

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017.

RenditDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds RenditDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

In den ersten beiden Quartalen des Jahres gaben trotz politischer und wirtschaftlicher Belastungsfaktoren die Optimisten den Ton an den internationalen Finanzmärkten an. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Europa Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Gute Finanzierungsbedingungen für Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten und die Umschiffung einer Reihe politischer Klippen in Europa durch die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich versetzten die Märkte in Kauflaune. Mit gleichzeitig abnehmender Angst vor einem ausufernden US-Protektionismus bildete dies die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks tendierten in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen seitwärts. 10-jährige US-Treasuries gaben im Stichtagsvergleich leicht auf 2,3 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum 30. Juni 2017 mit knapp 0,5 Prozent und lagen damit merklich über dem Ausgangsniveau.

Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen trotz des Rücksetzers in der letzten Juniwoche solide Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA etwas besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds RenditDeka im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,5 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 0,4 Prozent (Anteilklasse TF). 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 wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes 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



Steffen Selbach

Inhalt.

Anlagepolitik. RenditDeka	5
Anteilklassen im Überblick.	7
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017. RenditDeka	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017. RenditDeka	9
Anhang. RenditDeka	19
Informationen der Verwaltung.	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	23

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

RenditDeka

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des RenditDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. Daneben wird in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) investiert. Die Investitionen erfolgen weitgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherten Wertpapieren fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Wertpapierstruktur des Portfolios nur geringfügig geändert. Unter Länderaspekten wurden dabei die Bestände in Frankreich, Italien und Spanien verringert, während der Fonds u. a. Positionen in Deutschland, Belgien und Slowenien erhöhte. Zum Stichtag bildeten Staatsanleihen, Unternehmensanleihen sowie Anleihen halbstaatlicher Emittenten Schwerpunkte im Portfolio. Daneben erfolgten die Investitionen in Pfandbriefen.

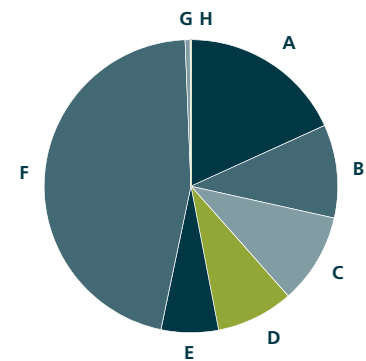
Darüber hinaus hat das Fondsmanagement vor allem die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen sowie die Kapitalbindungsdauere (Duration) vor dem Hintergrund der robusten Konjunkturdaten und des Anstiegs der marktbasieren Inflationserwartungen aktiv angepasst. Insbesondere wird mit einem sukzessiven Auslaufen der umfangreichen Liquiditätsmaßnahmen der EZB gerechnet, sodass das Fondsmanagement die Duration merklich verkürzte. Hierbei kamen weiterhin Derivate (Zinsterminkontrakte) zum Einsatz. Zudem wurden Zinsswaps, Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps) und Devisentermingeschäfte zur Positionierung und Absicherung genutzt.

Wichtige Kennzahlen RenditDeka

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	0,5%	0,4%	3,0%
Anteilklasse TF	0,4%	0,2%	2,7%
ISIN			
Anteilklasse CF	DE0008474537		
Anteilklasse TF	DE000DK2D640		

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

Fondsstruktur RenditDeka



A	Deutschland	18,2%
B	Italien	10,3%
C	Frankreich	10,0%
D	Belgien	8,5%
E	Spanien	6,3%
F	Sonstige Länder	46,1%
G	Rentenfonds	0,5%
H	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	0,1%

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

Erfreulich auf die Wertentwicklung wirkten sich per saldo die Durationssteuerung, die Positionierung in Osteuropa in Lokalwährung sowie das Engagement in Nachranganleihen aus dem Finanzsektor aus. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. durch Engagements im Bereich 10-jähriger britischer Staatsanleihen und in inflationsindexierte Anleihen. Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds mit 99,9 Prozent des Fondsvermögens im Rentensektor investiert. Durch den Einsatz von Derivaten war der Wertpapierbestand gegen Kurschwankungen abgesichert.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der RenditDeka einen Wertzuwachs um 0,5 Prozent (Anteilkasse CF) bzw. um 0,4 Prozent (Anteilkasse TF). Der Referenzindex* verbuchte im gleichen Zeitraum ein Minus von 0,5 Prozent. Zum Stichtag belief sich das Fondsvolumen auf 769,9 Mio. Euro.

*** Referenzindex: ML EMU Broad Market Index**

Merrill Lynch lizenziert die Merrill Lynch-Indizes ohne Gewähr, macht keine Zusicherungen in Bezug auf diese, übernimmt keine Garantie für die Qualität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Merrill Lynch-Indizes oder die darin enthaltenen oder davon abgeleiteten Daten und übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Nutzung.

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds RenditDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“. Anteile, die vor dem 10. Dezember 2008 ausgegeben wurden, werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse TF werden seit dem 2. Februar 2009 ausgegeben.

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

Anteilklassen im Überblick			
	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	3,00%	0,65% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keiner	0,85% p.a.	Ausschüttung
* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.			

