

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2019.

## **Deka-MultiFactor Global 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 Global 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 abzubröckeln, 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	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-MultiFactor Global Corporates Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-MultiFactor Global 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 BB- verfügen. Die Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro lautende oder währungsgesicherte Unternehmensanleihen. 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 Anlagen erfolgten in der Berichtsperiode weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen mit unterschiedlicher Kreditqualität. Auf europäische Unternehmensanleihen entfielen zum Ende der Berichtsperiode 40,6 Prozent des Fondsvermögens. Außerhalb Europas waren 58,3 Prozent investiert. Auf Länderebene entfiel zum Stichtag die mit Abstand größte Position auf die USA, gefolgt von Großbritannien und Australien.

Hinsichtlich der Kreditqualität standen Anleihen mit guter bis sehr guter Qualität (Investment Grade) im Vordergrund. Die größte Position bildeten Anleihen mit dem Rating BBB (Standard & Poor's). Daneben erfolgten Investitionen in Unternehmensanleihen mit niedrigerer Bonität (Speculative Grade).

Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) wurde u.a. über den Einsatz von Zins-Derivaten gesteuert, die den Investitionsgrad Ende März um 9,6 Prozentpunkte erhöhten.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-MultiFactor Global Corporates

Performance *	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse I	2,5%	1,4%	-0,6%

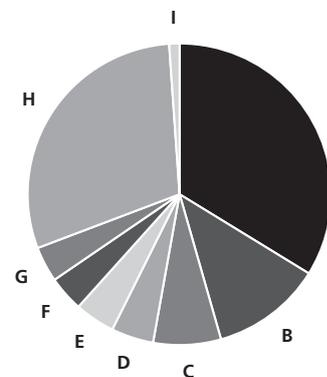
### ISIN

Anteilklasse I LU1685588219

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

## Fondsstruktur

### Deka-MultiFactor Global Corporates



A USA	33,8%
B Großbritannien	11,8%
C Australien	7,2%
D Niederlande	4,5%
E Spanien	4,3%
F Schweden	3,8%
G Italien	3,8%
H Sonstige Länder	29,7%
I Barreserve, Sonstiges	1,1%

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

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-MultiFactor Global Corporates eine Wertentwicklung von plus 2,5 Prozent (Anteilklasse I). Das Fondsvolumen belief sich per 31. März 2019 auf 36,6 Mio. Euro, bei einem Anteilpreis von 96,76 Euro.

