

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2019.

## **Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. März 2019

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubrockeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

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

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dabei sollen Zins- und Kurschancen der internationalen Rentenmärkte genutzt werden. Der Fonds investiert global in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller über ein Rating von mindestens B- verfügen. Die Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro lautende oder währungs gesicherte Unternehmensanleihen von Ausstellern aus Schwellenländern. Schwellenländer sind dabei solche Staaten, die aufgrund ökonomischer, politischer oder struktureller Reformen eine Annäherung an die Entwicklung der Industrieländer anstreben. Zusätzlich können alle Arten von Derivaten, sowohl zur Absicherung als auch zu Investitionszwecken erworben bzw. veräußert werden. Das Management des Sondervermögens basiert dabei auf einem quantitativen faktorbasierten Ansatz, der fundamental begründete Marktanomalien zur Verbesserung der Rendite und Reduzierung des Risikos ausnutzt. Die Anlagekriterien des Fonds entsprechen den Vorgaben der deutschen Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

In der Berichtsperiode tendierten die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen zeitweilig eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger.

Die Fondsanlagen bestanden weiterhin in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern weltweit. Der weit überwiegende Anteil der Wertpapiere notierte in US-Dollar. Auf Euro-Engagements entfielen 15,3 Prozent des Fondsvermögens.

Hinsichtlich der Kreditqualität erstreckten sich die Investitionen über ein breites Bonitätsspektrum – sowohl im Investment Grade als auch im Speculative Grade-Bereich. Schwerpunkte lagen auf Anleihen mit den Bonitätsnoten BBB, BB und A (Standard & Poor's).

Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) wurde u.a. über den Einsatz von Zins-Derivaten gesteuert, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad zum Stichtag um 11,2 Prozentpunkte erhöhten. Daneben kamen im Rahmen des Währungsmanagements Devisenterminkontrakte auf den US-Dollar zum Einsatz, die den Fremdwährungsanteil des Portfolios nahezu vollständig gegen Währungsschwankungen absicherten.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

Performance *	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse I	3,1%	1,3%	-0,4%

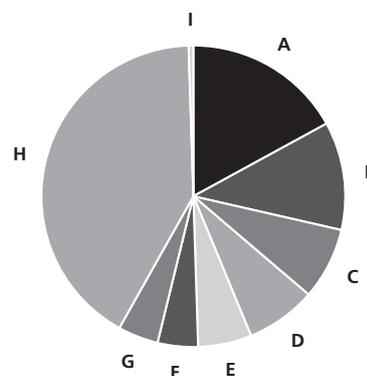
### ISIN

Anteilklasse I LU1685587914

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

## Fondsstruktur

### Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates



A Kaimaninseln	17,0%
B Britische Jungferninseln	11,6%
C Großbritannien	7,7%
D Singapur	7,5%
E Türkei	5,7%
F Hongkong	4,3%
G Mexiko	4,3%
H Sonstige Länder	41,4%
I Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

Der Fonds Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,1 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich per 31. März 2019 auf 26,8 Mio. Euro, bei einem Anteilpreis von 96,35 Euro.

