

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2018.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

August 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Juli 2018.

Ende Januar rangierten einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, ehe im Februar eine signifikante Korrekturbewegung einsetzte, in deren Verlauf insbesondere in Europa die vorangegangenen Kursgewinne vollständig aufgezehrt wurden. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufblühende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von 0,7 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,4 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 3,0 Prozent und höher als Anfang Februar.

An den Aktienmärkten setzte sich die Aufwärtsbewegung zunächst nicht fort. Befürchtungen hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nur noch zum Teil erholen konnten. Im Berichtszeitraum schafften es u.a. MSCI World und Nasdaq Composite noch ins Plus. Dow Jones Industrial, EURO STOXX 50 und DAX verzeichneten hingegen auf Sicht von sechs Monaten Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deko-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik.	
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.	
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.	
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023	7
Anhang.	
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023	12
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2023 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen und moderne Finanzinstrumente von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) zu investieren. Zudem kann in besicherte Schuldverschreibungen wie Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe) investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poors oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95 Prozent währungsgesichert). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Anlagefokus richtete sich im Berichtszeitraum nach wie vor auf internationale Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren. Zur Steuerung von Fremdwährungsrisiken kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Darüber hinaus befanden sich Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps – CDS) im Bestand.

Hinsichtlich der Länderstruktur verfolgte der Fonds einen globalen Ansatz mit einer breiten Diversifikation über zahlreiche Länder. Die größte Position bildeten dabei Titel aus Italien, gefolgt von den USA und Großbritannien. Der Fonds war zum Stichtag mit 98,6 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Die durchschnittliche Restlaufzeit sowie Kapitalbindungsdauer der Anlagen sind angesichts des festen Laufzeithorizonts sukzessive gesunken.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023 eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

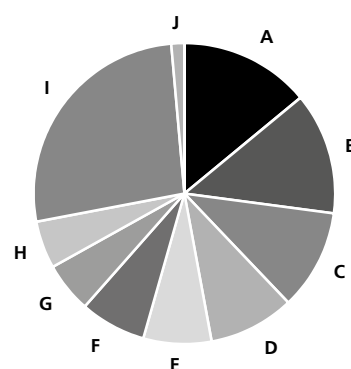
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung
Performance*	-1,1%	0,0%	1,8%
ISIN	DE000DKOEF55		

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023



A	Italien	14,0%
B	USA	13,1%
C	Großbritannien	10,8%
D	Niederlande	9,2%
E	Spanien	7,3%
F	Mexiko	7,1%
G	Brasilien	5,4%
H	Irland	5,1%
I	Sonstige Länder	26,6%
J	Barreserve, Sonstiges	1,4%

