>44.050.002,76</b>	<b>3,08</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-545.237,56			%	100,000	-488.892,68	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-488.892,68</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-6.709,46				-6.709,46	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-253.829,95				-253.829,95	-0,02	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-7.039.077,86				-7.039.077,86	-0,49	
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-6.012.527,59				-6.012.527,59	-0,42	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.511.760,34				-1.511.760,34	-0,11	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-20.310.000,00				-20.310.000,00	-1,42	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-35.133.905,20</b>	<b>-2,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>1.429.939.834,89</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>								<b>STK</b>	<b>14.554.068,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>								<b>STK</b>	<b>137.833,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>								<b>STK</b>	<b>142.134,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>96,39</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>96,58</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>96,35</b>	

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



# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
------	---------------------	-------	------------------------------	--------------------	------------------------------------	-------------------	------	-----------------	-------------------------

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

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

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>4)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

## Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Altria Group Inc. Reg.Shares	STK 1.780		77.408,65	
Antofagasta PLC Reg.Shares	STK 2.140		21.844,07	
Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK 2.604		64.945,17	
AXA S.A. Actions au Porteur	STK 263.000		6.024.015,00	
BAE Systems PLC Reg.Shares	STK 566.000		3.434.606,91	
Danone S.A. Actions Port.	STK 6.968		543.782,72	
Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK 23.000		1.553.956,51	
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK 1		7,19	
Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK 4.467		102.052,17	
JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK 1.753		181.689,55	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK 18.272		2.045.550,40	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK 36		13.408,20	
Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK 110.604		10.539.243,99	
Novartis AG Namens-Aktien	STK 110.450		9.044.052,19	
Sanofi S.A. Actions Port.	STK 15.753		1.174.701,21	
Swisscom AG Namens-Aktien	STK 140		61.037,60	
Telenor ASA Navne-Aksjer	STK 2.957		54.570,10	
Unilever N.V. Aandelen op naam	STK 89.600		4.676.224,00	
5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S	USD 300.000		289.199,73	
5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S	EUR 2.462.348		2.547.409,83	
6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR 1.500.000		1.525.575,00	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR 2.500.000		2.544.325,00	
6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.	EUR 1.200.000		1.228.386,00	
6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR 900.000		944.599,50	
3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27	EUR 500.000		529.942,50	
5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S	USD 500.000		470.233,13	
5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S	USD 100.000		93.369,20	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 600.000		639.966,00	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 577.000		598.781,75	
3,8750 % China Gr.Wall Intl.Hld.III Ltd. MTN 17/27	USD 470.000		430.476,16	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 1.450.000		1.116.500,00	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR 1.300.000		1.319.500,00	
3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR 400.000		445.800,00	
2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR 550.000		598.628,25	
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. Notes 16/26 Reg.S	USD 1.100.000		1.051.438,25	
6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S	EUR 1.000.000		957.500,00	
4,2500 % Empresas P Notes 19/29 Reg.S	USD 900.000		833.826,50	
2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24	EUR 300.000		313.260,00	
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24	EUR 1.969.000		2.208.459,95	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	GBP 1.075.000		1.084.875,30	
3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR 2.000.000		1.967.500,00	
4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S	USD 1.717.000		1.564.960,25	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 634.000		567.430,00	
1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27	EUR 513.000		554.355,50	
3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24	USD 500.000		460.961,67	
3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24	USD 200.000		186.462,23	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR 3.409.000		3.349.342,50	
2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR 2.000.000		2.267.400,00	
3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR 2.650.000		2.871.950,75	
2,7500 % Intrum AB Notes 17/22 Reg.S	EUR 2.100.000		2.116.180,50	
3,1250 % Intrum AB Notes 17/24 Reg.S	EUR 1.825.000		1.856.025,00	
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S	EUR 2.000.000		1.325.000,00	
2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S	EUR 400.000		430.750,00	
3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S	EUR 700.000		708.225,00	
2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR 1.000.000		1.062.750,00	
6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S	USD 100.000		92.131,81	
8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S	USD 800.000		815.063,89	
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR 1.000.000		1.040.805,00	
3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR 585.000		641.034,23	
7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD 500.000		414.705,22	
6,5500 % Peru Bonds 07/37	USD 500.000		637.076,89	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR 700.000		693.350,00	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR 1.500.000		1.460.122,50	
2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR 525.000		563.327,63	
6,3750 % Philippinen Bonds 07/32	USD 2.000.000		2.433.310,92	
4,7000 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/49 Reg.S	USD 1.450.000		1.298.531,72	
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75	EUR 100.000		114.000,00	