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>19.268.543,77</b>	<b>71,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>19.268.543,77</b>	<b>71,96</b>
<b>EUR</b>								<b>2.148.322,25</b>	<b>8,04</b>
XS1109959467	3,8750 % Arcelik A.S. Notes 14/21	EUR		200.000	200.000	0	% 99,958	199.916,00	0,75
XS1115459528	3,6250 % Bank of Communications Co.Ltd. FLR Notes 14/26	EUR		100.000	100.000	0	% 103,484	103.484,00	0,39
XS0521158500	4,5000 % CEZ AS MTN 10/20	EUR		250.000	250.000	0	% 105,622	264.055,00	0,99
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28	EUR		250.000	0	0	% 110,726	276.813,75	1,03
XS1748389688	2,5000 % Chengdu Xingch.Inv.Grp Co.Ltd. Bonds 18/21	EUR		100.000	0	0	% 95,179	95.178,50	0,36
XS1819537132	4,3750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 18/Und.	EUR		550.000	550.000	0	% 98,625	542.437,50	2,03
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR MTN 18/28	EUR		200.000	0	0	% 99,988	199.975,00	0,75
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR		150.000	150.000	0	% 97,725	146.587,50	0,55
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	0	0	% 106,625	319.875,00	1,19
<b>TRY</b>								<b>37.300,12</b>	<b>0,14</b>
XS1075219763	8,7500 % European Investment Bank MTN 14/21	TRY		300.000	0	0	% 79,052	37.300,12	0,14
<b>USD</b>								<b>17.082.921,40</b>	<b>63,78</b>
XS1569829200	3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22	USD		350.000	350.000	0	% 99,060	308.749,28	1,15
XS1199968998	2,6250 % ADCB Finance (Cayman) Ltd. MTN 15/20	USD		300.000	300.000	0	% 99,531	265.900,53	0,99
XS1396282177	8,7500 % Alternativbank AS FLR Notes 16/26	USD		200.000	0	0	% 92,876	165.414,31	0,62
US03512TAC53	5,1250 % AngloGold Ashanti Holdings PLC Notes 12/22	USD		300.000	300.000	0	% 103,652	276.909,92	1,03
XS1748890156	3,5000 % Azure Orbit IV Intl.Fin. Ltd. Notes 18/21	USD		200.000	200.000	0	% 99,690	177.550,20	0,66
US05968LAG77	5,9500 % Bancolumbia S.A. Notes 11/21	USD		150.000	150.000	0	% 105,142	140.445,92	0,52
XS1789474274	4,8750 % Bank Muscat (SAOG) MTN 18/23	USD		350.000	350.000	0	% 98,935	308.358,12	1,15
XS1207170736	3,5000 % BBK B.S.C. MTN 15/20	USD		250.000	0	0	% 98,800	219.956,36	0,82
XS0925008533	4,3750 % BOC Aviation Ltd. MTN 13/23 Reg.5	USD		300.000	300.000	0	% 103,363	276.136,52	1,03
XS1616339336	3,0000 % BOC Aviation Ltd. MTN 17/22	USD		350.000	350.000	0	% 98,718	307.681,78	1,15
US10553YAD76	5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 144A	USD		300.000	0	0	% 103,900	277.572,47	1,04
XS1867060722	5,6250 % Capital Environment Hldgs Ltd. Notes 18/21	USD		200.000	0	0	% 102,844	183.167,55	0,68
XS1825455030	5,0000 % CBQ Finance Ltd. MTN 18/23	USD		300.000	0	0	% 104,279	278.586,31	1,04
XS1860402954	9,0000 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. Notes 18/21	USD		200.000	200.000	0	% 103,760	184.798,97	0,69
XS1130968453	3,5000 % CITIC Sec. Fin. MTN Co. Ltd. MTN 14/19	USD		300.000	0	0	% 100,106	267.436,66	1,00
XS1064021246	4,2500 % CLP Power Hong Kong Fin. Ltd. FLR Bonds 14/Und.	USD		300.000	0	0	% 100,250	267.821,36	1,00
US12634GAA13	2,6250 % CNOOC Fin.(2015) Aus. Pty Ltd. Notes 15/20	USD		250.000	250.000	0	% 99,618	221.776,35	0,83
XS1267602305	4,5000 % COSL Singapore Capital Ltd. MTN 15/25	USD		300.000	0	0	% 102,994	275.150,72	1,03
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD		300.000	300.000	0	% 97,419	260.258,25	0,97
XS1484844656	3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und. <sup>1)</sup>	USD		400.000	0	0	% 98,684	351.515,21	1,31
XS1492629891	2,2500 % Dongxing Voyage Co. Ltd. Notes 16/19	USD		300.000	0	0	% 99,350	265.416,98	0,99
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD		550.000	300.000	0	% 109,385	535.747,36	2,00
XS1418855455	3,5420 % El Sukuk Company Ltd. MTN 16/21	USD		300.000	0	0	% 99,643	266.199,74	0,99
XS1319822752	8,2500 % Evraz PLC Notes 15/21	USD		250.000	0	0	% 106,972	238.150,63	0,89
XS1405775377	6,7500 % Evraz PLC Notes 16/22	USD		350.000	350.000	0	% 105,215	327.933,12	1,22
US31572UAE64	5,2500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24	USD		600.000	0	0	% 105,192	562.048,18	2,10
XS1243334668	5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und.	USD		350.000	0	0	% 100,772	314.085,22	1,17
XS0913601950	4,1250 % FTL Capital Ltd. Notes 13/23	USD		550.000	0	0	% 100,107	490.307,89	1,83
XS1242348164	3,8750 % GLP PTE. LTD. Notes 15/25	USD		350.000	0	0	% 96,587	301.041,45	1,12
XS0782786171	4,5000 % Hongkong L.Finance(C.I.)Co.Ltd MTN 12/22	USD		200.000	0	0	% 104,193	185.571,04	0,69
XS1576750951	3,2500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 17/22	USD		600.000	250.000	0	% 98,981	528.862,37	1,98
XS1105630518	3,8750 % Ind.& Com.Bk of China(Mac.Ltd) FLR Notes 14/24	USD		400.000	0	0	% 100,183	356.856,49	1,33
XS0792911298	4,3750 % IOI Investment (L) Berhad Bonds 12/22	USD		550.000	550.000	0	% 101,542	497.331,36	1,86
XS1588422201	5,5000 % Japfa Comfeed Indonesia,PT Bonds 17/22	USD		350.000	0	0	% 100,175	312.224,50	1,17
XS1133588233	4,7500 % JSW Steel Ltd. Notes 14/19 <sup>1)</sup>	USD		300.000	0	0	% 99,885	266.846,25	1,00