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	758.507.220,84	98,56
Ägypten	1.097.872,29	0,14
Australien	8.409.828,00	1,09
Belgien	65.309.787,50	8,48
Dänemark	506.275,00	0,07
Deutschland	139.329.121,72	18,09
Dominikanische Republik	938.412,66	0,12
Finnland	22.405.932,65	2,92
Frankreich	76.804.597,34	9,96
Großbritannien	9.392.704,00	1,22
Irland	2.953.198,50	0,38
Italien	78.755.294,13	10,23
Kaiman-Inseln	8.534.355,35	1,12
Lettland	8.984.350,50	1,17
Litauen	3.669.947,25	0,48
Luxemburg	23.518.930,00	3,04
Malta	4.002.240,00	0,52
Mazedonien	2.728.000,00	0,35
Mexiko	10.829.702,37	1,41
Niederlande	32.130.554,96	4,19
Norwegen	31.115.501,75	4,05
Österreich	11.127.004,58	1,44
Polen	42.434.437,61	5,50
Portugal	3.124.133,50	0,41
Rumänien	8.986.391,59	1,17
Schweden	8.358.123,31	1,09
Slowakei	23.986.080,00	3,12
Slowenien	20.921.710,00	2,72
Sonstige	33.529.614,68	4,36
Spanien	47.904.016,48	6,24
Tschechische Republik	6.776.640,00	0,88
USA	16.265.450,62	2,12
Vereinigte Arabische Emirate	3.677.012,50	0,48
2. Investmentanteile	3.748.320,00	0,49
Deutschland	3.748.320,00	0,49
3. Derivate	-2.317.082,49	-0,32
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	22.971.858,93	2,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20.733.824,58	2,68
II. Verbindlichkeiten	-33.782.794,31	-4,39
III. Fondsvermögen	769.861.347,55	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	758.507.220,84	98,56
CAD	4.474.832,08	0,58
CHF	13.170.297,81	1,71
EUR	698.554.250,66	90,78
GBP	11.452.277,92	1,49
PLN	11.672.337,61	1,51
RON	3.987.716,59	0,52
SEK	2.941.355,31	0,38
USD	12.254.152,86	1,59
2. Investmentanteile	3.748.320,00	0,49
EUR	3.748.320,00	0,49
3. Derivate	-2.317.082,49	-0,32
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	22.971.858,93	2,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20.733.824,58	2,68
II. Verbindlichkeiten	-33.782.794,31	-4,39
III. Fondsvermögen	769.861.347,55	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								621.826.363,07	80,75
Verzinsliche Wertpapiere								621.826.363,07	80,75
EUR								583.159.480,01	75,73
DE000A1TNC94	4,2500 % Aareal Bank AG Nachr. FLR IHS 14/26		EUR	1.000.000	0	0	% 109,462	1.094.620,00	0,14
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24		EUR	2.500.000	9.200.000	6.700.000	% 100,181	2.504.512,50	0,33
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48		EUR	2.325.000	0	1.500.000	% 107,500	2.499.375,00	0,32
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 100,541	2.111.350,50	0,27
XS1562601424	1,2500 % Avinor AS MTN 17/27		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 100,683	1.963.318,50	0,26
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22		EUR	1.500.000	0	0	% 103,372	1.550.572,50	0,20
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26		EUR	20.000.000	1.400.000	0	% 101,961	20.392.100,00	2,64
XS1640827843	0,5000 % Bank of Queensland Ltd. MTN 17/22		EUR	8.400.000	8.400.000	0	% 100,117	8.409.828,00	1,09
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	4.100.000	4.100.000	0	% 99,963	4.098.462,50	0,53
XS1548792859	0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/23		EUR	3.525.000	3.525.000	0	% 99,880	3.520.770,00	0,46
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19 ¹⁾		EUR	590.000	590.000	0	% 103,975	613.452,50	0,08
XS1470601656	2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/27 ¹⁾		EUR	1.700.000	0	0	% 101,652	1.728.084,00	0,22
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 100,573	4.525.785,00	0,59
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 103,729	1.970.841,50	0,26
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26 ¹⁾		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 110,967	11.096.690,75	1,44
DE0001030575	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	13.000.000	% 114,980	2.299.604,34	0,30
FR0013150257	0,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	18.000.000	12.000.000	% 99,207	5.952.420,00	0,77
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23		EUR	6.500.000	0	0	% 104,256	6.776.640,00	0,88
XS1391086987	2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 101,236	4.049.420,00	0,53
XS1377745937	1,7500 % Covestro AG MTN 16/24 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	500.000	% 105,801	1.587.007,50	0,21
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 16/26		EUR	2.100.000	0	0	% 107,976	2.267.496,00	0,29
DE000A0BCLA9	4,8750 % DEPFA ACS BANK MTN 04/19		EUR	950.000	0	0	% 109,358	1.038.901,00	0,13
DE000DB7UN74	6,5000 % Deutsche Bank AG FLR Infl.Lkd. MTN 08/18		EUR	8.900.000	0	0	% 108,360	9.644.040,00	1,25
DE000DHY4432	0,6250 % Deutsche Hypothekenbank MTN IHS S.443 15/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,194	5.009.700,00	0,65
DE000DHY4739	0,6250 % Deutsche Hypothekenbank MTN IHS S.473 16/20		EUR	5.000.000	0	0	% 100,085	5.004.250,00	0,65
DE000A0DEN75	0,8060 % Deutsche P.B.Fdg Tr.I EUR FLR Pref.Sec. 04/Und.		EUR	5.000.000	0	0	% 84,395	4.219.750,00	0,55
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21		EUR	5.300.000	5.300.000	0	% 100,757	5.340.094,50	0,69
XS1143093976	1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 103,905	5.195.250,00	0,67
XS1112829947	1,7500 % Diageo Finance PLC MTN 14/24		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 106,475	4.791.375,00	0,62
XS1165445807	2,0000 % DVB Bank SE Nachr. MTN 15/21		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 102,025	2.958.725,00	0,38
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27 ¹⁾		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 101,026	2.121.546,00	0,28
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	% 99,608	4.980.375,00	0,65
XS1396285279	1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28 ¹⁾		EUR	2.600.000	0	0	% 100,925	2.624.037,00	0,34
EU000A1G0DQ6	0,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/24		EUR	6.400.000	6.400.000	0	% 99,678	6.379.392,00	0,83
EU000A1Z99A1	1,8000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/46		EUR	6.800.000	6.800.000	0	% 106,150	7.218.200,00	0,94
XS1319814577	1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23 ¹⁾		EUR	1.850.000	0	0	% 100,758	1.864.013,75	0,24
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26		EUR	6.600.000	0	0	% 96,431	6.364.446,00	0,83
BE0001765198	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/36		EUR	10.400.000	0	0	% 91,185	9.483.240,00	1,23
BE0002284538	1,8750 % Flämische Gemeinschaft MTN 17/42		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 100,640	15.096.000,00	1,96
BE0002283522	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN Tr.2 17/26		EUR	6.900.000	6.900.000	0	% 96,274	6.642.906,00	0,86
XS0741942576	5,0000 % Gas Natural CM S.A. MTN 12/18		EUR	800.000	0	1.200.000	% 103,178	825.424,00	0,11
XS0327237136	6,6050 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 07/18		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,828	1.038.280,00	0,13
ES00000950E9	4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20 ¹⁾		EUR	5.000.000	3.000.000	0	% 107,410	5.370.500,00	0,70
LU1556942974	0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27 ¹⁾		EUR	22.500.000	22.500.000	0	% 99,914	22.480.650,00	2,91
DE000HSH4JJ6	1,9350 % HSH Nordbank AG Collared FRN 13/18		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,325	5.016.250,00	0,65
XS0820867223	2,0000 % ING Bank N.V. Cov. MTN 12/20		EUR	2.310.000	0	0	% 106,887	2.469.089,70	0,32
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 84,518	1.183.252,00	0,15
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	2.400.000	0	0	% 105,571	2.533.704,00	0,33
XS0605559821	5,8750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 11/21		EUR	3.000.000	0	0	% 119,963	3.598.875,00	0,47
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,843	3.025.275,00	0,39
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 ¹⁾		EUR	3.500.000	0	1.500.000	% 98,472	3.446.502,50	0,45
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27 ¹⁾		EUR	10.000.000	22.450.000	12.450.000	% 100,449	10.044.850,00	1,30
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24 ¹⁾		EUR	9.100.000	9.100.000	0	% 101,198	9.209.018,00	1,20
BE0000344532	1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37		EUR	5.000.000	16.800.000	11.800.000	% 100,457	5.022.825,00	0,65
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41 ¹⁾		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 137,560	6.878.000,00	0,89
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30 ¹⁾		EUR	5.000.000	6.700.000	1.700.000	% 100,339	5.016.950,00	0,65
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 101,560	5.077.975,00	0,66