# Deka-Multi Asset Income

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S	EUR 1.100.000		1.352.560,00	
2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30	EUR 1.933.000		2.285.656,52	
1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR 2.457.000		2.513.191,59	
7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD 1.200.000		1.010.248,82	
4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD 1.550.000		1.471.113,65	
5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD 400.000		384.968,39	
4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 1.000.000		1.057.500,00	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR 900.000		1.312.875,00	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR 400.000		401.812,00	
4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR 1.700.000		1.351.500,00	
2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25	EUR 1.500.000		1.568.047,52	
4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S	EUR 600.000		572.043,60	
6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD 650.000		547.130,69	
2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR 1.100.000		1.137.125,00	
3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 632.000		639.650,36	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>110.483.324,03</b>	<b>110.483.324,03</b>

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91658	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,76995	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,66670	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,10486	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46592	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schechel	(ILS)	3,87315	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52745	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,06500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,72860	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61924	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK	0	18.000
<b>CHF</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	22.090	22.090
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	80.974
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
<b>EUR</b>				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	90.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	37.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	18.336
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	6.265	6.265
FR0000125585	Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port.	STK	0	31.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	45.000
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK	0	15.600
FI4000062385	DNA Plc Reg.Shares	STK	0	60.000
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	245.000	270.000
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	40.980	40.980
FR0012789949	Europcar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A	STK	0	75.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	33.600
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK	0	25.000
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	8.000	8.000
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	20.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	30.000
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	25.000
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	65.875	65.875
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	70.000	70.000
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	0	89.600
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	10.000

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>GBP</b>				
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	0	31.800
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	120.000
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	83.000	150.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	30.000
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares	STK	0	94.000
<b>JPY</b>				
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	700.000	720.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	16.500
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.000
<b>NOK</b>				
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	23.000
<b>SEK</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	100.000
<b>SGD</b>				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	200.000	400.000
<b>USD</b>				
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	30.000
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	30.000	115.000
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	5.200	23.000
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	12.350
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK	0	6.200
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	0	10.650
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	90.000
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	12.500
US9426222009	Watsco Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.600
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	0	4.750.000
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	1.425.000	1.425.000
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR	0	3.000.000
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property FLR Bonds 18/28	EUR	0	1.800.000
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance Corp. MTN 19/22	EUR	2.600.000	2.600.000
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013404571	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 19/31	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1979297238	0,2500 % Bank of China Ltd. (FFM Br.) MTN 19/22	EUR	2.525.000	2.525.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	0	3.650.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	1.925.000	1.925.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	2.400.000	2.400.000
FR0011606169	3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR	0	500.000
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR	0	5.000.000
XS1823623878	1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/34	EUR	1.425.000	1.425.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	900.000	900.000
XS1881593971	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/28	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1698714000	1,6250 % Covivio S.A. Notes 17/24	EUR	0	2.200.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	1.600.000	1.600.000
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21	EUR	950.000	950.000
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24	EUR	600.000	600.000
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/27	EUR	500.000	500.000
DE000A2LQ9Q6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR	1.900.000	1.900.000
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	2.300.000	2.300.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	2.075.000	2.075.000
XS2019976070	0,7500 % Enxsis Holding N.V. MTN 19/31	EUR	1.850.000	1.850.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	700.000	700.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	1.025.000	1.025.000
FR0013422227	1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/26	EUR	1.000.000	2.225.000
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	2.175.000	2.175.000
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	650.000	650.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1936101291	2,5000 % Israel MTN 19/49	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1070363343	3,2500 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 14/19	EUR	0	750.000
FR0013430741	0,6250 % Klépierre S.A. MTN 19/30	EUR	7.300.000	7.300.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR	0	650.000