# Deka-MultiFactor Global 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>20.673.275,26</b>	<b>56,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>20.673.275,26</b>	<b>56,44</b>
<b>EUR</b>								<b>9.789.921,50</b>	<b>26,74</b>
XS1195347478	1,7500 % A2A S.p.A. MTN 15/25	EUR		300.000	300.000	0	% 103,801	311.403,00	0,85
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR		350.000	350.000	0	% 101,377	354.819,50	0,97
XS1962543820	2,2500 % AB Sagax MTN 19/25	EUR		100.000	100.000	0	% 101,050	101.050,00	0,28
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR		100.000	0	0	% 102,355	102.355,00	0,28
XS1652965085	1,5000 % ADO Properties S.A. Notes 17/24	EUR		200.000	0	0	% 98,718	197.436,00	0,54
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB MTN 14/22	EUR		250.000	0	0	% 103,661	259.152,50	0,71
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II B.V. FLR MTN 11/41	EUR		100.000	0	0	% 111,364	111.363,50	0,30
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 18/23	EUR		100.000	0	0	% 102,231	102.231,00	0,28
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR		100.000	100.000	0	% 100,662	100.662,00	0,27
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland N.V. FLR Securities 14/Und.	EUR		100.000	0	0	% 107,875	107.875,00	0,29
XS1592168451	2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27	EUR		100.000	0	0	% 101,830	101.829,50	0,28
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 101,584	203.168,00	0,55
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21	EUR		250.000	0	0	% 111,750	279.373,75	0,76
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR		210.000	0	0	% 121,724	255.620,40	0,70
FR0011805803	4,1250 % Coface S.A. Notes 14/24 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 109,250	218.500,00	0,60
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR		200.000	200.000	0	% 104,001	208.001,00	0,57
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75	EUR		100.000	0	0	% 107,500	107.500,00	0,29
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR		100.000	100.000	0	% 105,206	105.205,50	0,29
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 106,908	213.816,00	0,58
FR0013369493	2,0000 % Eutelsat S.A. Bonds 18/25	EUR		200.000	0	0	% 100,694	201.387,00	0,55
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21	EUR		250.000	0	0	% 108,033	270.082,50	0,74
FR0010014845	6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 130,803	261.606,00	0,71
XS1577950824	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 144A	EUR		200.000	0	0	% 100,543	201.086,00	0,55
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 100,642	201.283,00	0,55
XS1111108673	2,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. Notes 14/25	EUR		200.000	0	0	% 104,475	208.949,00	0,57
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR		200.000	0	0	% 100,227	200.453,00	0,55
XS1241701413	2,7280 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI Notes 15/23 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 107,652	215.304,00	0,59
XS1551917591	1,6250 % Italgas S.P.A. MTN 17/27	EUR		300.000	300.000	0	% 102,272	306.814,50	0,84
XS1619643015	1,7500 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 17/25	EUR		200.000	0	0	% 101,239	202.478,00	0,55
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21	EUR		125.000	0	0	% 100,309	125.386,25	0,34
XS0716979595	5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22	EUR		150.000	0	0	% 113,163	169.744,50	0,46
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	EUR		400.000	0	0	% 101,077	404.308,00	1,11
XS0832466931	3,3750 % Rentokil Initial PLC MTN 12/19	EUR		350.000	0	0	% 101,687	355.904,50	0,97
XS1207054666	3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/Und. <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 105,000	105.000,00	0,29
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR		100.000	0	0	% 101,309	101.309,00	0,28
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24	EUR		250.000	0	0	% 109,658	274.145,00	0,75
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR		100.000	0	0	% 108,500	108.500,00	0,30
XS1907150780	2,1250 % Tele2 AB MTN 18/28	EUR		200.000	200.000	0	% 103,940	207.879,00	0,57
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24 <sup>1)</sup>	EUR		250.000	0	0	% 101,840	254.600,00	0,70
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25	EUR		100.000	0	0	% 103,348	103.348,00	0,28
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	0	% 101,075	202.149,00	0,55
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR		100.000	0	0	% 101,968	101.967,50	0,28
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR		100.000	0	0	% 93,375	93.375,00	0,25
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 104,537	104.536,50	0,29
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 13/43	EUR		300.000	0	0	% 116,250	348.750,00	0,95
AT0000A12GNO	5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43	EUR		100.000	0	0	% 116,250	116.250,00	0,32