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013262961	0,6250 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 17/27		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 97,609	5.856.510,00	0,76
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36		EUR	6.000.000	0	0	% 88,898	5.333.850,00	0,69
DE000NRW0JV3	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1421 16/41		EUR	5.000.000	0	0	% 82,850	4.142.500,00	0,54
DE000NRW0J22	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1427 16/46		EUR	5.000.000	0	0	% 84,255	4.212.750,00	0,55
XS1501367921	1,0000 % LANXESS AG MTN 16/26 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 97,097	4.854.850,00	0,63
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 98,949	1.978.980,00	0,26
XS1626109968	0,1250 % Møre Boligkreditt AS Mortg.Cov. MTN 17/22		EUR	7.900.000	7.900.000	0	% 99,003	7.821.237,00	1,02
DE000A14J0H9	0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.30 16/26		EUR	10.000.000	0	0	% 95,034	9.503.400,00	1,23
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26 ¹⁾		EUR	4.500.000	0	0	% 100,604	4.527.157,50	0,59
DE000NLB1E80	3,5000 % Nordde Ldsbk -GZ- IHS S.1282 10/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 112,575	5.628.750,00	0,73
DE000NLB8CJ7	1,7500 % Nordde Ldsbk -GZ- IHS S.1761 14/22		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 103,625	3.626.875,00	0,47
DE000A2DALY5	1,0000 % NRW Städtteanleihe NRW Städtteanl.Nr.5 17/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 97,504	4.875.175,00	0,63
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anl. 13/18		EUR	1.400.000	0	0	% 102,546	1.435.637,00	0,19
XS1626141698	0,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 17/27		EUR	10.000.000	15.000.000	5.000.000	% 98,635	9.863.500,00	1,28
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	4.400.000	0	0	% 98,125	4.317.500,00	0,56
PTRAMXOM0006	1,3340 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 100,779	3.124.133,50	0,41
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	2.950.000	2.950.000	0	% 100,610	2.967.995,00	0,39
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	4.800.000	% 117,540	11.754.000,00	1,53
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31 ¹⁾		EUR	8.000.000	4.000.000	0	% 104,697	8.375.760,00	1,09
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39 ¹⁾		EUR	6.400.000	10.900.000	4.500.000	% 103,897	6.649.408,00	0,86
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37		EUR	5.000.000	0	0	% 117,000	5.850.000,00	0,76
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	15.000.000	0	0	% 105,751	15.862.575,00	2,06
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	6.500.000	0	0	% 111,491	7.246.915,00	0,94
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	10.000.000	0	0	% 89,624	8.962.350,00	1,16
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 102,437	9.219.330,00	1,20
XS1501554874	0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26		EUR	6.150.000	3.800.000	3.550.000	% 95,087	5.847.850,50	0,76
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47		EUR	3.000.000	4.700.000	1.700.000	% 104,550	3.136.500,00	0,41
XS1619568139	2,1000 % Republik Litauen MTN 17/47		EUR	3.650.000	3.650.000	0	% 100,547	3.669.947,25	0,48
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27		EUR	6.000.000	12.275.000	6.275.000	% 100,875	6.052.500,00	0,79
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	5.000.000	7.300.000	2.300.000	% 99,974	4.998.675,00	0,65
SI0002103552	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/45 ¹⁾		EUR	6.000.000	10.000.000	4.000.000	% 114,826	6.889.560,00	0,89
SI0002103677	1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 89,810	8.981.000,00	1,17
SI0002103685	1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27		EUR	5.000.000	27.100.000	22.100.000	% 101,023	5.051.150,00	0,66
XS1411401083	1,2500 % Shell International Finance BV MTN 16/28		EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 99,678	4.983.900,00	0,65
DE000A2DADR6	1,1250 % Sixt Leasing SE Anl. 17/21		EUR	1.875.000	1.875.000	0	% 100,800	1.890.000,00	0,25
SK4120012691	1,8750 % Slowakei MTN 17/37 ¹⁾		EUR	9.300.000	9.300.000	0	% 100,910	9.384.630,00	1,22
XS1318709497	1,3750 % Snam S.p.A. MTN 15/23		EUR	1.028.000	0	0	% 102,962	1.058.444,22	0,14
XS0939098363	3,3800 % SNCF Réseau MTN 13/63		EUR	10.000.000	0	0	% 129,339	12.933.900,00	1,68
XS1388864503	1,5000 % SNCF Réseau MTN 16/37 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	3.200.000	% 96,103	1.729.854,00	0,22
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22 ¹⁾		EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 99,388	7.454.100,00	0,97
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	5.500.000	% 102,294	10.229.400,00	1,33
FR0010554766	0,0000 % Stadt Cannes FLR Obl. 07/17		EUR	100.000	0	0	% 99,850	99.850,00	0,01
XS0858366684	2,5000 % Statkraft AS MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 110,111	1.101.110,00	0,14
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25		EUR	2.525.000	3.525.000	1.000.000	% 100,845	2.546.336,25	0,33
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 118,500	2.370.000,00	0,31
FI4000206966	0,2500 % Suomen Hypoteekkiyhdistys MT Cov. Bds 16/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,445	2.511.125,00	0,33
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	2.475.000	2.475.000	0	% 105,549	2.612.337,75	0,34
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und. ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 104,425	1.253.100,00	0,16
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	2.600.000	600.000	% 100,000	2.000.000,00	0,26
DE000HV2ANM9	0,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1921 17/23		EUR	14.000.000	14.000.000	0	% 98,769	13.827.660,00	1,80
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	5.850.000	0	0	% 105,231	6.156.013,50	0,80
IT0005239535	0,5000 % Veneto Banca S.p.A. Obbl. 17/20		EUR	2.300.000	9.000.000	6.700.000	% 100,057	2.301.311,00	0,30
DE000A13SR38	0,8750 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.358 15/30		EUR	5.000.000	0	0	% 97,442	4.872.075,00	0,63
CAD								4.474.832,08	0,58
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	5.000.000	1.882.000	0	% 132,647	4.474.832,08	0,58
CHF								13.170.297,81	1,71
CH0026096567	3,1250 % Commerzbank AG MTN Öff.-Pfe. Em.81705 06/25		CHF	1.500.000	0	0	% 123,790	1.698.359,13	0,22
CH0025185676	3,0000 % EUFOFIMA Anl. 06/26		CHF	10.000.000	0	0	% 125,425	11.471.938,68	1,49
GBP								9.210.238,25	1,20
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28 ¹⁾		GBP	5.000.000	0	0	% 123,959	7.067.148,99	0,92
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21		GBP	1.875.000	1.875.000	0	% 100,240	2.143.089,26	0,28