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS0215093534	4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25	EUR	0	1.500.000
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	2.900.000
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	2.525.000	2.525.000
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/27	EUR	4.750.000	4.750.000
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/31	EUR	4.350.000	4.350.000
SE0010830950	4,0000 % Polygon AB Notes 18/23	EUR	0	900.000
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S	EUR	625.000	625.000
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	3.175.000	3.175.000
XS1900101046	1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 18/30	EUR	1.900.000	1.900.000
FR0013368164	1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/30	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1843437036	2,2000 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 19/27	EUR	10.075.000	10.075.000
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	4.000.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	2.275.000	2.275.000
FR0013409844	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 19/29	EUR	3.400.000	3.400.000
FR0013409851	1,2500 % Sanofi S.A. MTN 19/34	EUR	1.900.000	1.900.000
DE000A2Y87A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	975.000	975.000
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23	EUR	2.325.000	2.325.000
XS1874127902	1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30	EUR	2.175.000	2.175.000
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital B.V. Notes 19/27	EUR	575.000	575.000
XS1986416698	1,5000 % Sika Capital B.V. Notes 19/31	EUR	550.000	550.000
FR0013430733	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR	7.300.000	7.300.000
XS1811213864	4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/25	EUR	0	5.150.000
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR	0	2.700.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2020583618	1,9570 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/39	EUR	5.025.000	5.025.000
XS1874122267	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/30	EUR	800.000	800.000
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	2.325.000
XS1882681452	1,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. MTN 18/25	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. MTN 18/30	EUR	900.000	900.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	5.125.000	5.125.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	825.000	825.000
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR	750.000	750.000
<b>USD</b>				
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	0	4.000.000
USU31436AH86	4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. Notes 15/23 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1936302865	4,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/29 Reg.S	USD	2.900.000	2.900.000
XS1565437487	4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. Notes 17/27	USD	0	1.850.000
XS1799523276	5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S	USD	4.350.000	4.350.000
XS1968714623	8,9500 % Republic of Ghana MTN 19/51 Reg.S	USD	3.775.000	3.775.000
XS1631415400	6,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/33 Reg.S	USD	0	3.000.000
XS1781710626	8,2500 % Republik Kenia Notes 18/48 Reg.S	USD	0	800.000
XS1313654623	7,0500 % Republik Libanon MTN 15/35	USD	0	4.000.000
XS1267081575	8,9700 % Republik Sambia Bonds 15/27 Reg.S	USD	0	10.000.000
USY8137FAH11	6,2000 % Republik Sri Lanka Bonds 17/27 Reg.S	USD	0	3.500.000
USY8137FAK40	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/23 Reg.S	USD	0	1.425.000
USY8137FAL23	6,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/28 Reg.S	USD	0	525.000
US900123CV04	6,3500 % Republik Türkei Notes 19/24	USD	2.200.000	2.200.000
XS1791326991	4,2260 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. MTN 18/28	USD	0	3.000.000
US87927VAM00	6,0000 % Telecom Italia Capital S.A. Notes 04/34	USD	0	2.000.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	1.650.000	1.650.000
XS0587031096	7,7480 % VIP Finance Ireland DAC LPN VimpelCom 11/21 Reg.S	USD	0	750.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06189009C8	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	57.225	57.225
ES06189009D6	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	58.555	58.555
ES06445809G2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	0	888.762
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	914.155	914.155
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1028956222	5,3750 % Altice France S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	1.400.000
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	2.325.000
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1936139770	1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 19/28	EUR	2.425.000	2.425.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1909057215	1,5000 % Logisor Financing S.à.r.l. MTN 18/22	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1909057306	2,2500 % Logisor Financing S.à.r.l. MTN 18/25	EUR	2.375.000	2.375.000
XS1819645455	3,6250 % Nexi Capital S.p.A. FLR Nts 18/23 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1991219442	0,8750 % Philippinen Bonds 19/27	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	800.000
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28	EUR	0	2.775.000