# Deka-MultiFactor Global 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 *)
XS0968913342	5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 13/Und.		EUR	120.000	0	0	% 109,901	131.880,60	0,36
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/75		EUR	100.000	0	0	% 104,183	104.182,50	0,28
DE000A19X793	0,1410 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22		EUR	200.000	0	0	% 99,532	199.063,00	0,54
XS1117300084	2,0000 % W.P. Carey Inc. Notes 15/23		EUR	250.000	0	0	% 103,525	258.812,50	0,71
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger AG Schuldv. 13/20		EUR	200.000	0	0	% 104,013	208.026,00	0,57
<b>AUD</b>								<b>222.767,54</b>	<b>0,61</b>
AU3CB0224129	4,5000 % Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. Notes 14/19		AUD	350.000	0	0	% 100,830	222.767,54	0,61
<b>GBP</b>								<b>3.624.367,10</b>	<b>9,89</b>
XS1822506439	3,0200 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/25		GBP	200.000	0	0	% 102,642	238.042,63	0,65
XS1309437215	6,5000 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/77		GBP	100.000	0	0	% 111,938	129.800,67	0,35
XS1813721500	2,7500 % Close Brothers Group PLC MTN 18/23		GBP	250.000	0	0	% 101,288	293.627,81	0,80
XS1514717732	6,3750 % El Group PLC Bonds 16/22		GBP	150.000	150.000	0	% 102,940	179.051,00	0,49
XS0830978259	5,3750 % GKN Holdings PLC MTN 12/22		GBP	200.000	0	0	% 107,182	248.571,40	0,68
XS1323450236	6,1250 % Hiscox Ltd. FLR Notes 15/45		GBP	100.000	0	0	% 110,250	127.843,87	0,35
XS0189704140	5,8620 % HSBC Bank Fdg (Sterling 2) LP FLR T.P.Sec. 04/Und.		GBP	200.000	0	0	% 103,375	239.743,50	0,65
XS1275957121	3,7500 % InterContinental Hotels Group MTN 15/25		GBP	150.000	0	0	% 105,894	184.189,97	0,50
XS0863523030	4,7500 % Marks & Spencer PLC MTN 12/25		GBP	250.000	0	0	% 108,266	313.858,16	0,86
XS0975833319	4,3750 % Next Group PLC Bonds 13/26		GBP	300.000	0	0	% 108,909	378.866,62	1,03
XS1827005411	7,0000 % Provident Financial PLC MTN 18/23		GBP	150.000	0	100.000	% 100,750	175.241,77	0,48
XS0431150902	11,3750 % Prudential PLC FLR MTN 09/39		GBP	100.000	0	0	% 101,540	117.743,34	0,32
XS0944831154	3,3750 % Rolls-Royce PLC MTN 13/26		GBP	200.000	0	0	% 106,924	247.975,37	0,68
XS1642733932	2,5000 % The Go-Ahead Group PLC Bonds 17/24		GBP	200.000	200.000	0	% 97,781	226.771,26	0,62
XS1139918012	4,5000 % Welltower Inc. Notes 14/34		GBP	200.000	200.000	0	% 114,780	266.192,40	0,73
XS0177600920	6,6250 % Zurich Finance (UK) PLC FLR MTN 03/Und.		GBP	200.000	0	0	% 110,750	256.847,33	0,70
<b>USD</b>								<b>7.036.219,12</b>	<b>19,20</b>
US034863AT77	4,0000 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A		USD	200.000	0	0	% 96,625	172.090,48	0,47
XS1789474274	4,8750 % Bank Muscat (SAOG) MTN 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 98,935	176.204,64	0,48
US086516AL50	5,5000 % Best Buy Co. Inc. Notes 11/21		USD	300.000	0	0	% 103,723	277.099,60	0,76
XS1760335502	3,5000 % BOC Aviation Ltd. MTN 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 100,101	178.283,09	0,49
XS1934286904	4,3750 % BoCom Lea.Mngmt.H.K. Co. Ltd. MTN 19/24		USD	250.000	250.000	0	% 103,278	229.925,64	0,63
US11133TAC71	3,4000 % Broadridge Financial Solutions Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 96,924	172.623,89	0,47
XS1825455030	5,0000 % CBQ Finance Ltd. MTN 18/23		USD	340.000	340.000	0	% 104,279	315.731,15	0,86
XS1484844656	3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und. <sup>1)</sup>		USD	350.000	0	0	% 98,683	307.575,80	0,84
US260003AK45	5,3750 % Dover Corp. Notes 11/41		USD	350.000	0	0	% 113,213	352.861,21	0,96
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23		USD	400.000	0	0	% 109,385	389.634,44	1,06
US31572UAE64	5,2500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24		USD	190.000	0	0	% 105,192	177.981,92	0,49
XS1193304596	2,6250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C MTN 15/20		USD	250.000	0	0	% 99,500	221.514,76	0,60
XS0913601950	4,1250 % FTL Capital Ltd. Notes 13/23		USD	250.000	0	0	% 100,107	222.867,22	0,61
US42809HAG20	4,3000 % Hess Corp. Notes 16/27		USD	250.000	0	0	% 99,315	221.102,90	0,60
XS1527414137	2,1500 % Horsepower Finance Ltd. MTN 16/19 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 99,372	176.982,95	0,48
US44107TAX46	3,8750 % Host Hotels & Resorts L.P. Notes S.G 17/24		USD	350.000	0	0	% 100,500	313.235,90	0,86
XS1248248343	4,5000 % LS Finance (2025) Ltd. Notes 15/25		USD	250.000	0	0	% 94,375	210.105,08	0,57
US552676AQ11	6,0000 % M.D.C. Holdings Inc. Notes 13/43		USD	200.000	200.000	0	% 85,172	151.693,31	0,41
US55616XAH08	2,8750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 12/23		USD	200.000	200.000	0	% 96,310	171.530,34	0,47
US620076AH21	7,5000 % Motorola Solutions Inc. Debts 95/25		USD	250.000	0	0	% 116,400	259.138,88	0,71
US626717AH56	6,8750 % Murphy Oil Corp. Notes 16/24		USD	190.000	0	0	% 105,614	178.696,78	0,49
US655664AR15	5,0000 % Nordstrom Inc. Notes 14/44		USD	200.000	200.000	0	% 90,138	160.536,98	0,44
US62943WAB54	5,3750 % NRG Yield Operating LLC Notes 15/24		USD	150.000	0	0	% 99,735	133.222,76	0,36
US71647NBD03	6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49		USD	100.000	100.000	0	% 98,500	87.715,39	0,24