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
RON								3.987.716,59	0,52
RO1620DBN017	2,2500 % Republik Rumänien Bonds 16/20	RON		18.000.000	18.000.000	0	% 101,072	3.987.716,59	0,52
SEK								2.941.355,31	0,38
XS1590783533	2,4560 % Telia Company AB FLR Securities 17/77	SEK		28.000.000	28.000.000	0	% 101,513	2.941.355,31	0,38
USD								4.882.443,02	0,63
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD		1.225.000	2.225.000	1.000.000	% 102,250	1.097.872,29	0,14
US91087BAC46	4,1500 % Mexiko Notes 17/27	USD		2.550.000	2.550.000	0	% 103,475	2.312.746,52	0,30
US68389XBj37	4,0000 % Oracle Corp. Notes 16/46	USD		500.000	0	0	% 101,265	443.794,37	0,06
USF43628C650	4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 Reg.S ¹⁾	USD		1.150.000	0	0	% 101,990	1.028.029,84	0,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								113.650.149,54	14,81
Verzinsliche Wertpapiere								113.650.149,54	14,81
EUR								98.448.670,65	12,84
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27	EUR		1.000.000	0	0	% 101,165	1.011.645,00	0,13
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR		1.300.000	0	0	% 102,747	1.335.711,00	0,17
XS1425429609	0,4210 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19	EUR		500.000	0	0	% 101,255	506.275,00	0,07
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 97,887	978.865,00	0,13
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 105,058	3.677.012,50	0,48
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24 ¹⁾	EUR		5.800.000	0	0	% 105,652	6.127.816,00	0,80
XS1413583839	1,1680 % General Motors Fin. Intl. B.V. MTN 16/20	EUR		1.900.000	0	0	% 102,271	1.943.139,50	0,25
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR		650.000	650.000	0	% 102,375	665.437,50	0,09
XS0863484035	2,3750 % Heta Asset Resolution AG Notes 12/22	EUR		3.250.000	3.250.000	0	% 109,761	3.567.232,50	0,46
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25	EUR		3.000.000	2.000.000	4.000.000	% 99,440	2.983.200,00	0,39
DE000A2DAJ57	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/24	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 99,066	9.906.550,00	1,29
DE000NRW0KF4	1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48	EUR		6.400.000	6.400.000	0	% 96,984	6.206.944,00	0,81
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 106,750	1.387.750,00	0,18
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25	EUR		3.000.000	0	0	% 96,875	2.906.250,00	0,38
XS1638816089	1,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/32	EUR		3.100.000	3.100.000	0	% 98,412	3.050.756,50	0,40
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23	EUR		1.325.000	0	0	% 102,376	1.356.482,00	0,18
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/21	EUR		4.800.000	4.800.000	0	% 102,125	4.902.000,00	0,64
XS1452578591	5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S	EUR		2.500.000	0	0	% 109,120	2.728.000,00	0,35
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 100,753	1.914.297,50	0,25
XS1484109175	0,4510 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/19	EUR		5.000.000	0	0	% 100,857	5.042.850,00	0,66
XS1384064587	3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26	EUR		1.500.000	0	0	% 107,081	1.606.207,50	0,21
XS1548444816	3,1250 % Santander Issuances S.A.U. MTN 17/27	EUR		2.100.000	3.100.000	1.000.000	% 105,908	2.224.057,50	0,29
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28	EUR		3.050.000	0	0	% 99,704	3.040.972,00	0,40
XS1526515892	0,1000 % Sp Mortgage Bank PLC MT Cov. Bonds 16/21	EUR		2.065.000	2.065.000	0	% 99,581	2.056.347,65	0,27
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27	EUR		2.400.000	2.400.000	0	% 98,992	2.375.796,00	0,31
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28 ¹⁾	EUR		1.475.000	0	0	% 91,848	1.354.758,00	0,18
XS1325825211	2,1500 % The Priceline Group Inc. Notes 15/22	EUR		2.000.000	0	0	% 105,933	2.118.660,00	0,28
AT000B049390	1,2500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp. Pfe. 13/18	EUR		1.700.000	0	0	% 101,674	1.728.458,00	0,22
XS1580469895	4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27 ¹⁾	EUR		5.000.000	5.650.000	650.000	% 102,875	5.143.750,00	0,67
SK4120012824	1,0500 % Vseobecná Bonds 17/27	EUR		15.000.000	15.000.000	0	% 97,343	14.601.450,00	1,90
GBP								2.242.039,67	0,29
XS1497682036	1,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21	GBP		2.000.000	0	0	% 98,314	2.242.039,67	0,29
PLN								6.946.551,36	0,90
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22	PLN		30.000.000	30.000.000	0	% 97,995	6.946.551,36	0,90
USD								6.012.887,86	0,78
XS1569829200	3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22	USD		1.025.000	1.025.000	0	% 98,625	886.060,35	0,12
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD		4.000.000	4.000.000	0	% 99,250	3.479.709,00	0,45
USP3579EBE60	6,8500 % Dominikanische Republik Bonds 15/45 Reg.S	USD		1.000.000	0	0	% 107,064	938.412,66	0,12
US91087BAB62	4,3500 % Mexiko Bonds 16/47	USD		850.000	0	0	% 95,125	708.705,85	0,09
Neuemissionen Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								4.725.786,25	0,61
Verzinsliche Wertpapiere								4.725.786,25	0,61
PLN								4.725.786,25	0,61
PLPKOHP00058	2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Morta.Cov. MTN 17/21	PLN		20.000.000	20.000.000	0	% 100,000	4.725.786,25	0,61