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR	0	1.500.000
XS1117298676	3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1608040090	3,8750 % Senvion Holding GmbH i.L. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.075.000
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	3.000.000
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	3.500.000
XS1265903937	5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.200.000
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	1.375.000
<b>GBP</b>				
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S	GBP	2.000.000	2.000.000
<b>USD</b>				
USP3772WAH53	4,6250 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 17/25 Reg.S	USD	0	2.500.000
USP14486AM92	4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 17/24 Reg.S	USD	0	2.000.000
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	0	2.000.000
USP22854AG14	5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S	USD	0	2.000.000
USP3579EAT49	6,6000 % Dominikanische Republik Bonds 13/24 Reg.S	USD	0	2.500.000
USG2440JAG07	7,2500 % GTL Trade Finance Inc. Bonds 14/44 Reg.S	USD	0	1.000.000
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1603335610	4,8500 % Metallinvest Finance DAC Notes 17/24 Reg.S	USD	0	3.450.000
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	1.625.000	1.625.000
US71654QCP54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29	USD	525.000	525.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	525.000	525.000
XS1433314314	7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S	USD	0	1.000.000
US195325CU73	5,0000 % Republik Kolumbien Bonds 15/45	USD	1.000.000	1.000.000
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 18/25 Reg.S	USD	0	925.000
USN77608AJ19	4,7500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/23 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1843443430	11,0000 % Silknet JSC Notes 19/24	USD	4.175.000	4.175.000
USY81647AE24	4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/24 Reg.S	USD	4.000.000	4.000.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	0	1.150.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	0	4.525.000
USP9406GAB43	6,9500 % Trust F/1401 Notes 14/44 Reg.S	USD	0	900.000
USP989MJB47	6,9500 % YPF S.A. Bonds 17/27 Reg.S	USD	0	2.000.000
USP989MJB03	7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S	USD	0	2.375.000
US98877DAA37	4,0000 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/20 144A	USD	0	256.000
USU98737AA47	4,0000 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/20 Reg.S	USD	0	614.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
USY81647AD41	4,0000 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/22 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
<b>GBP</b>				
KYG7091M1096	Phoenix Group Holdings Reg.Shares	STK	0	102.666
<b>USD</b>				
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK	0	9.850
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	2.200.000
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1043520144	3,0800 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19	EUR	0	2.500.000
XS1310477895	6,0000 % Verisure Holding AB Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	1.200.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK0JM11	DekaBank Dt.Girozentrale Al-IHS-Zert. MPS2 17/18	STK	0	20.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000023392	Transurban Group Anrechte	STK	9.483	9.483
<b>EUR</b>				
NL0013475502	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	18.000	18.000
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	12.500	12.500
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1287772450	GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I	ANT	0	138.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DK0QE6Q	4,7500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. ADS 18/19	EUR	0	500.000
DE000DK0JM19	4,3700 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. AIR 17/18	EUR	0	400.000
DE000DK0QER4	4,7100 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. BMW 18/19	EUR	0	500.000
DE000DK0JLV6	3,5200 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAI 17/18	EUR	0	500.000
DE000DK0PL48	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DPW 18/19	EUR	0	1.000.000
DE000DK0QRU0	4,9500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. FRE 18/19	EUR	0	1.000.000

# Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000DK0JNT6	4,8700 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. GZF 17/18	EUR	0	500.000
DE000DK0JLP8	5,1600 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. IFX 17/18	EUR	0	600.000
DE000DK0NZQ8	7,5100 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. LHA 17/18	EUR	0	500.000
DE000DK0PKZ6	7,5500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. LHA 18/19	EUR	0	1.000.000
DE000DK0JMK7	3,2600 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. MOH 17/18	EUR	0	400.000
DE000DK0JP83	4,5500 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. PHI1 18/19	EUR	0	500.000
DE000DK0JNS8	4,6800 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. TNE5 17/18	EUR	0	500.000
DE000DK0JP75	3,8100 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. TOTB 18/19	EUR	0	500.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	138.219
(Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.059.279
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	411.304
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 2 Year US Treasury Notes (2,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	613.097
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EuroBTP Italian Gov. (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	248.045
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	27.319
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	137.750
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	106.020
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
EUR/USD	EUR	228
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
EUR/USD	EUR	152
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
EUR/USD	EUR	237
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	6.573
AUD/USD	EUR	1.706
CAD/USD	EUR	9.713
CHF/EUR	EUR	272.373
DKK/EUR	EUR	4.162
GBP/EUR	EUR	332.257
HKD/EUR	EUR	17.938
HKD/USD	EUR	4.381
IDR/USD	EUR	44.247
JPY/EUR	EUR	43.988
KRW/USD	EUR	16.921
NOK/EUR	EUR	33.814
SEK/EUR	EUR	9.403
TWD/USD	EUR	16.907
USD/EUR	EUR	1.612.952
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		