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1586341981	5,2500 % JSW Steel Ltd. Notes 17/22 <sup>1)</sup>		USD	300.000	0	0	% 100,832	269.377,53	1,01
XS1720930780	5,6000 % King Talent Management Ltd. FLR Cap. Secs 17/Und.		USD	350.000	350.000	0	% 90,000	280.511,15	1,05
XS1961766596	6,5000 % Koc Holding A.S. Bonds 19/25 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 95,500	340.175,43	1,27
XS1079236169	5,1620 % KT Kira Sert.Varlik Kiral. AS Notes 14/19		USD	350.000	0	0	% 99,811	311.089,99	1,16
XS1633950453	3,8750 % Longfor Group Holdings Ltd. Notes 17/22		USD	260.000	0	0	% 100,157	231.896,52	0,87
XS1248248343	4,5000 % LS Finance (2025) Ltd. Notes 15/25		USD	620.000	0	0	% 94,375	521.060,60	1,95
XS1117537172	3,1250 % National Bank of Oman SAOG Notes 14/19		USD	350.000	0	0	% 99,637	310.547,66	1,16
XS1206972348	5,7500 % NBK Tier I Financing Ltd. FLR Secs 15/Und.		USD	200.000	0	0	% 102,249	182.107,84	0,68
US71647NAK54	7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44 <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 103,499	184.333,23	0,69
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29		USD	100.000	0	0	% 98,750	87.938,02	0,33
XS1310192031	2,7540 % QIB Sukuk Ltd. MT Tr. Cert. 15/20		USD	200.000	0	0	% 98,596	175.601,76	0,66
XS1614212196	3,2510 % QIB Sukuk Ltd. MTN 17/22		USD	200.000	0	0	% 98,427	175.300,77	0,65
XS1959391019	6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) MTN 19/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,500	170.087,72	0,64
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,250	176.766,55	0,66
XS1494426932	2,5030 % RHB Bank Bhd MTN 16/21		USD	200.000	0	0	% 97,654	173.923,15	0,65
XS1720518478	3,7500 % Shanghai Commercial Bank Ltd. FLR Notes 17/27		USD	350.000	0	0	% 98,667	307.524,38	1,15
XS1555109864	2,3750 % Shanghai Pud. Dev.Bk.(HK Br.) MTN 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 99,258	176.781,69	0,66
XS1612513132	3,2500 % Skyland Mining (BVI) Ltd. Notes 17/20 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 98,995	176.312,39	0,66
XS1508842256	4,0000 % The Bank of East Asia Ltd. FLR MTN 16/26 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,554	179.089,01	0,67
XS1615078141	5,6250 % The Bank of East Asia Ltd. FLR MTN 17/Und.		USD	300.000	0	0	% 100,600	268.756,40	1,00
XS1105268228	3,6000 % The Link Finance (KY) 09 Ltd. MTN 14/24		USD	200.000	0	0	% 101,316	180.446,15	0,67
XS1945401674	7,6250 % Times China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	200.000	200.000	0	% 102,625	182.777,51	0,68
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,371	171.638,99	0,64
XS1045409965	3,7500 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 14/24		USD	300.000	0	0	% 100,234	267.779,95	1,00
US91911TAM53	4,3750 % Vale Overseas Ltd. Notes 12/22		USD	60.000	150.000	90.000	% 101,637	54.305,09	0,20
XS1294535833	4,1250 % Weichai Int.HK En.Grp.Co.Ltd. Notes 15/20		USD	250.000	0	0	% 101,016	224.888,69	0,84
XS1107316041	6,5000 % West China Cement Ltd. Notes 14/19 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 80,008	213.744,16	0,80
XS1800164904	4,7500 % Yuexiu REIT MTN Co. Ltd. MTN 18/21		USD	300.000	300.000	0	% 101,704	271.707,11	1,01
XS1432550694	6,9500 % Zhongrong Intl Bond 2016 Ltd. Notes 16/19		USD	400.000	200.000	0	% 99,000	352.642,59	1,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>6.345.895,28</b>	<b>23,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.345.895,28</b>	<b>23,71</b>
<b>EUR</b>								<b>1.897.331,00</b>	<b>7,08</b>
XS1867412006	2,0000 % CGNPC International Ltd. Notes 18/25		EUR	150.000	0	0	% 103,198	154.796,25	0,58
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	200.000	0	0	% 104,091	208.182,00	0,78
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	290.000	0	0	% 101,750	295.075,00	1,10
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25		EUR	200.000	0	0	% 110,216	220.432,00	0,82
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 97,951	195.902,00	0,73
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 105,025	262.562,50	0,98
XS1224976826	1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. Notes 15/20 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 101,018	252.543,75	0,94
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22		EUR	300.000	300.000	300.000	% 102,613	307.837,50	1,15
<b>USD</b>								<b>4.448.564,28</b>	<b>16,63</b>
US05958AAJ79	3,8750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 12/22		USD	300.000	300.000	0	% 98,775	263.880,85	0,99
US05961AAD54	9,7500 % Banco Hipotecario S.A. Notes 15/20 144A		USD	100.000	0	0	% 99,683	88.769,31	0,33