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	144.805.686,67	97,59
Brasilien	7.880.773,00	5,32
Chile	1.724.000,00	1,16
Deutschland	461.854,00	0,31
Finnland	3.641.013,08	2,45
Frankreich	6.074.509,46	4,09
Großbritannien	15.751.089,43	10,62
Hongkong	1.839.255,59	1,24
Irland	7.541.512,34	5,09
Italien	20.555.607,79	13,86
Kaiman-Inseln	3.489.705,12	2,36
Kanada	682.408,57	0,46
Kolumbien	2.194.853,41	1,48
Luxemburg	6.947.368,98	4,67
Mexiko	10.422.826,50	7,01
Niederlande	13.552.406,86	9,13
Österreich	1.229.268,00	0,83
Portugal	1.988.310,00	1,34
Schweden	3.020.219,00	2,04
Schweiz	838.262,28	0,57
Spanien	10.783.420,14	7,26
Türkei	3.004.856,73	2,03
Ungarn	1.909.827,00	1,29
USA	19.272.339,39	12,98
2. Derivate	-445.355,63	-0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.822.048,44	1,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.670.034,27	1,79
II. Verbindlichkeiten	-517.720,20	-0,35
III. Fondsvermögen	148.334.693,55	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	144.805.686,67	97,59
EUR	99.001.711,58	66,71
GBP	7.290.231,58	4,90
USD	38.513.743,51	25,98
2. Derivate	-445.355,63	-0,26
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.822.048,44	1,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.670.034,27	1,79
II. Verbindlichkeiten	-517.720,20	-0,35
III. Fondsvermögen	148.334.693,55	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								71.067.499,06	47,92
Verzinsliche Wertpapiere								71.067.499,06	47,92
EUR								51.410.440,33	34,67
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,071	1.080.710,00	0,73
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 100,162	1.001.615,00	0,68
XS1531174388	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/23		EUR	2.000.000	200.000	0	% 102,816	2.056.320,00	1,39
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 100,092	2.001.840,00	1,35
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23 ¹⁾		EUR	1.900.000	0	300.000	% 102,645	1.950.245,50	1,31
XS1268496640	3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23		EUR	1.200.000	0	0	% 106,004	1.272.048,00	0,86
XS1651444140	2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24		EUR	950.000	0	0	% 98,660	937.270,00	0,63
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 115,464	461.854,00	0,31
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	1.500.000	% 98,106	981.060,00	0,66
PTGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23		EUR	1.000.000	0	600.000	% 100,725	1.007.250,00	0,68
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23		EUR	1.700.000	400.000	0	% 111,355	1.893.035,00	1,28
XS1525536840	2,0000 % ITV PLC Notes 16/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	800.000	% 103,466	1.034.660,00	0,70
XS1560991637	4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. Notes 17/22		EUR	3.100.000	400.000	0	% 105,148	3.259.588,00	2,19
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	0	% 104,581	1.882.449,00	1,27
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23		EUR	1.800.000	0	400.000	% 106,102	1.909.827,00	1,29
FI4000261201	1,5000 % Neste Oyj Notes 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 101,817	2.036.330,00	1,37
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23		EUR	1.200.000	0	0	% 102,439	1.229.268,00	0,83
XS1214547777	2,5000 % Prysmian S.p.A. Notes 15/22		EUR	2.200.000	0	0	% 102,250	2.249.500,00	1,52
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23 ¹⁾		EUR	800.000	0	0	% 106,001	848.008,00	0,57
XS1347748607	3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/24 ¹⁾		EUR	2.200.000	600.000	0	% 107,424	2.363.317,00	1,59
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	600.000	0	% 102,212	2.044.230,00	1,38
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24 ¹⁾		EUR	2.200.000	0	0	% 98,377	2.164.283,00	1,46
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24		EUR	1.500.000	0	500.000	% 100,583	1.508.737,50	1,02
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,804	1.411.249,00	0,95
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23		EUR	1.533.000	0	1.000.000	% 104,676	1.604.683,08	1,08
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,759	1.047.464,25	0,71
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.100.000	2.500.000	400.000	% 98,696	2.072.605,50	1,40
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	800.000	0	1.000.000	% 105,668	845.344,00	0,57
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23		EUR	700.000	200.000	0	% 99,989	699.919,50	0,47
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23 ¹⁾		EUR	1.500.000	2.250.000	750.000	% 95,855	1.437.825,00	0,97
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	1.800.000	0	2.100.000	% 111,388	2.004.975,00	1,35
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24		EUR	2.000.000	100.000	1.000.000	% 103,688	2.073.750,00	1,40
XS1117300084	2,0000 % W.P. Carey Inc. Notes 15/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,918	1.039.180,00	0,70
GBP								6.104.097,79	4,10
XS1550975079	3,1250 % Barclays PLC MTN 17/24		GBP	600.000	0	0	% 100,723	677.740,27	0,46
XS0767865263	6,0000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. FLR MTN 12/22		GBP	1.600.000	0	0	% 111,920	2.008.218,01	1,35
XS1531151253	3,0000 % Marks & Spencer PLC MTN 16/23		GBP	3.000.000	0	0	% 101,599	3.418.139,51	2,29
USD								13.552.960,94	9,15
US05964HAE53	3,1250 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/23		USD	1.200.000	0	0	% 95,293	975.992,83	0,66
US05964HAG02	3,8480 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 18/23		USD	1.600.000	1.600.000	0	% 97,919	1.337.184,31	0,90
USN1384FAA32	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 100,443	1.714.556,39	1,16
XS1644429695	3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/22		USD	750.000	0	0	% 96,657	618.723,59	0,42
US225433AT80	3,8000 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/23		USD	1.000.000	0	300.000	% 99,008	845.026,25	0,57
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23		USD	2.400.000	0	0	% 107,150	2.194.853,41	1,48
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24		USD	500.000	0	0	% 97,207	414.829,51	0,28
USU31436AH86	4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. Notes 15/23 Reg.S		USD	2.247.000	0	0	% 102,031	1.956.758,90	1,32
US37045VAE02	4,8750 % General Motors Co. Notes 14/23		USD	800.000	0	0	% 102,606	700.588,06	0,47
US37045XBW56	3,9500 % General Motors Financial Co. Notes 17/24		USD	1.000.000	0	0	% 97,816	834.852,56	0,56
US70501VAA61	3,2500 % Pearson Funding Five PLC Notes 13/23 144A		USD	1.000.000	0	0	% 94,867	809.687,19	0,55
XS1748392559	3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23		USD	300.000	0	0	% 96,571	247.269,24	0,17
US780097BD21	3,8750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/23		USD	1.085.000	0	0	% 97,473	902.638,70	0,61