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Nichtnotierte Wertpapiere								18.304.921,98	2,39
Verzinsliche Wertpapiere								18.304.921,98	2,39
EUR								16.946.100,00	2,21
ES0200002022	0,8000 % ADIF - Alta Velocidad Obl. 17/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,378	4.968.900,00	0,65
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 17/22		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 99,687	7.974.960,00	1,04
MT0000012519	3,0000 % Malta Stocks S.I 15/40		EUR	750.000	750.000	0	% 113,152	848.640,00	0,11
MT0000012642	2,5000 % Malta Stocks S.I 16/36		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 105,120	3.153.600,00	0,41
USD								1.358.821,98	0,18
US371470AB11	6,2500 % Generalitat de Catalunya Notes 98/18		USD	1.500.000	0	0	% 103,352	1.358.821,98	0,18
Wertpapier-Investmentanteile								3.748.320,00	0,49
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								3.748.320,00	0,49
EUR								3.748.320,00	0,49
DE000DK2J6X5	Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)		ANT	38.000	0	0	EUR 98,640	3.748.320,00	0,49
Summe Wertpapiervermögen ²⁾								762.255.540,84	99,05
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								1.767.469,63	0,23
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 17		XEUR	EUR	-5.000.000				-3.500,00	-0,00
3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 18		XIMM	USD	-1.000.000.000				87.650,10	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 17		XEUR	EUR	55.000.000				-848.530,00	-0,11
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 17		XEUR	EUR	-20.000.000				640.000,00	0,08
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 17		XEUR	EUR	-10.000.000				39.000,00	0,01
Long Gilt Future (FLG) Sep. 17		IFEU	GBP	-35.000.000				977.759,53	0,13
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 17		XEUR	EUR	-75.000.000				875.090,00	0,11
Optionsrechte								171.036,65	0,02
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								171.036,65	0,02
3M Sterling (FSS) Put Dez. 17 99,25		IFEU	GBP	Anzahl -6.000			GBP -0,009	320.693,72	0,04
3M Sterling (FSS) Put Dez. 17 99,5		IFEU	GBP	Anzahl 3.000			GBP -0,009	-149.657,07	-0,02
Summe Zins-Derivate								1.938.506,28	0,25
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								10.248,00	0,00
Offene Positionen									
GBP/EUR 7.000.000,00		OTC						10.248,00	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								760.115,27	0,10
Offene Positionen									
CAD/EUR 8.000.000,00		OTC						-28.418,96	-0,01
CHF/EUR 15.202.370,00		OTC						21.735,44	0,00
CNY/USD 34.783.215,00		OTC						-89.908,33	-0,01
EGP/EUR 66.945.000,00		OTC						127.718,68	0,02
GBP/EUR 27.400.000,00		OTC						449.355,26	0,06
NOK/EUR 2.100.198,00		OTC						3.908,55	0,00
PLN/EUR 52.000.000,00		OTC						64.587,92	0,01
RON/EUR 50.000.000,00		OTC						18.618,36	0,00
USD/EUR 12.000.000,00		OTC						192.518,35	0,03
Summe Devisen-Derivate								770.363,27	0,10
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps								1.626.183,36	0,19
(Erhalten/Zahlen)									
IRS 0.786% GBP / LIBGBPM06 GBP / DBK_FRA 20.07.2022		OTC	GBP	50.000.000				-525.420,12	-0,07
IRS 0.86682% GBP / LIBGBPM06 GBP / JPM_LDN 19.02.2019		OTC	GBP	100.000.000				540.050,91	0,07
IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026		OTC	USD	50.000.000				-286.415,18	-0,04
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	3.000.000.000				-194.467,92	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	3.000.000.000				-194.467,92	-0,03
IRS EURIBORM06 EUR / 0.597% EUR / DGZ_FRA 28.09.2031		OTC	EUR	15.000.000				1.162.816,07	0,15
IRS EURIBORM06 EUR / 0.683% EUR / JPM_LDN 23.01.2024		OTC	EUR	20.000.000				-377.403,30	-0,05
IRS EURIBORM06 EUR / 0.728% EUR / DGZ_FRA 16.09.2031		OTC	EUR	15.000.000				869.586,04	0,11
IRS LIBCHF06 CHF / -0.32% CHF / DBK_FRA 30.08.2026		OTC	CHF	10.000.000				405.188,82	0,05
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.113% GBP / DBK_FRA 20.07.2027		OTC	GBP	25.750.000				560.016,62	0,07
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP	25.000.000				-727.432,60	-0,09
IRS LIBUSD03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046		OTC	USD	21.000.000				394.131,94	0,05
Credit Default Swaps (CDS)								-6.769.479,49	-0,88
Protection Buyer								-7.704.822,74	-1,01
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	9.000.000				-257.916,91	-0,03
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	16.000.000				-479.832,76	-0,06
CDS CDX.NA.HY. S27 V2 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	USD	8.000.000				-517.296,11	-0,07