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US14074LAA35	6,1250 % Car Inc. Bonds 15/20 144A		USD	300.000	0	0	% 99,750	266.485,60	1,00	
US151191AW36	4,7500 % Cel. Arauco y Constitución SA Notes 12/22		USD	400.000	0	0	% 102,725	365.911,22	1,37	
US12517MAA09	9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA Notes 17/24 144A		USD	250.000	250.000	0	% 108,562	241.690,41	0,90	
IL0011321747	5,0820 % Delek & Avner Yam Tethys Ltd. Notes 14/23 144A		USD	300.000	300.000	0	% 102,239	273.135,05	1,02	
US279158AL39	5,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 15/26		USD	450.000	0	0	% 107,500	430.784,99	1,61	
US090688AA08	7,2500 % Health & Happiness (H&H) Int. Notes 16/21 144A		USD	296.000	0	4.000	% 102,250	269.522,24	1,01	
XS1213834978	4,2500 % Hikma Pharmaceuticals PLC Notes 15/20		USD	550.000	0	0	% 100,270	491.103,79	1,83	
US46131NAD66	4,5000 % Inversiones CMPC S.A. (KY Br.) Notes 12/22 144A		USD	300.000	0	0	% 102,250	273.164,43	1,02	
US62856RAB15	6,0000 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 13/20 144A		USD	100.000	0	0	% 103,869	92.496,55	0,35	
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 92,625	164.967,27	0,62	
US781467AA33	7,3750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 17/24 144A		USD	300.000	0	0	% 106,250	283.850,57	1,06	
US87936VAA52	6,7500 % Telefónica Cel.d. Paraguay SA Notes 12/22 144A		USD	300.000	0	0	% 102,506	273.848,35	1,02	
US899415AC75	6,2500 % Tullow Oil PLC Notes 14/22 144A		USD	550.000	300.000	0	% 100,625	492.842,51	1,84	
US90320NAA19	3,2500 % UPL Corporation Ltd. Notes 16/21 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,882	176.111,14	0,66	
<b>Neuemissionen</b>								<b>361.887,89</b>	<b>1,35</b>	
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>361.887,89</b>	<b>1,35</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>361.887,89</b>	<b>1,35</b>	
<b>USD</b>								<b>361.887,89</b>	<b>1,35</b>	
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance Ltd. MTN 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 100,566	179.110,38	0,67	
XS1964847013	6,2500 % Yunnan Energy Inv.(Ov.)Finance Notes Tr.2 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 102,625	182.777,51	0,68	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>287.991,45</b>	<b>1,08</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>287.991,45</b>	<b>1,08</b>	
<b>USD</b>								<b>287.991,45</b>	<b>1,08</b>	
IL0028103310	6,3750 % ICL-Israël Chemicals Ltd. Notes 18/38		USD	300.000	300.000	0	% 107,800	287.991,45	1,08	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>26.264.318,39</b>	<b>98,10</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>108.464,39</b>	<b>0,41</b>	
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19		XEUR	EUR	-900.000			-7.650,00	-0,03	
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19		XCBT	USD	1.300.000			16.029,22	0,06	
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19		XCBT	USD	3.400.000			59.302,51	0,22	
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 19		XCBT	USD	-2.400.000			-11.701,87	-0,04	
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Juni 19		XCBT	USD	900.000			52.484,53	0,20	
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>108.464,39</b>	<b>0,41</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-299.865,76</b>	<b>-1,12</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	USD/EUR 24.970.000,00							-299.865,76	-1,12	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-299.865,76</b>	<b>-1,12</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		132.729,44		% 100,000	132.729,44	0,50	
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>132.729,44</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>132.729,44</b>	<b>0,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR		337.941,69			337.941,69	1,26	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR		10.158,70			10.158,70	0,04	
	Einschüsse (Initial Margins)		USD		97.383,00			86.720,69	0,32	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		234,55			234,55	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR		270.000,00			270.000,00	1,01	
	Sonstige Forderungen		EUR		4.712,50			4.712,50	0,02	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>709.768,13</b>	<b>2,65</b>