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								73.233.829,65	49,33
Verzinsliche Wertpapiere								73.233.829,65	49,33
EUR								47.591.271,25	32,04
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,034	1.010.335,00	0,68
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR		2.000.000	2.550.000	550.000	% 100,805	2.016.090,00	1,36
XS1624210933	2,7500 % Ansaldo Energia S.p.A. Notes 17/24	EUR		1.400.000	0	0	% 94,768	1.326.752,00	0,89
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23	EUR		1.600.000	0	0	% 104,077	1.665.224,00	1,12
XS1449707055	1,5000 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/24	EUR		1.300.000	0	300.000	% 99,647	1.295.411,00	0,87
XS1767050351	1,7500 % Bevco Lux Sàrl Notes 18/23	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 100,913	3.531.955,00	2,37
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR		3.000.000	600.000	0	% 99,149	2.974.455,00	2,01
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 ¹⁾	EUR		3.300.000	0	500.000	% 101,527	3.350.391,00	2,25
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21	EUR		1.200.000	0	700.000	% 101,711	1.220.532,00	0,82
XS1084942470	2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/24 Reg.S	EUR		1.600.000	0	0	% 107,750	1.724.000,00	1,16
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23	EUR		2.600.000	0	0	% 99,946	2.598.583,00	1,75
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR		1.000.000	0	1.300.000	% 106,112	1.061.115,00	0,72
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22	EUR		1.400.000	0	0	% 104,998	1.469.972,00	0,99
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR		900.000	0	100.000	% 103,450	931.050,00	0,63
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. MTN 15/23	EUR		600.000	0	0	% 106,470	638.820,00	0,43
XS1492457665	2,2500 % Mylan N.V. Notes 16/24	EUR		2.400.000	200.000	0	% 103,362	2.480.676,00	1,67
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR		800.000	0	0	% 106,992	855.936,00	0,58
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR		600.000	0	0	% 99,612	597.669,00	0,40
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 ¹⁾	EUR		2.100.000	900.000	0	% 111,167	2.334.507,00	1,57
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR		1.825.000	1.825.000	0	% 100,625	1.836.406,25	1,24
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR		1.550.000	0	0	% 103,384	1.602.444,25	1,08
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	EUR		1.300.000	0	0	% 97,914	1.272.875,50	0,86
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR		200.000	0	0	% 99,768	199.536,00	0,13
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR		3.000.000	0	0	% 104,025	3.120.750,00	2,09
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR		1.300.000	0	800.000	% 97,580	1.268.540,00	0,86
XS1807182495	1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23 ¹⁾	EUR		2.450.000	2.450.000	0	% 94,119	2.305.903,25	1,55
XS1061029614	3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 103,630	621.780,00	0,42
XS1232126810	3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR		2.200.000	0	0	% 103,617	2.279.563,00	1,54
GBP								1.186.133,79	0,80
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding LLC Notes 17/24	GBP		1.050.000	0	0	% 100,731	1.186.133,79	0,80
USD								24.456.424,61	16,49
USN15516AA01	3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S	USD		500.000	0	500.000	% 95,980	409.593,31	0,28
US25272KAG85	5,4500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/23 144A	USD		1.100.000	0	0	% 105,042	986.183,59	0,66
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24	USD		1.800.000	0	0	% 98,355	1.511.022,92	1,02
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A	USD		800.000	0	0	% 95,725	653.608,16	0,44
US345397XZ10	3,0960 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/23	USD		500.000	0	0	% 94,978	405.319,42	0,27
US345397ZB24	4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23	USD		1.550.000	1.550.000	0	% 99,512	1.316.464,81	0,89
US37045XAL01	4,2500 % General Motors Financial Co. Notes 13/23	USD		1.600.000	0	0	% 100,398	1.371.030,60	0,92
US380956AD47	3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23	USD		800.000	0	0	% 99,943	682.408,57	0,46
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD		450.000	0	0	% 93,111	357.616,82	0,24
XS1379145656	5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S ¹⁾	USD		900.000	0	500.000	% 95,068	730.258,61	0,49
US565122AC27	4,0570 % Maple Escrow Subsidiary Inc. Notes 18/23 144A	USD		2.575.000	2.575.000	0	% 100,519	2.209.150,67	1,49
XS1298447019	6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S ¹⁾	USD		2.000.000	0	0	% 106,600	1.819.656,04	1,23
XS1622146758	3,8490 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/22 Reg.S	USD		250.000	0	0	% 96,395	205.682,16	0,14
XS1752568144	3,9490 % PhosAgro Bond Funding DAC LPN Phos. 18/23 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 95,050	1.216.873,64	0,82
US81180WAH43	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 13/23	USD		1.800.000	0	0	% 100,500	1.543.976,44	1,04
US81180WAV37	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22	USD		2.000.000	2.000.000	0	% 99,500	1.698.459,44	1,15
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD		1.200.000	0	0	% 98,278	1.006.559,98	0,68
US90352JAA16	3,4910 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/23 144A	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 98,215	838.262,28	0,57
XS1596778263	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S ¹⁾	USD		2.050.000	0	0	% 95,932	1.678.501,47	1,13
US92553PAT93	4,2500 % Viacom Inc. Notes 13/23	USD		1.600.000	0	0	% 100,230	1.368.736,40	0,92
US92553PAX06	3,8750 % Viacom Inc. Notes 14/24	USD		1.000.000	0	0	% 98,130	837.536,81	0,56