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	15.000.000				-473.195,44	-0,06
CDS Deutsche Bank AG31 2H6677 / JPM_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	10.000.000				-36.398,97	-0,00
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-354.176,84	-0,05
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-354.176,84	-0,05
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / JPM_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	5.000.000				-583.557,75	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y / SOGE_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-595.098,50	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-595.098,50	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y / JPM_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-595.098,50	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y / JPM_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-595.098,50	-0,08
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	10.000.000				-1.169.778,92	-0,15
CDS ITRAXX EUROPE S25 V1 5Y / DBK_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	12.000.000				-284.466,57	-0,04
CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / BNP_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	14.000.000				-402.745,88	-0,05
CDS Morgan Stanley3311 678B8A / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	USD	25.000.000				-410.885,75	-0,05
Protection Seller								935.343,25	0,13
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	-5.000.000				583.557,75	0,08
CDS UBS AG2161 HPHB2JAG6 / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	-9.000.000				309.237,95	0,04
CDS UniCredit S.p.A.815 / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				42.547,55	0,01
Inflation Swaps (IFS)									
Protection Seller								-680.274,12	-0,09
IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022		OTC	STK	50.000.000				-680.274,12	-0,09
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps								282.689,33	0,04
Payer Swap								282.689,33	0,04
SWP Long Pay 0,35% DTBKLDN_FRA 26.02.2018_35_DTBKLDN_FRA_26.02.2018		OTC	JPY	10.000.000			% 0,399	311,80	0,00
SWP Long Pay 1,15% CITIGMX_LDN 24.11.2017_115_CITIGMX_LDN_24.11.2017		OTC	EUR	50.000.000			% 0,565	282.377,53	0,04
Optionsrechte auf Credit Default Swaps (CDS)								514.928,88	0,07
Payer Swap								514.928,88	0,07
SWP Long Pay ITraxxECS27 BNP_LDN 16.08.2017_250_BNP_LDN_16.08.2017		OTC	EUR	72.000.000			% 0,715	514.928,88	0,07
Summe Swaps							EUR	-5.025.952,04	-0,67
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK		234.425.963,52			% 100,000	8.943.800,83	1,16
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		450.287,21			% 100,000	513.437,45	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		13.043.333,34			% 100,000	42.150,73	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		530.128,05			% 100,000	125.263,59	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		170.063,57			% 100,000	114.741,52	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		194.920,33			% 100,000	178.282,96	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		271,00			% 100,000	2,12	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		RON		476.079,98			% 100,000	104.352,01	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		7.407.494,05			% 100,000	6.492.676,00	0,84
Summe Bankguthaben							EUR	16.514.707,21	2,14
Geldmarktpapiere									
EGP								3.133.201,72	0,41
XS1586681733 0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero CL MTN 17/17		EGP		67.500.000	67.500.000	0	% 95,958	3.133.201,72	0,41
Summe Geldmarktpapiere							EUR	3.133.201,72	0,41
Geldmarktfonds									
Gruppeneigene Geldmarktfonds								3.323.950,00	0,43
LU0291722691 Deka-Treasury CreditStrategie S (A)		ANT		35.000	0	0	EUR 94,970	3.323.950,00	0,43
Summe Geldmarktfonds							EUR	3.323.950,00	0,43
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	22.971.858,93	2,98
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		4.574.730,37				4.574.730,37	0,59
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		7.861.580,08				7.861.580,08	1,02
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		18.632,73				18.632,73	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		112.843,64				112.843,64	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		96.037,76				96.037,76	0,01
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		8.070.000,00				8.070.000,00	1,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.733.824,58	2,68

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-7.681.949,76			% 100,000	-7.681.949,76	-1,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	-114.174,58			% 100,000	-76.806,88	-0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	-4.140,00			% 100,000	-2.657,68	-0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-1.562,55			% 100,000	-161,70	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -7.761.576,02	-1,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-9.130,06				-9.130,06	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-137.215,16				-137.215,16	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-23.353.036,50				-23.353.036,50	-3,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-501.836,57				-501.836,57	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.020.000,00				-2.020.000,00	-0,26
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -26.021.218,29	-3,38
Fondsvermögen								EUR 769.861.347,55	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 28.709.930	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 2.934.382	
Anteilwert Klasse CF								EUR 23,68	
Anteilwert Klasse TF								EUR 30,63	

*) 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.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)			
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:			
2,3750 % Biffinger SE IHS 12/19	EUR 590.000	613.452,50	
2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/27	EUR 1.700.000	1.728.084,00	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26	EUR 9.717.541	10.783.254,73	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46	EUR 2.000.000	2.299.604,34	
2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28	EUR 1.000.000	1.012.355,00	
1,7500 % Covestro AG MTN 16/24	EUR 535.000	566.032,68	
1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR 2.100.000	2.121.546,00	
1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28	EUR 200.000	201.849,00	
1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23	EUR 89.000	89.674,18	
3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24	EUR 5.792.000	6.119.363,84	
4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20	EUR 3.800.000	4.081.580,00	
0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27	EUR 1.443.000	1.441.759,02	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR 3.500.000	3.446.502,50	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27	EUR 4.798.983	4.820.506,44	
0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR 9.100.000	9.209.018,00	
4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR 5.000.000	6.878.000,00	
1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30	EUR 5.000.000	5.016.950,00	
1,0000 % LANXESS AG MTN 16/26	EUR 4.300.000	4.175.171,00	
1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26	EUR 500.000	503.017,50	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR 10.000.000	11.754.000,01	
1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31	EUR 7.650.000	8.009.320,50	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39	EUR 6.400.000	6.649.408,00	
6,0000 % Republik Italien MTN 98/28	GBP 1.000.000	1.413.429,80	
3,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/45	EUR 3.900.000	4.478.214,00	
1,8750 % Slowakei MTN 17/37	EUR 5.500.000	5.550.050,00	
1,5000 % SNCF Réseau MTN 16/37	EUR 1.500.000	1.441.545,00	
4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD 300.000	268.181,70	
0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22	EUR 1.000.000	993.880,00	
0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23	EUR 6.400.000	6.546.816,00	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR 1.061.000	1.119.874,89	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.	EUR 1.200.000	1.253.100,00	
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28	EUR 1.431.000	1.314.344,88	
2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR 5.650.000	5.945.551,50	
4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27	EUR 2.600.000	2.674.750,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR	124.520.187,01	124.520.187,01