# Deka-Multi Asset Income

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/EUR	EUR	6.531
AUD/USD	EUR	1.699
CAD/USD	EUR	9.701
CHF/EUR	EUR	288.008
DKK/EUR	EUR	2.710
GBP/EUR	EUR	381.189
HKD/EUR	EUR	18.511
HKD/USD	EUR	4.363
IDR/USD	EUR	44.314
JPY/EUR	EUR	38.616
KRW/USD	EUR	16.921
NOK/EUR	EUR	32.683
SEK/EUR	EUR	9.228
TWD/USD	EUR	16.915
USD/EUR	EUR	1.784.772
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>	EUR	396.594
(Basiswert(e): CDS CDX.EM. S29 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y, CDS Rep. Argentinien, CDS Rep. Argentinien Bonds S.B P1 17/26, CDS Russische Föderation)		
<b>Protection Seller:</b>	EUR	223.867
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S30 V4 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y)		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b>	EUR	995
(Basiswert(e): Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A)		
<b>unbefristet</b>	EUR	1.511.793
(Basiswert(e): 0,6250 % Klépierre S.A. MTN 19/30, 0,7500 % Enexis Holding N.V. MTN 19/31, 0,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/27 Reg.S, 0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/26, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27, 1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29, 1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22, 1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27, 1,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/30, 1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34, 1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/26,		

# Deka-Multi Asset Income

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24, 1,7500 % Mexiko MTN 18/28, 1,7500 % NE Property B.V. MTN 17/24, 1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,7500 % Ungarn Bonds 17/27, 1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35, 1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 18/26, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 1,9570 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/39, 2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28, 2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S, 2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24, 2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24, 2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S, 2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 2,5000 % thyssenkrupp AG MTN 15/25, 2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25, 2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % Intrum AB Notes 17/22 Reg.S, 2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30, 2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S, 2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24, 2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79, 3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27, 3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21, 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25, 3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26, 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 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24, 3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und., 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S, 3,3800 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38, 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S, 3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S, 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,6250 % Nexi Capital S.p.A. FLR Nts 18/23 Reg.S, 3,6500 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/29 Reg.S, 3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24, 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24, 3,7500 % Peru Bonds 16/30, 3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S, 3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27, 3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24, 3,8750 % Matterhorn Telecom S.A. Bonds 15/22 Reg.S, 3,8750 % Netflix Inc. Notes 19/29 Reg.S, 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % Servion Holding GmbH i.L. Notes 17/22 Reg.S, 3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S, 3,9920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und., 4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und., 4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S, 4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. Notes 17/27, 4,0000 % UPCB Finance IV Ltd. Notes 15/27 Reg.S, 4,1250 % ACCOR S.A. FLR Notes 14/Und., 4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24, 4,1250 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 12/22 Reg.S, 4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23, 4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S, 4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78, 4,2500 % Gohl Capital Ltd. Bonds 17/27, 4,2500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 14/19 Reg.S, 4,3000 % Republic of South Africa Notes 16/28, 4,3750 % Bharti Airtel Ltd. Notes 15/25 Reg.S, 4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S, 4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27, 4,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 15/47, 4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S, 4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S, 4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S, 4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76, 4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75, 4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S, 4,6250 % Brasilien Bonds 17/28, 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29, 4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und., 4,7500 % International Game Technology Notes 15/23, 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und., 4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29, 4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S, 4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S, 4,7500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/23 Reg.S, 4,7500 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 14/24 Reg.S, 4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S, 4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S, 4,8750 % Leonardo S.p.A. MTN 05/25, 4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24, 5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und., 5,0000 % SoftBank		