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	-78.219,05			% 100,000	-69.654,97	-0,26	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-69.654,97</b>	<b>-0,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.258,26				-6.258,26	-0,02	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-654,61				-654,61	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-65.621,80				-65.621,80	-0,25	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-114,94				-114,94	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-2.503,32				-2.503,32	-0,01	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-62,59				-62,59	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-75.215,52</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>								<b>EUR</b>	<b>26.770.544,10</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Klasse I</b>								<b>STK</b>	<b>277.835,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>96,35</b>	<b>98,10</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>-0,71</b>

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

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

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

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben bei:

BNP Paribas S.A.

270.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

### Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und.	USD 400.000		351.515,21	
4,7500 % JSW Steel Ltd. Notes 14/19	USD 300.000		266.846,25	
5,2500 % JSW Steel Ltd. Notes 17/22	USD 200.000		179.585,02	
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 290.000		295.075,00	
7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44	USD 125.000		115.208,27	
3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR 300.000		319.875,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>1.528.104,75</b>	<b>1.528.104,75</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere

2.898.036,49 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 28./29.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Türkei, Lira (Neu) (TRY) 6,35805 = 1 Euro (EUR)

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,12295 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	25,0Mio.	EUR	22.232.317,75
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	6.462.519,21

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

- verkaufte Terminkontrakte  
auf Renten

EUR

3.476.847,07

## 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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	1.528.104,75	5,71

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.528.104,75	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.528.104,75

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

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

#### Wertpapier-Darlehen

EUR  
GBP

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	2.898.036,49

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.333,09	100,00
Kostenanteil des Fonds	653,22	49,00
Ertragsanteil der KVG	653,22	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,82% (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
Santander Consumer Finance S.A.	801.025,77
Münchener Hypothekbank eG	732.748,97
Sachsen-Anhalt, Land	609.916,50
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	607.170,66
Iberdrola Finanzas S.A.	147.174,59