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87701	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,56420	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,66345	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09332	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,23210	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	26,21100	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	309,44500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,56225	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	20,67265	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14090	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,48215	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,73695	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	127,84000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,48652	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,55775	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIMM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - International Money Market (IMM)
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				
DEM				
DE0001345759	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26	DEM	3.500.000	25.000.000
EUR				
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR	0	1.500.000
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/23	EUR	0	5.000.000
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/27	EUR	3.100.000	3.100.000
DE000A021UM6	0,6250 % Bayerische Landesbodenkreditanstalt IHS 16/26	EUR	0	8.000.000
DE000BHY0GU5	0,5000 % Berlin Hyp AG IHS S.112 16/23	EUR	0	2.700.000
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	EUR	0	2.000.000
XS1572146162	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21	EUR	6.500.000	6.500.000
FR0013230703	0,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 17/27	EUR	8.500.000	8.500.000
IT0004974074	3,0100 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 13/18	EUR	0	10.000.000
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25	EUR	0	2.500.000
FR0013135282	0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/22	EUR	0	3.000.000
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN 16/25 1	EUR	0	2.000.000
XS1594302868	0,1250 % Council of Europe Developm.Bk MTN 17/24	EUR	4.250.000	4.250.000
XS1529880368	0,5000 % Coventry Building Society Asset Cov. MTN 17/24	EUR	7.700.000	7.700.000
FR0013234986	1,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 17/32	EUR	7.400.000	7.400.000
FR0013236544	3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 17/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1614202049	0,7500 % De Volksbank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 17/27	EUR	10.000.000	10.000.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	6.300.000	6.300.000
DE000DL40SR8	4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 16/26	EUR	0	3.000.000
DE000A2AAW53	0,5000 % Dt.Genoss.-Hyp.Bank AG MTN Hyp.-Pfe. R.1189 17/26	EUR	8.200.000	8.200.000
XS1215290922	0,8750 % DVB Bank SE MTN IHS 15/21	EUR	0	500.000
XS0881369770	2,1250 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. Nts 13/23	EUR	0	10.000.000
XS1571293171	0,8750 % Ericsson MTN 17/21	EUR	1.075.000	1.075.000
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/45	EUR	1.500.000	1.500.000
EU000A1G0DR4	0,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27	EUR	9.500.000	9.500.000
EU000A1G0DT0	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/33	EUR	29.000.000	29.000.000
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/43	EUR	5.200.000	5.200.000
EU000A1G0DN3	2,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/56	EUR	10.000.000	10.000.000
XS1509006208	0,0000 % European Investment Bank MTN 16/26	EUR	0	5.000.000
XS1575991358	0,2500 % European Investment Bank MTN 17/24	EUR	10.000.000	10.000.000
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank MTN 17/27	EUR	10.000.000	10.000.000
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank PLC MTN 15/22	EUR	0	4.000.000
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24	EUR	0	2.550.000
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR	0	1.050.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/26	EUR	3.050.000	3.050.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1551294256	1,5000 % Israel MTN 17/27	EUR	6.750.000	6.750.000
XS0997941355	4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/21	EUR	0	550.000
XS1617533275	0,8750 % Kommunalbanken AS MTN 17/27	EUR	5.000.000	5.000.000
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	0	10.000.000
BE0000343526	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.83 17/57	EUR	4.000.000	4.000.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	7.000.000	7.000.000
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46	EUR	10.000.000	10.000.000
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	14.400.000	14.400.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A2DAR81	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22	EUR	8.100.000	8.100.000
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27	EUR	22.080.000	22.080.000
DE000A2AARF7	0,5560 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 16/26	EUR	10.000.000	10.000.000
DE000LB1DRT9	0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.778 17/24	EUR	6.500.000	6.500.000
FR0011022623	4,3750 % Legrand S.A. Notes 11/18	EUR	0	1.700.000
XS1596740453	2,2500 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/29	EUR	875.000	875.000
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20	EUR	0	3.000.000
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.550.000
XS1144844583	1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 14/24	EUR	0	10.000.000
FR0013209871	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/47	EUR	0	10.000.000
FR0013238268	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28	EUR	10.925.000	10.925.000
FR0010371401	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38	EUR	0	6.000.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	0	15.000.000
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	12.600.000	12.600.000
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48	EUR	10.500.000	10.500.000
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	0	2.400.000
FI4000219787	0,0000 % Republik Finnland Bonds 16/23	EUR	15.000.000	15.000.000
FI4000242870	1,3750 % Republik Finnland Bonds 17/47	EUR	15.000.000	15.000.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	0	4.025.000
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37	EUR	15.200.000	15.200.000
XS1086879167	2,5000 % Republik Island MTN 14/20	EUR	0	5.000.000
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26	EUR	0	3.000.000
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	0	7.500.000
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	10.000.000
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	0	5.000.000
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	18.000.000	18.000.000
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR	4.125.000	4.125.000
XS1310032260	2,1250 % Republik Litauen MTN 15/35	EUR	0	21.500.000
XS1619567677	0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27	EUR	6.600.000	6.600.000
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesobl. 17/27	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1536786939	0,5000 % Republik Polen MTN 16/21	EUR	0	6.700.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	2.500.000	5.000.000
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S	EUR	0	3.150.000
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	950.000	950.000
FR0013214137	0,6250 % SAGES-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/28	EUR	0	2.300.000
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	4.000.000
FR0013213675	0,1250 % SFIL S.A. MTN 16/24	EUR	0	6.400.000
SK4120009762	3,6250 % Slowakei Anl. 14/29	EUR	0	2.700.000
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27	EUR	0	8.000.000
SK4120012220	0,6250 % Slowakei Anl. S.231 16/26	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1558472129	1,5000 % SNCF Mobilités MTN 17/29	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1588061777	1,8750 % SNCF Réseau MTN 17/34	EUR	4.500.000	4.500.000
XS1190624111	0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23	EUR	0	2.700.000
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25	EUR	0	1.300.000
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1077629225	3,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 14/19	EUR	0	2.500.000
FR0124175367	0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/22	EUR	10.000.000	10.000.000
FR0013246873	1,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/27	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0013252228	1,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/32	EUR	9.000.000	9.000.000
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank Ltd. MT Mortg. Cov. Bds 17/22	EUR	8.150.000	8.150.000
FR0013246733	1,4960 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/26	EUR	2.800.000	2.800.000
XS1463101680	1,6000 % Vodafone Group PLC MTN 16/31	EUR	0	1.400.000
RON				
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22	RON	30.000.000	30.000.000
USD				
USG0446NAL85	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1204670852	0,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.2C9 15/17	USD	5.000.000	5.000.000
US900123CL22	6,0000 % Republik Türkei Notes 17/27	USD	2.375.000	2.375.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22	EUR	0	750.000
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27	EUR	900.000	900.000
XS1435774903	0,2500 % BRFKredit A/S Cov. Bonds 16/23	EUR	20.000.000	20.000.000
ES0440609339	1,2500 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 17/27	EUR	7.800.000	7.800.000
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 16/23	EUR	0	9.200.000
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0413320088	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 16/21	EUR	0	12.000.000
XS0300298287	6,5760 % Freshwater Finance PLC FLR Notes 07/Und.	EUR	0	200.000
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE Gruppe Bank AG Publ.Covered MTN 17/23	EUR	5.400.000	5.400.000
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. Cédulas Hipotec. 16/23	EUR	0	5.000.000
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26	EUR	0	2.300.000
XS1586337872	1,7500 % Liberty Mutual Fin.Europe DAC Notes 17/24 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1522968277	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 16/23	EUR	0	13.000.000
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27	EUR	10.000.000	10.000.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21	EUR	0	5.000.000
XS1330948818	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22	EUR	0	5.000.000
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	1.325.000	1.325.000
SK4120012691	1,8750 % Slowakei MTN 17/37	EUR	9.300.000	9.300.000
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22	EUR	0	3.150.000
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR	2.000.000	9.000.000
XS1404902535	4,2500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 16/26	EUR	0	2.000.000
USD				
USU37818AR97	4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S	USD	6.400.000	6.400.000
XS1501561739	3,4500 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 16/20	USD	0	550.000
XS0987355939	5,0000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 13/18 Reg.S	USD	0	5.000.000
XS1508914691	5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 16/21 Reg.S	USD	0	4.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
XS0308377893	5,7500 % DEPFA ACS BANK MTN 07/17	USD	0	2.100.000
US060587AB85	7,2500 % UniCredit Bank Austria AG Notes 97/17	USD	0	10.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000DK2J7D5	Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)	ANT	0	10.000
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.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	1.103.191	
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	4.772.521	
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 3M Euribor (FEI) IRF Juni 18, 3M Euribor (FEI) IRF März 20, 3M Sterling (FSS) IRF Dez. 17, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	223.800	
(Basiswert(e): EURO Schatz Future (FGBS))				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	4.256.216	
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF, EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))				
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	448.600	
(Basiswert(e): EURO Schatz Future (FGBS))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	1.189.500	
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT))				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR	7.040	
CAD/EUR		EUR	25.533	
CHF/EUR		EUR	56.674	
CNY/USD		EUR	9.047	
CZK/EUR		EUR	4.998	
GBP/EUR		EUR	85.916	
NOK/EUR		EUR	928	
PLN/EUR		EUR	14.169	
RON/EUR		EUR	11.033	
USD/EUR		EUR	122.355	
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR	12.657	
AUD/NZD		EUR	6.804	
CAD/EUR		EUR	24.402	
CHF/EUR		EUR	70.610	
CNY/USD		EUR	9.047	
CZK/EUR		EUR	13.690	
GBP/EUR		EUR	92.939	
NOK/EUR		EUR	1.152	
NZD/AUD		EUR	6.825	
PLN/EUR		EUR	14.224	
USD/EUR		EUR	144.761	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen) (Basiswert(e): IRS 0.125% EUR / EURIBORM06 EUR)	EUR	50.000
Inflation Swaps (IFS) Protection Buyer: (Basiswert(e): IFS 1,295% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR)	EUR	50.000
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet (Basiswert(e): 0,0000 % European Investment Bank MTN 16/26, 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26, 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/47, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28, 0,1250 % SFIL S.A. MTN 16/24, 0,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.778 17/24, 0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21, 0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/22, 0,3750 % HYPO NOE Gruppe Bank AG Publ.Covered MTN 17/23, 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26, 0,5000 % Berlin Hyp AG IHS S.112 16/23, 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21, 0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21, 0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24, 0,5000 % Republik Österreich Bundesobl. 17/27, 0,5000 % SpareBank 1 SMN MTN 17/22, 0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/23, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27, 0,6250 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/28, 0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36, 0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1421 16/41, 0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27, 0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21, 0,8750 % Ericsson MTN 17/21, 0,8750 % Kommunalbanken AS MTN 17/27, 0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23, 1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1427 16/46, 1,0000 % LANXESS AG MTN 16/26, 1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 14/24, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27, 1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27, 1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24, 1,1340 % FCE Bank PLC MTN 15/22, 1,1680 % General Motors Fin. Intl. B.V. MTN 16/20, 1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24, 1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27, 1,2500 % Avinor AS MTN 17/27, 1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/33, 1,2500 % Shell International Finance BV MTN 16/28, 1,3750 % Mexiko MTN 16/25, 1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22, 1,3750 % Slowakei Anl. 15/27, 1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22, 1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22, 1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28, 1,5000 % SNCF Réseau MTN 16/37, 1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21, 1,6000 % Vodafone Group PLC MTN 16/31, 1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27, 1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23, 1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28, 1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37, 1,7500 % Covestro AG MTN 16/24, 1,7500 % Diageo Finance PLC MTN 14/24, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39, 1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40, 1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27, 1,8750 % Slowakei MTN 17/37, 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28, 2,0000 % ING Bank N.V. Cov. MTN 12/20, 2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,1250 % Republik Litauen MTN 15/35, 2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22, 2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23, 2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/27, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,5000 % Republik Island MTN 14/20, 2,5000 % Statkraft AS MTN 12/22, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25, 3,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/45, 3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 16/26, 3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26, 3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27, 3,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 14/19, 3,6250 % Slowakei Anl. 14/29, 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22, 4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S, 4,0000 % Rep. Frankreich OAT 06/38, 4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/21, 4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 Reg.S, 4,2500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 16/26, 4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27, 4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 16/26, 4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20, 4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41, 4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S, 4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20, 5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48, 5,0000 % Gas Natural CM S.A. MTN 12/18, 5,0000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 13/18 Reg.S, 5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 16/21 Reg.S, 5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24, 6,0000 % Republik Italien MTN 98/28, 6,8500 % Dominikanische Republik Bonds 15/45 Reg.S)	EUR	686.051