# Deka-Multi Asset Income

## Gattungsbezeichnung

## Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

## Volumen in 1.000

Group Corp. Notes 18/28, 5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S, 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S, 5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75, 5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23, 5,2500 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 Reg.S, 5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S, 5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und., 5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S, 5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S, 5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27, 5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S, 5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75, 5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S, 5,3750 % Ungarn Notes 14/24, 5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S, 5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S, 5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S, 5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S, 5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S, 5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S, 5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S, 5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S, 6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33, 6,0000 % Telecom Italia Capital S.A. Notes 04/34, 6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. Notes 16/26 Reg.S, 6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S, 6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S, 6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22, 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S, 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S, 6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S, 6,3750 % Philippinen Bonds 07/32, 6,5000 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/27 Reg.S, 6,5500 % Peru Bonds 07/37, 6,6000 % Dominikanische Republik Bonds 13/24 Reg.S, 6,6000 % Republik Libanon MTN 11/26, 6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S, 6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und., 6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S, 6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S, 6,9500 % YPF S.A. Bonds 17/27 Reg.S, 7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S, 7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S, 7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S, 7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S, 7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S, 7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S, 7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S, 7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S, 7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S, 7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S, 7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S, 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33, 7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S, 7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S, 8,0000 % Jamaica Notes 07/39, 8,2500 % Republik Libanon MTN 06/21 Reg.S, 8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S, 8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S, 8,5000 % Republik Sambia Bonds 14/24 Reg.S, 8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S, 9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S, Alcon AG Namens-Aktien, Amgen Inc. Reg.Shares, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, BAE Systems PLC Reg.Shares, BHP Group PLC Reg.Shares, BP PLC Reg.Shares, British American Tobacco PLC Reg.Shares, British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs), Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port., Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Cisco Systems Inc. Reg.Shares, Citigroup Inc. Reg.Shares, Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A, Danone S.A. Actions Port., Diageo PLC Reg.Shares, ENEL S.p.A. Azioni nom., ENI S.p.A. Azioni nom., Ferrovia S.A. Acciones Port., Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.), GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares, HSBC Holdings PLC Reg.Shares, Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Imperial Brands PLC Reg.Shares, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Kering S.A. Actions Port., Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Merck & Co. Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Natixis S.A. Actions Port., Nestlé S.A. Namens-Aktien, Nextera Energy Inc. Reg.Shares, Novartis AG Namens-Aktien, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, Pfizer Inc. Reg.Shares, Renault S.A. Actions Port., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Sanofi S.A. Actions Port., Snam S.p.A. Azioni nom., Société Générale S.A. Actions Port., SSE PLC Shares, Telefónica S.A. Acciones Port., Total S.A. Actions au Porteur, Toyota Motor Corp. Reg.Shares, UBS Group AG Namens-Aktien, Unilever N.V. Cert.v.Aand., Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,77 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.734.730 Euro.

# Deka-Multi Asset Income (CF (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>1.113.770.644,60</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-18.610.622,15
2 Zwischenausschüttung(en)			-21.067.260,80
3 Mittelzufluss (netto)			277.810.361,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	347.714.831,96	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	347.714.831,96	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-69.904.470,71	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			4.092.225,49
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			46.938.279,74
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			96.835.575,52
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-886.851,72
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>1.402.933.628,13</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2016	39.302.528,81	100,27
31.07.2017	574.778.214,15	100,66
31.07.2018	1.113.770.644,60	96,16
31.07.2019	1.402.933.628,13	96,39

# Deka-Multi Asset Income (CF (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2018 - 31.07.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.349.867,84	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	19.383.205,45	1,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	811.245,44	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	38.587.660,75	2,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	40.036,58	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-123.174,75	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	163.211,33	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	16.513,58	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	216.158,45	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	216.158,45	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-202.480,32	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-202.480,32	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.979.105,33	-0,20
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.979.105,33	-0,20
10. Sonstige Erträge	4.555.506,84	0,31
davon Kompensationszahlungen	4.523.674,30	0,31
davon Quellensteuerrückvergütung	31.832,54	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>61.778.609,28</b>	<b>4,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-60.879,64	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-12.827.279,37	-0,88
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-2.496.724,13	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-99.728,26	-0,01
davon EMIR-Kosten	-17.465,37	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.340,39	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-312.284,86	-0,02
davon Kostenpauschale	-2.052.364,67	-0,14
davon Ratinggebühren	-12.435,86	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-15.384.883,14</b>	<b>-1,06</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>46.393.726,14</b>	<b>3,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	122.744.661,88	8,43
2. Realisierte Verluste	-218.148.832,08	-14,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-95.404.170,20</b>	<b>-6,56</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-49.010.444,06</b>	<b>-3,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	96.835.575,52	6,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-886.851,72	-0,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>95.948.723,80</b>	<b>6,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>46.938.279,74</b>	<b>3,23</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-49.010.444,06	-3,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	93.364.213,66	6,41
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>44.353.769,60</b>	<b>3,05</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>3)</sup>	21.067.260,80	1,45
2. Endausschüttung <sup>4)</sup>	23.286.508,80	1,60

Umlaufende Anteile: Stück 14.554.068

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Zwischenausschüttung am 15. März 2019 mit Beschlussfassung vom 12. März 2019.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 20. September 2019 mit Beschlussfassung vom 10. September 2019.