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)		
US96950FAM68	4,3000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 14/24		USD	700.000	0	0	% 101,007	603.464,35	0,41		
XS1028938915	5,1250 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 14/19 Reg.S		USD	1.200.000	1.500.000	300.000	% 98,229	1.006.058,12	0,68		
Nichtnotierte Wertpapiere								504.357,96	0,34		
Verzinsliche Wertpapiere								504.357,96	0,34		
USD								504.357,96	0,34		
US22535WAE75	3,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) N-P. MTN 18/23 144A		USD	600.000	1.175.000	575.000	% 98,489	504.357,96	0,34		
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 144.805.686,67	97,59		
Derivate											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)											
Devisen-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-651.795,48	-0,41		
Offene Positionen											
GBP/EUR 6.305.000,00								25.102,28	0,02		
USD/EUR 39.250.000,00								-676.897,76	-0,43		
Summe Devisen-Derivate								EUR -651.795,48	-0,41		
Swaps											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Credit Default Swaps (CDS)								206.439,85	0,15		
Protection Seller								206.439,85	0,15		
CDS ACCOR S.A.726 0A477B / DGZ_FRA 20.06.2022								22.285,16	0,02		
CDS Autostrade per L'Italia / MERRILL_LDN 20.12.2022								17.210,51	0,01		
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / DGZ_FRA 20.06.2022								38.316,74	0,03		
CDS British Amer.Tobacco PL 1C148C / MERRILL_LDN 20.12.2022								16.477,65	0,01		
CDS Credit Suisse Group AG1 HK9FHL / DGZ_FRA 20.06.2022								16.966,72	0,01		
CDS ENEL S.p.A.7423 2BB8B1 / DGZ_FRA 20.12.2021								8.346,69	0,01		
CDS Glencore Intl.AG17020 HK5754 / DGZ_FRA 20.12.2021								65.286,85	0,04		
CDS Intesa Sanpaolo SpA1023 TYA56D / MERRILL_LDN 20.06.2022								-18.657,88	-0,01		
CDS Prudential PLC696 7B878P / DGZ_FRA 20.06.2022								23.010,13	0,02		
CDS Telefonica S.A.3739 8FGCBA / DGZ_FRA 20.12.2021								17.197,28	0,01		
Summe Swaps								EUR 206.439,85	0,15		
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds											
Bankguthaben											
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle											
DekaBank Deutsche Girozentrale								% 100,000	1.822.048,44	1,23	
Summe Bankguthaben								EUR 1.822.048,44	1,23		
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 1.822.048,44	1,23		
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche								EUR 1.502.274,38	1,01		
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen								EUR 1.879,89	0,00		
Forderungen aus Anteilscheingeschäften								EUR 495.880,00	0,33		
Forderungen aus Cash Collateral								EUR 670.000,00	0,45		
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 2.670.034,27	1,79		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen											
DekaBank Deutsche Girozentrale								USD -310.878,65	% 100,000	-265.334,06	-0,18
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -265.334,06	-0,18		
Sonstige Verbindlichkeiten											
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen								EUR -921,16	-0,00		
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten								EUR -41.464,98	-0,03		
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral								EUR -210.000,00	-0,14		
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -252.386,14	-0,17		
Fondsvermögen								EUR 148.334.693,55	100,00		
Umlaufende Anteile								STK 1.465.758			
Anteilwert								EUR 101,20			