# Deka-MultiFactor Global 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 *)
US759468AC51	5,4000 % Reliance Holding USA Inc. Notes 12/22 144A		USD	250.000	0	0	% 104,937	233.619,04	0,64
US776743AD85	3,8000 % Roper Technologies Inc. Notes 16/26		USD	350.000	0	0	% 101,176	315.345,96	0,86
US845743BL61	6,0000 % Southwestern Public Service Co Notes S.F 06/36		USD	200.000	200.000	0	% 117,398	209.088,56	0,57
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	0,49
US501044CN97	5,4000 % The Kroger Co. Notes 10/40		USD	160.000	0	0	% 101,359	144.418,18	0,39
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26		USD	400.000	0	0	% 108,650	387.016,34	1,06
US928563AB16	2,9500 % VMware Inc. Notes 17/22		USD	350.000	0	0	% 99,232	309.286,92	0,84
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>14.865.297,68</b>	<b>40,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.865.297,68</b>	<b>40,58</b>
<b>EUR</b>								<b>3.044.740,00</b>	<b>8,32</b>
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26		EUR	200.000	0	0	% 97,557	195.113,00	0,53
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,700	104.699,50	0,29
XS1959323525	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes Tr.2 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,520	104.520,00	0,29
XS1651850569	1,3750 % Dream Global Funding I Sàrl Notes 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,748	201.496,00	0,55
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	300.000	300.000	0	% 111,664	334.990,50	0,91
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 105,185	262.961,25	0,72
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22		EUR	120.000	120.000	0	% 102,015	122.418,00	0,33
XS1627343186	2,6290 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/27		EUR	200.000	0	0	% 103,589	207.178,00	0,57
XS1196536731	1,2500 % Flowserve Corp. Notes 15/22		EUR	250.000	0	0	% 99,979	249.947,50	0,68
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und. <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 101,750	101.750,00	0,28
XS1853426549	1,5000 % Informa PLC MTN 18/23		EUR	100.000	0	0	% 102,656	102.655,50	0,28
XS1523028436	3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. Notes 17/25		EUR	300.000	300.000	0	% 104,043	312.129,00	0,85
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 103,647	207.293,00	0,57
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 105,025	210.050,00	0,57
XS1212668062	3,6250 % TA Manufacturing Ltd. Notes 15/23 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 101,938	152.906,25	0,42
XS1587905727	4,8750 % Tenneco Inc. Notes 17/22 Reg.S		EUR	170.000	170.000	0	% 102,725	174.632,50	0,48
<b>AUD</b>								<b>592.626,80</b>	<b>1,62</b>
AU3CB0225233	5,0000 % AGL Energy Ltd. MTN 14/21		AUD	350.000	0	0	% 105,213	232.451,07	0,63
AU3CB0244838	4,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. Notes 17/24		AUD	350.000	0	0	% 103,698	229.103,92	0,63
AU3CB0249357	4,1500 % Macquarie Group Ltd. MTN 17/27		AUD	200.000	200.000	0	% 103,821	131.071,81	0,36
<b>GBP</b>								<b>1.295.537,98</b>	<b>3,54</b>
XS0969342384	6,3750 % America Movil S.A.B. de C.V. FLR Capit. Secs 13/73		GBP	300.000	0	0	% 106,018	368.809,57	1,01
XS1963555534	3,1250 % APT Pipelines Ltd. MTN 19/31		GBP	125.000	125.000	0	% 101,376	146.942,18	0,40
XS1557228357	4,1250 % B & M Europ.Value Retail S.A. Notes 17/22 Reg.S		GBP	150.000	0	0	% 101,586	176.695,02	0,48
XS1684268524	2,5000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24		GBP	200.000	200.000	0	% 98,902	229.371,04	0,63
XS1790108283	2,0000 % Hiscox Ltd. Notes 18/22		GBP	160.000	160.000	0	% 99,631	184.847,52	0,50
XS1634001892	4,0000 % Ocado Group PLC Notes 17/24 Reg.S		GBP	160.000	0	0	% 101,800	188.872,65	0,52
<b>USD</b>								<b>9.932.392,90</b>	<b>27,10</b>
US00817YAQ17	3,5000 % Aetna Inc. Notes 14/24		USD	300.000	0	0	% 100,350	268.089,85	0,73
US00164VAE39	4,7500 % AMC Networks Inc. Notes 17/25		USD	200.000	200.000	0	% 98,992	176.307,05	0,48
US03027X AQ34	3,0000 % American Tower Corp. Notes 17/23		USD	150.000	0	0	% 99,386	132.756,58	0,36
US94973VBA44	3,3000 % Anthem Inc. Notes 12/23		USD	350.000	0	0	% 100,980	314.733,51	0,86
US045054AC71	5,6250 % Ashtead Capital Inc. Notes 14/24 144A		USD	250.000	0	0	% 103,375	230.141,59	0,63
US04530DAD49	4,6500 % Aspen Insurance Holdings Ltd. Notes 13/23		USD	300.000	300.000	0	% 103,177	275.640,95	0,75
BE6254004268	5,5000 % Barry Callebaut Services N.V. Notes 13/23 144A		USD	250.000	0	0	% 106,127	236.269,42	0,64
US101137AW79	3,7500 % Boston Scientific Corp. Notes 19/26		USD	100.000	100.000	0	% 102,263	91.066,39	0,25
US10553YAF25	6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 108,454	193.158,20	0,53
US11134LAH24	3,8750 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 18/27		USD	200.000	200.000	0	% 95,290	169.713,70	0,46
US115236AB74	4,5000 % Brown & Brown Inc. Notes 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 101,196	180.232,42	0,49