# Deka-Multi Asset Income (I (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>12.068.406,10</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-207.571,65
2 Zwischenausschüttung(en)			-227.742,20
3 Mittelzufluss (netto)			1.187.549,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.284.839,39	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.284.839,39	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-97.289,56	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			7.615,52
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			483.164,66
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			949.478,34
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-41.534,57
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>13.311.422,26</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2016	16.251.404,56	100,38
31.07.2017	3.821.548,77	100,88
31.07.2018	12.068.406,10	96,35
31.07.2019	13.311.422,26	96,58

# Deka-Multi Asset Income (I (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2018 - 31.07.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	13.022,78	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	188.050,14	1,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	8.107,47	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	382.089,96	2,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	382,17	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-1.226,28	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	1.608,45	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	156,57	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.050,32	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.050,32	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.953,35	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-1.953,35	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-28.844,50	-0,21
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-28.844,50	-0,21
10. Sonstige Erträge	43.571,19	0,32
davon Kompensationszahlungen	43.269,06	0,31
davon Quellensteuerrückvergütung	302,13	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>606.632,75</b>	<b>4,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-603,80	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-101.239,25	-0,73
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-24.626,72	-0,18
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-987,36	-0,01
davon EMIR-Kosten	-171,49	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-22,21	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.070,68	-0,02
davon Kostenpauschale	-20.247,85	-0,15
davon Ratinggebühren	-126,10	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-126.469,77</b>	<b>-0,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>480.162,98</b>	<b>3,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.164.473,24	8,45
2. Realisierte Verluste	-2.069.415,33	-15,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-904.942,09</b>	<b>-6,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-424.779,11</b>	<b>-3,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	949.478,34	6,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-41.534,57	-0,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>907.943,77</b>	<b>6,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>483.164,66</b>	<b>3,51</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-424.779,11	-3,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	886.837,41	6,43
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>462.058,30</b>	<b>3,35</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>3)</sup>	227.742,20	1,65
2. Endausschüttung <sup>4)</sup>	234.316,10	1,70

Umlaufende Anteile: Stück 137.833

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>3)</sup> Zwischenausschüttung am 15. März 2019 mit Beschlussfassung vom 12. März 2019.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 20. September 2019 mit Beschlussfassung vom 10. September 2019.

# Deka-Multi Asset Income (S (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>16.548.817,22</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-303.028,25
2 Zwischenausschüttung(en)			-314.965,80
3 Mittelzufluss (netto)			-2.830.671,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.240.654,96	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.240.654,96	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.071.326,14	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-85.101,14
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			679.733,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			1.129.383,50
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-118.387,26
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>13.694.784,45</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2016	17.118.490,73	100,52
31.07.2017	10.174.204,95	100,53
31.07.2018	16.548.817,22	96,06
31.07.2019	13.694.784,45	96,35

# Deka-Multi Asset Income (S (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2018 - 31.07.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	14.258,74	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	209.984,31	1,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	9.937,68	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	455.409,01	3,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	402,62	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-1.490,05	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	1.892,67	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	160,95	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.108,22	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.108,22	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.138,81	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-2.138,81	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-31.988,93	-0,23
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-31.988,93	-0,23
10. Sonstige Erträge	44.910,31	0,32
davon Kompensationszahlungen	44.599,66	0,31
davon Quellensteuerrückvergütung	310,65	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>703.044,10</b>	<b>4,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-721,82	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-74.230,87	-0,52
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-28.876,51	-0,20
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.174,25	-0,01
davon EMIR-Kosten	-198,69	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-22,81	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.565,14	-0,03
davon Kostenpauschale	-23.753,79	-0,17
davon Ratinggebühren	-160,64	-0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-103.829,20</b>	<b>-0,73</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>599.214,90</b>	<b>4,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.197.334,09	8,42
2. Realisierte Verluste	-2.127.811,63	-14,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-930.477,54</b>	<b>-6,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-331.262,64</b>	<b>-2,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.129.383,50	7,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-118.387,26	-0,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.010.996,24</b>	<b>7,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>679.733,60</b>	<b>4,78</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-331.262,64	-2,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	902.069,64	6,35
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>570.807,00</b>	<b>4,02</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>3)</sup>	314.965,80	2,22
2. Endausschüttung <sup>4)</sup>	255.841,20	1,80

Umlaufende Anteile: Stück 142.134

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>3)</sup> Zwischenausschüttung am 15. März 2019 mit Beschlussfassung vom 12. März 2019.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 20. September 2019 mit Beschlussfassung vom 10. September 2019.