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

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

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23	EUR	1.000.000	1.080.710,00	
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR	1.900.000	1.950.245,50	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	2.100.000	2.132.067,00	
2,0000 % ITV PLC Notes 16/23	EUR	100.000	103.466,00	
5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S	USD	900.000	730.258,61	
2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23	EUR	1.800.000	1.882.449,01	
6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S	USD	400.000	363.931,21	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR	3.000	3.335,01	
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR	100.000	106.001,00	
3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/24	EUR	100.000	107.423,50	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	1.209.000	1.235.737,04	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR	900.000	885.388,50	
2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR	100.000	105.668,00	
3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S	USD	400.000	327.512,48	
1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	643.000	616.347,65	
1,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR	2.310.000	2.174.137,35	
3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	505.000	523.331,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		14.328.009,36	14.328.009,36

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89170	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17165	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25	EUR	0	1.700.000
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 18/25	EUR	200.000	200.000
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	1.500.000
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	2.300.000	2.300.000
PTBSSJOM0014	2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1652512457	1,3750 % DS Smith PLC MTN 17/24	EUR	0	1.500.000
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR	0	900.000
XS1619992883	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 17/24	EUR	0	800.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	0	900.000
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24	EUR	0	1.300.000
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR	0	600.000
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	1.800.000
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR	0	1.600.000
XS1378780891	2,2500 % Xylem Inc. Notes 16/23	EUR	0	300.000
USD				
XS1629414704	5,2500 % Louis Dreyfus Company B.V. Notes 17/23	USD	0	600.000
XS1589873097	3,0000 % QBE Insurance Group Ltd. MTN 17/22	USD	0	200.000
US780097BE04	3,4980 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Notes 17/23	USD	0	600.000
An organisierten Markten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22	EUR	2.425.000	2.425.000
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	0	1.100.000
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1586337872	1,7500 % Liberty Mutual Fin.Europe DAC Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	625.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	0	800.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	1.000.000	1.000.000
USD				
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	0	250.000
US05581LAB53	3,8000 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 17/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP1905CAD22	3,9500 % BRF S.A. Notes 13/23 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	400.000
USU37818AS70	3,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/22 Reg.S	USD	0	650.000
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A	USD	0	1.000.000
XS1589324075	4,1000 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/23 Reg.S	USD	0	1.175.000
US71654QCD25	4,6250 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/23	USD	0	800.000

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US81180WAU53	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22 144A	USD	0	2.000.000
US904678AA77	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN S.X 17/22 144A	USD	0	525.000
XS1571399754	5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	2.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	1.363
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	3.258

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): unbefristet	EUR	166.227
(Basiswert(e): 1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23, 1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23, 1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23, 1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 18/25, 1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23, 1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23, 1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4, 1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24, 1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25, 1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23, 1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26, 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/23, 1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24, 2,0000 % ITV PLC Notes 16/23, 2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23, 2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds 16/21, 2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22, 2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,5000 % Prysmian S.p.A. Notes 15/22, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23, 2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S, 3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23, 3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23, 3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23, 3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S, 3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 15/22 Reg.S, 3,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/24, 3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23, 3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN 17/22 Reg.S, 3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23, 3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S, 3,9500 % BRF S.A. Notes 13/23 Reg.S, 4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/23, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S, 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23, 5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S, 5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S, 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S)	EUR	166.227

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.465.758
Anteilwert	EUR	101,20

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	14.328.009,36	9,66

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.983.446,55	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	9.344.562,81	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	14.328.009,36

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. Markturbulenzen) 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 ECX EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2023

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

9.589.732,29
9.777.023,07

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

13.228,37
6.481,91
6.481,91

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,89% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Mercedes-Benz Japan Co., Ltd.	5.410.689,78
FMS Wertmanagement	1.974.992,15
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	1.558.828,71
Schleswig-Holstein, Land	1.096.836,40
LfA Förderbank Bayern	942.437,05
Rheinland-Pfalz, Land	884.248,58
Landesbank Baden-Württemberg	764.942,97
Baden-Württemberg, Land	573.724,68
DNB Boligkredit A.S.	467.330,45
NRW.BANK	461.993,91

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	9.777.023,07 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	9.589.732,29 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.

Frankfurt am Main, den 1. August 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 3. August 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 3. August 2018)

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

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