# Deka-MultiFactor Global 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 *)
US12505BAD29	4,8750 % CBRE Services Inc. Notes 15/26		USD	300.000	0	0	% 106,002	283.186,70	0,77
US12527GAC78	3,4500 % CF Industries Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 96,930	172.634,58	0,47
US16411QAC50	5,6250 % Cheniere Energy Partners L.P. Notes 18/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 102,500	182.554,88	0,50
US177376AE06	4,5000 % Citrix Systems Inc. Notes 17/27		USD	500.000	250.000	0	% 98,940	440.536,09	1,21
US256677AF29	4,1250 % Dollar General Corp. (New) Notes 18/28		USD	100.000	0	0	% 102,228	91.035,22	0,25
US256882AD30	7,2500 % Dolphin Subsidiary II Inc. Notes 12/21		USD	200.000	200.000	0	% 107,366	191.221,34	0,52
US26151AAA79	6,6250 % Drax Finco PLC Notes 18/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 101,665	181.067,72	0,49
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol S.A. Notes 14/25		USD	200.000	0	0	% 101,380	180.560,13	0,49
US292480AK65	4,4000 % Enable Midstream Partners LP Notes 17/27		USD	122.000	0	0	% 97,472	105.895,93	0,29
US26874RAG39	4,0000 % ENI S.p.A. Notes 18/23 144A		USD	200.000	0	0	% 102,386	182.351,84	0,50
US30161MAJ27	5,7500 % Exelon Generation Co. LLC Notes 10/41		USD	200.000	0	0	% 104,509	186.132,95	0,51
US337738AQ13	3,8000 % Fiserv Inc. Notes 18/23		USD	100.000	0	0	% 102,665	91.424,37	0,25
US30251GAW78	5,1250 % FMG Resour.(Aug.2006) Pty Ltd. Notes 17/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 99,750	177.657,06	0,48
US35137LAE56	5,5760 % Fox Corp. Notes 19/49 144A		USD	200.000	200.000	0	% 112,865	201.015,18	0,55
US404121AJ49	5,6250 % HCA Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 105,625	188.120,58	0,51
US428236BR31	6,0000 % HP Inc. Notes 11/41		USD	200.000	200.000	0	% 106,911	190.410,97	0,52
US44409MAB28	4,6500 % Hudson Pacific Properties L.P. Notes 19/29		USD	100.000	100.000	0	% 102,168	90.981,79	0,25
US451102BF38	5,8750 % Icahn Enterpr.L.P/Fin. Corp. Notes 14/22		USD	200.000	0	0	% 101,250	180.328,60	0,49
US44962LAB36	4,7500 % IHS Markit Ltd. Notes 17/25 144A		USD	150.000	0	0	% 103,938	138.836,99	0,38
US460690BN94	3,7500 % Interpublic Group of Comp.Inc. Notes 18/21		USD	125.000	0	0	% 101,724	113.233,00	0,31
US500255AV61	5,5500 % Kohl's Corp. Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 97,665	173.943,63	0,47
US55608KAL98	4,1500 % Macquarie Group Ltd. FLR MTN 18/24 Reg.5		USD	100.000	0	0	% 102,206	91.016,07	0,25
US571748BE18	3,5000 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Notes 19/20		USD	120.000	120.000	0	% 101,389	108.346,23	0,30
US59151KAJ79	5,6500 % Methanex Corp. Notes 14/44		USD	250.000	0	0	% 94,485	210.349,97	0,57
US59523UAQ04	3,9500 % Mid-America Apartments L.P. Notes 19/29		USD	100.000	100.000	0	% 101,964	90.799,68	0,25
US67078AAC71	3,9500 % nVent Finance Sàrl Notes 18/23		USD	100.000	100.000	0	% 100,807	89.769,36	0,25
US681936BB51	4,9500 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 14/24		USD	380.000	380.000	0	% 103,610	350.610,45	0,96
US69370CAA80	6,0000 % PTC Inc. Notes 16/24		USD	150.000	0	0	% 104,500	139.587,69	0,38
US013716AQ81	7,2500 % Rio Tinto Alcan Inc. Notes 01/31		USD	200.000	0	0	% 134,004	238.664,23	0,65
US785592AH92	6,2500 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 14/22		USD	200.000	200.000	0	% 109,266	194.606,17	0,53
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27		USD	300.000	0	0	% 94,475	252.393,25	0,69
US806213AB00	3,5000 % Scentre Group Trust 1/2 Notes 14/25 144A		USD	300.000	300.000	0	% 100,545	268.609,47	0,73
US81180WAN11	5,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 14/34		USD	200.000	0	0	% 91,699	163.318,05	0,45
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 15/27		USD	250.000	0	0	% 95,778	213.228,55	0,58
US862121AB61	4,6250 % Store Capital Corporation Notes 19/29		USD	100.000	100.000	0	% 101,965	90.801,02	0,25
US020002BB69	5,7500 % The Allstate Corp. FLR Bonds 13/53		USD	300.000	0	0	% 101,750	271.828,67	0,74
US064159KJ44	4,6500 % The Bank of Nova Scotia FLR Cap. Notes 17/Und.		USD	100.000	0	0	% 92,375	82.261,01	0,22
US89114QBY35	3,0000 % The Toronto-Dominion Bank MTN 18/20		USD	200.000	0	0	% 100,476	178.949,20	0,49
US89400PAE34	4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd Notes 15/26 144A		USD	350.000	0	0	% 102,267	318.746,38	0,87
US907818ET19	3,2000 % Union Pacific Corp. Notes 18/21		USD	100.000	0	0	% 101,151	90.076,58	0,25
US92343EAL65	4,7500 % Verisign Inc. Notes 17/27		USD	230.000	0	0	% 99,625	204.049,60	0,56
US92345YAF34	4,1250 % Verisk Analytics Inc. Notes 19/29		USD	125.000	125.000	0	% 103,023	114.678,97	0,31
US98978VAN38	3,9000 % Zoetis Inc. Notes 18/28		USD	175.000	0	0	% 101,684	158.463,09	0,43
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>254.321,13</b>	<b>0,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>254.321,13</b>	<b>0,69</b>
<b>CAD</b>								<b>70.252,38</b>	<b>0,19</b>
CA05572ZAA71	4,7900 % BRP Finance ULC MTN 12/22		CAD	100.000	0	0	% 105,903	70.252,38	0,19
<b>USD</b>								<b>184.068,75</b>	<b>0,50</b>
US00973RAA14	6,0000 % Aker BP ASA Notes 17/22 144A		USD	200.000	0	0	% 103,350	184.068,75	0,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>35.792.894,07</b>	<b>97,71</b>