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>2</b>
Clearstream Banking Frankfurt	1.949.836,13 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	948.200,36 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	200.000	200.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1341358247	1,2500 % Hangzhou HIK-Vision Dig.Techn. Notes 16/19	EUR	0	250.000
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR	100.000	100.000
XS1325078308	3,7500 % NE Property B.V. Notes 15/21	EUR	0	250.000
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	EUR	0	200.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	125.000	125.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	150.000	150.000
<b>USD</b>				
XS1215617272	9,0000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 15/20	USD	0	250.000
XS1957412981	4,3110 % Almarai Sukuk Ltd. Bonds 19/24	USD	200.000	200.000
US02364WAJ45	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35	USD	0	450.000
XS1953057061	7,6003 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1001851994	3,7500 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Bonds 13/18 Reg.S	USD	0	300.000
US08861JAA79	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 144A	USD	0	200.000
XS1934286904	4,3750 % BoCom Lea.Mngmt.H.K. Co. Ltd. MTN 19/24	USD	200.000	200.000
XS1080078691	4,5000 % CCB Life Insurance Co. Ltd. FLR Notes 17/77	USD	0	250.000
XS1751178499	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/23	USD	0	250.000
XS1720817540	5,1250 % Emirates REIT Sukuk Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1877986718	6,5000 % Future Land Development Hldgs Notes 18/20	USD	0	200.000
US46627JAB08	7,2500 % Halyk Savings Bk of Kazak.JSC Notes 11/21 144A	USD	0	200.000
XS1599128680	3,3750 % HK Red Star Macall.Uni.H.F.Ltd Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1080078691	5,2000 % Krung Thai Bk PCL (KY Branch) FLR MTN 14/24	USD	0	350.000
XS1618597535	5,2500 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 17/23	USD	0	300.000
US71647NBD03	6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49	USD	100.000	100.000
XS1756403124	3,9500 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 18/23	USD	0	200.000
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23	USD	200.000	200.000
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1637274124	4,7500 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
US84265VAA35	7,5000 % Southern Copper Corp. Notes 06/35	USD	0	500.000
US85771TAL89	8,5000 % STATS ChipPAC Ltd. Notes 15/20 144A	USD	0	200.000
US86400GAB59	7,2500 % Studio City Company Ltd. Notes 16/21 144A	USD	0	300.000
US86389QAA04	8,5000 % Studio City Finance Ltd. Notes 12/20 144A 3c7	USD	0	300.000
US88167AAC53	2,2000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/21	USD	0	200.000
XS1022151416	4,7500 % Towngas (Finance) Ltd. FLR Bds 14/Und. Reg.S	USD	0	300.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0969341147	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73	EUR	0	250.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21	EUR	0	450.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	400.000
<b>USD</b>				
US00652XAA63	4,0000 % Adani Transmission Ltd. Notes 16/26 144A	USD	0	300.000

# Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USG06905AD83	4,4500 % Bacardi Ltd. Notes 18/25 Reg.S	USD	0	100.000
US115236AB74	4,5000 % Brown & Brown Inc. Notes 19/29	USD	200.000	200.000
US210314AA87	4,3750 % Consorcio Transmantaro S.A. Notes 13/23 144A	USD	0	300.000
USF2893TAU00	4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 18/28 Reg.S	USD	0	200.000
US335934AF20	7,0000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 14/21 144A	USD	0	150.000
US335934AH85	7,2500 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 14/22 144A	USD	0	350.000
US44409MAB28	4,6500 % Hudson Pacific Properties L.P. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
US460690BP43	4,6500 % Interpublic Group of Comp.Inc. Notes 18/28	USD	0	100.000
US200303AA32	6,8750 % Intertr.SPV (KY) Ltd.-Comcel- LPN Comc. 14/24 144A	USD	0	300.000
US500688AA48	7,8750 % Kosmos Energy Ltd Notes 14/21 144A	USD	0	300.000
US59523UAQ04	3,9500 % Mid-America Apartments L.P. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
US60447KAA88	6,2500 % Minsur S.A. Notes 14/24 144A	USD	0	300.000
US204483AA93	4,6250 % Nexa Resources Peru S.A.A. Notes 13/23 144A	USD	0	300.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	100.000	100.000
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA LLC Notes 18/24	USD	0	200.000
US862121AB61	4,6250 % Store Capital Corporation Notes 19/29	USD	100.000	100.000
US98978VAN38	3,9000 % Zoetis Inc. Notes 18/28	USD	0	175.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
XS1954961295	7,5000 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	200.000	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US05969LAA98	4,1250 % Banco Inbursa S.A. Notes 14/24 144A	USD	0	400.000
XS1891687300	4,2500 % Competition Team Technol.Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz  
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

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

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. März 2019

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



**Deka International S.A.**

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

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