# Deka-Multi Asset Income

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-7.845,77
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-2.037.750,00
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	13.459.751,28
Credit Default Swaps	BofA Securities Europe S.A.	3.068.544,33
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	6.973.964,40
Credit Default Swaps	J.P. Morgan AG	1.111.485,84
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-380.382,92
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-277.241,62
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-64.569,07
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	26.250,19
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	43.720,90
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-87.882,42
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-4.747.628,41
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	222,60
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-86.472,67
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	160.300,00
Optionsrechte auf Devisen	BNP Paribas S.A.	-57.923,04
Optionsrechte auf Devisen	J.P. Morgan AG	-5.944,14
Optionsrechte auf Devisen	NatWest Markets N.V.	-169.397,48
Optionsrechte auf Devisen	Société Générale S.A.	-44.024,40
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	491.482,46
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	5.930.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	20.310.000,00
Bankguthaben	EUR	20.310.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

40% ICE BofAML Euro High Yield in EUR, 40% ICE BofAML Global Emerging Markets Sovereigns RI in EUR, 20% STOXX® Global Select Dividend 100 Net Return in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,21%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,37%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,68%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Halteperiode von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

### Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

215,14%

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	95.142.208,39
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	15.341.115,64
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	113.328.343,97
Schuldverschreibungen	EUR	88.767.117,92
Aktien	EUR	24.561.226,05
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	18.641.385,54
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	216.158,45



# Deka-Multi Asset Income

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	99.728,26
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)	EUR	2.050,32
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I (A)	EUR	987,36
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	2.108,22
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	1.174,25

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	14.554.068,000
Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	137.833,000
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	142.134,000
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	96,39
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	96,58
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	96,35

## 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 Umsatzzolumina 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF (A)	1,19%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse I (A)	0,99%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)	0,69%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AC Equity Europe Long Short Fd B	n.v.
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I	n.v.

Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	4.523.674,30
Quellensteuerrückvergütung	EUR	31.832,54

Anteilklasse I (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	43.269,06
Quellensteuerrückvergütung	EUR	302,13

Anteilklasse S (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	44.599,66
Quellensteuerrückvergütung	EUR	310,65

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	99.728,26
EMIR-Kosten	EUR	17.465,37
Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	2.340,39

# Deka-Multi Asset Income

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	312.284,86
Kostenpauschale	EUR	2.052.364,67
Ratinggebühren	EUR	12.435,86
<b>Anteilklasse I (A)</b>		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	987,36
EMIR-Kosten	EUR	171,49
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	22,21
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.070,68
Kostenpauschale	EUR	20.247,85
Ratinggebühren	EUR	126,10
<b>Anteilklasse S (A)</b>		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.174,25
EMIR-Kosten	EUR	198,69
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	22,81
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.565,14
Kostenpauschale	EUR	23.753,79
Ratinggebühren	EUR	160,64
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	837.084,84

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

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

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

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	50.767.047,26
davon variable Vergütung	EUR	39.818.978,45
	EUR	10.948.068,81

Zahl der Mitarbeiter der KVG

434

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

# Deka-Multi Asset Income

## Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

Geschäftsführer	EUR	16.669.061,62
weitere Risktaker	EUR	3.103.645,81
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.051.832,24
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	282.288,00
	EUR	11.231.295,57

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

## 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
Aktien	39.613.095,63	2,77
Verzinsliche Wertpapiere	70.870.228,40	4,96

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	95.142.208,39	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	15.341.115,64	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	110.483.324,03

### 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 Wertpapierleihegeschäfte 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](http://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)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	18.842.967,58
unbefristet	113.126.761,93

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	195.816,63	100,00
Kostenanteil des Fonds	95.950,10	49,00
Ertragsanteil der KVG	95.950,10	49,00

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen

# Deka-Multi Asset Income

35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

## 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

8,14% (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
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	18.423.703,83
Santander Consumer Finance S.A.	14.472.890,05
Bayer AG	13.739.803,75
Morgan Stanley	12.949.431,80
Fortum Oyj	9.548.266,10
Veolia Environnement S.A.	7.890.743,59
Landesbank Baden-Württemberg	6.729.885,30
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	5.623.670,90
Allianz SE	5.149.540,00
NRW.BANK	4.200.950,72

## 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	60.578.593,05 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	18.641.385,54 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	52.749.750,92 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

---

Frankfurt am Main, den 29. Oktober 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

## An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Multi Asset Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Oktober 2019

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka 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](http://www.deka.de)