RenditDeka

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	28.709.930
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.934.382
Anteilwert Klasse CF	EUR	23,68
Anteilwert Klasse TF	EUR	30,63

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

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
124.520.187,01	16,17

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
64.735.253,96	Deutschland
59.784.933,05	Deutschland

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

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
124.520.187,01

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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

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

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

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

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EKTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

65.080.754,68
74.812.823,70

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

109.709,65
53.757,81
53.757,81

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften 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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

16,34% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Linde Finance B.V.
FMS Wertmanagement
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Erste Abwicklungsanstalt
Berlin, Land
NRW.BANK
Rheinland-Pfalz, Land
Dexia Kommunalbank Deutschland AG
Hamburg, Freie und Hansestadt
B.A.T. International Finance PLC

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

21.426.192,41
14.821.141,36
11.349.761,97
8.318.590,30
6.723.428,61
6.150.531,38
4.981.537,19
4.373.923,66
3.903.772,51
3.362.331,58

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
Clearstream Banking Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus
J.P.Morgan AG Frankfurt

3
45.633.951,59 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
65.080.754,68 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
29.178.872,11 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 3. Juli 2017
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 verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- 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 2016)

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
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin;

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
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der
Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations 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

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

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 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

Vorarlberger Landes- und
Hypotheckenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

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