# Deka-MultiFactor Global 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>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>									
	10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB) Juni 19	XMOD	CAD	900.000				144.993,58	0,40
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19	XEUR	EUR	-2.800.000				21.194,52	0,06
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	200.000				-26.600,00	-0,07
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 19	XEUR	EUR	-700.000				3.460,00	0,01
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19	XCBT	USD	-1.300.000				-1.400,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) Juni 19	IFEU	GBP	-600.000				-16.933,64	-0,05
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19	XCBT	USD	2.700.000				-12.940,93	-0,04
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 19	XCBT	USD	3.600.000				52.373,21	0,14
	Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Juni 19	XCBT	USD	1.800.000				17.392,80	0,05
	<b>Summe der Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>144.993,58</b>	<b>0,40</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
	<b>Offene Positionen</b>							6.657,67	0,02
	USD/EUR 700.000,00		OTC					6.657,67	0,02
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
	<b>Offene Positionen</b>							-230.080,84	-0,63
	AUD/EUR 1.310.000,00		OTC					-10.069,73	-0,03
	CAD/EUR 130.000,00		OTC					723,17	0,00
	GBP/EUR 4.310.000,00		OTC					19.536,30	0,05
	USD/EUR 19.925.000,00		OTC					-240.270,58	-0,65
	<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-223.423,17</b>	<b>-0,61</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
	<b>Protection Seller</b>							22.350,92	0,06
	CDS CDX.NA.HY. S31 V3 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2023		OTC	USD	-400.000			22.350,92	0,06
	<b>Summe der Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>22.350,92</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	213.279,12			% 100,000	213.279,12	0,58
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	17.308,81			% 100,000	20.070,98	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		AUD	22.493,36			% 100,000	14.198,70	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CAD	9.903,28			% 100,000	6.569,49	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	45.742,29			% 100,000	40.734,04	0,11
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>294.852,33</b>	<b>0,80</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>294.852,33</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	440.953,56				440.953,56	1,21
	Einschüsse (Initial Margins)		CAD	19.233,00				12.758,51	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	29.203,50				29.203,50	0,08
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	13.200,00				15.306,48	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	128.491,00				114.422,73	0,31
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	207,24				207,24	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>612.852,02</b>	<b>1,67</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-7.188,01				-7.188,01	-0,02
	Taxe d'Abonnement		EUR	-895,97				-895,97	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-101,54				-101,54	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-3.450,23				-3.450,23	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-86,26				-86,26	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.722,01</b>	<b>-0,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse I</b>						<b>EUR</b>	<b>36.632.797,74</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert Klasse I</b>						<b>STK</b>	<b>378.578,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>96,76</b>	<b>97,71</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,15</b>

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

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

# Deka-MultiFactor Global Corporates

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 200.000		203.168,00	
4,1250 % Coface S.A. Notes 14/24	EUR 200.000		218.500,00	
3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und.	USD 250.000		219.697,00	
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25	EUR 200.000		213.816,00	
6,0000 % Gie PSA Tresorerie Notes 03/33	EUR 200.000		261.606,00	
2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR 100.000		101.750,00	
2,7280 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI Notes 15/23	EUR 200.000		215.304,00	
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/Und.	EUR 100.000		105.000,00	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR 250.000		254.600,00	
1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27	EUR 200.000		202.149,00	
2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR 100.000		104.536,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>2.100.126,50</b>	<b>2.100.126,50</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.837.291,45 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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50747	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58419	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

### OTC

Over-the-Counter

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

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,7Mio.	EUR	623.252,76
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/EUR	1,3Mio.	EUR	826.818,70
	CAD/EUR	0,1Mio.	EUR	86.227,13
	GBP/EUR	4,3Mio.	EUR	4.997.460,54
	USD/EUR	19,9Mio.	EUR	17.740.445,81
			<b>EUR</b>	<b>23.650.952,18</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	10.278.887,83
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	6.751.411,42

## 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
	2.100.126,50	5,73

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.100.126,50	Deutschland

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

# Deka-MultiFactor Global Corporates

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	2.100.126,50

## 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

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	2.837.291,45

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.549,50	100,00
Kostenanteil des Fonds	759,23	49,00
Ertragsanteil der KVG	759,23	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,87% (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
Commerzbank AG	1.801.159,32
Allianz Finance II B.V.	604.555,20
Hessen, Land	431.576,93

## 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	1
Clearstream Banking Frankfurt	2.837.291,45 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.

## Verwahrart 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.

# Deka-MultiFactor Global Corporates

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>				
XS1752984440	2,1250 % Aroundtown SA FLR Notes 18/Und.	EUR	0	100.000
XS1884706885	1,5000 % Bqe International à Luxembourg Non-Pref. MTN 18/23	EUR	200.000	200.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	0	200.000
XS1271836600	5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	150.000
XS1361115402	1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR	0	350.000
FR0011401736	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 13/Und.	EUR	0	100.000
XS0942094805	2,5000 % Essity AB MTN 13/23	EUR	0	350.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	100.000	100.000
XS1854532949	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 18/25	EUR	0	100.000
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/20	EUR	200.000	200.000
BE0002479542	2,3750 % KBC Groep N.V. FLR MTN 14/24	EUR	0	100.000
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/27	EUR	100.000	100.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	0	250.000
XS1325078308	3,7500 % NE Property B.V. Notes 15/21	EUR	0	200.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	0	100.000
XS1432392170	2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23	EUR	0	150.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	150.000	150.000
<b>GBP</b>				
XS0104440986	5,7500 % 3i Group PLC MTN 99/32	GBP	0	200.000
XS0453820366	6,1250 % Bank of America Corp. MTN 09/21	GBP	0	200.000
XS1637124741	3,1250 % CYBG PLC FLR MTN 17/25	GBP	0	100.000
XS1117292554	3,9500 % Kennedy Wils.Euro.Real Est.PLC Bonds 15/22	GBP	0	200.000
<b>USD</b>				
XS1753594198	4,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/23	USD	0	200.000
US23355LAA44	4,4500 % DXC Technology Co. Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1143333109	5,5000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 14/25	USD	0	200.000
US31562QAF46	5,2500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. Notes 15/23	USD	0	200.000
US31572UAF30	5,5000 % Fibría Overseas Finance Ltd. Notes 17/27	USD	0	200.000
XS1877986718	6,5000 % Future Land Development Hldgs Notes 18/20	USD	0	200.000
XS1242348164	3,8750 % GLP PTE. LTD. Notes 15/25	USD	0	350.000
XS0922615819	3,5000 % Koc Holding A.S. Notes 13/20 Reg.S	USD	0	200.000
XS1418635337	4,5000 % Lend Lease (US) Capital Inc. MTN 16/26	USD	0	250.000
US546347AK18	4,8750 % Louisiana Pacific Corp. Notes 16/24	USD	0	150.000
US55616XAC11	7,0000 % Macy's Retail Holdings Inc. Debts 98/28	USD	100.000	400.000
US774341AK79	3,5000 % Rockwell Collins Inc. Notes 17/27	USD	0	300.000
US803865AA25	4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd. Notes 12/22	USD	0	200.000
XS1637274124	4,7500 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1793294767	3,8850 % Standard Chartered PLC FLR MTN 18/24 Reg.S	USD	0	200.000
US91913YAE05	7,5000 % Valero Energy Corp. Notes 02/32	USD	0	250.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1384278203	3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23	EUR	0	150.000
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	0	100.000
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	200.000
<b>USD</b>				
US001011JAH95	4,1250 % ADT Corp. Notes 13/23	USD	0	200.000
US00774MAG06	4,4500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 18/25	USD	0	175.000
US056752AK40	3,8750 % Baidu Inc. Notes 18/23	USD	0	200.000
US05959LAG86	4,8750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 18/23 144A	USD	200.000	200.000
USU09513HF91	3,1000 % BMW US Capital LLC Notes 18/21 Reg.S	USD	0	100.000
US257559AJ34	6,2500 % Domtar Corp. Notes 12/42	USD	0	350.000
USF2893TAU00	4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 18/28 Reg.S	USD	0	200.000
US444859BD30	3,8500 % Humana Inc. Notes 14/24	USD	0	350.000
US446413AL01	3,4830 % Huntington Ingalls Ind. Inc. Notes 18/27	USD	0	150.000
US46625HRY89	3,7820 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 17/28	USD	0	350.000
US552081AM30	4,6250 % Lyondellbasell Industries NV Notes 15/55	USD	0	350.000
US570535AP98	5,0000 % Markel Corp. Notes 13/43	USD	0	200.000
US571903AV50	3,1250 % Marriott International Inc. Notes 16/23	USD	0	350.000
US552704AD04	6,5000 % MEG Energy Corp. Notes 17/25 144A	USD	0	200.000
USL7008RAA25	3,9500 % nVent Finance Sarl Notes 18/23 Reg.S	USD	0	100.000
US67066GAE44	3,2000 % NVIDIA Corp. Notes 16/26	USD	0	300.000
US718546AK04	4,6500 % Phillips 66 Notes 14/34	USD	0	250.000
US747525AK99	4,8000 % QUALCOMM Inc. Notes 15/45	USD	0	250.000
US84265VAF22	3,5000 % Southern Copper Corp. Notes 12/22	USD	0	200.000
US896522AH27	4,5500 % Trinity Industries Inc. Notes 14/24	USD	0	200.000
USP94461AE36	7,3750 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Notes 18/26 Reg.S	USD	0	200.000
US911365BB94	5,7500 % United Rentals N. America Inc. Notes 14/24	USD	0	200.000
US913017DD80	3,9500 % United Technologies Corp. Notes 18/25	USD	0	175.000

# Deka-MultiFactor Global Corporates

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CAD</b>				
CA060505FG45	3,4070 % Bank of America Corp. FLR Notes S.M 17/25	CAD	0	350.000
<b>USD</b>				
US09952AAA43	3,0000 % Boral Finance Pty Ltd. Notes 17/22 144A	USD	0	200.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>GBP</b>				
XS1346646901	5,0000 % CYBG PLC FLR Notes 16/26	GBP	0	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)