

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.

Deka-ConvergenceRenten

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-ConvergenceRenten 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 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	14

Deka-ConvergenceRenten Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-ConvergenceRenten 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 verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus den Ländern Zentral- und Osteuropas und vereinzelt aus den Mittelmeeranrainerstaaten zu investieren. Es können sowohl Anleihen in Hartwährung (vornehmlich Euro) als auch in Lokalwährung erworben werden. Für den Kauf der verzinslichen Wertpapiere existieren keine Beschränkungen bzgl. der Schuldnerqualität. Erworben werden überwiegend Staatsanleihen sowie Anleihen von staatlichen Behörden und internationalen staatlichen Organisationen. Ergänzend können auch Unternehmensanleihen erworben werden. Zur Stabilisierung des Portfolios können auch verzinsliche Wertpapiere aus den Euro-Mitgliedsstaaten beigemischt werden. 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. Anleihen aus der Anlageregion zeigten nach dem deutlichen Rückgang im Sommer 2018 eine kräftige Erholungsbewegung.

Das Fondsmanagement steuerte das Zinsänderungsrisiko des Fonds aktiv durch den Einsatz von Zins-Derivaten in Abhängigkeit von den Marktgegebenheiten. Im Stichtagsvergleich wurde die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) etwas verkürzt.

Auf Wertpapierebene bildeten Staatsanleihen weiterhin den Anlageschwerpunkt. Investitionen erfolgten hier sowohl in Hartwährungsanleihen also auch an lokalen Staatsanleihemärkten. Das Engagement in Unternehmensanleihen wurde etwas reduziert. Auf Länderebene bildeten absolut betrachtet Polen, die Türkei und Ungarn die größten Länderpositionen im Portfolio. Es bestand ein aktives Währungsmanagement, wobei insbesondere im US-Dollar Absicherungen erfolgten. Daneben wurden Derivate zur Durationssteuerung genutzt mittels Futures und Optionen.

Der Fonds Deka-ConvergenceRenten verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,2 Prozent (CF) bzw. plus 6,8 Prozent (TF).

Wichtige Kennzahlen

Deka-ConvergenceRenten

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	7,2%	-3,9%	-2,4%
Anteilklasse TF	6,8%	-4,6%	-3,1%

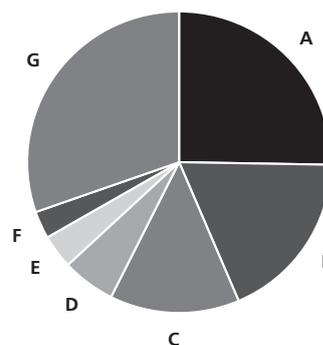
ISIN

Anteilklasse CF	LU0133666163
Anteilklasse TF	LU0133666247

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

Fondsstruktur

Deka-ConvergenceRenten



A	Polen	25,8%
B	Türkei	18,7%
C	Ungarn	14,1%
D	Tschechien	5,8%
E	Großbritannien	3,7%
F	Spanien	3,0%
G	Sonstige Länder	31,0%
	Wertpapiervermögen	102,1%
	Liquidität und Sonstiges	-2,1%

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

Deka-ConvergenceRenten

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								126.497.585,56	71,86
Verzinsliche Wertpapiere								126.497.585,56	71,86
EUR								36.279.307,50	20,60
DE000A1TNDK2	7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 103,617	414.466,00	0,24
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR		600.000	0	0	% 104,250	625.500,00	0,36
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		1.000.000	0	0	% 96,250	962.500,00	0,55
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47	EUR		1.000.000	0	0	% 106,494	1.064.940,00	0,60
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR		2.000.000	0	400.000	% 102,880	2.057.600,00	1,17
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		1.000.000	1.325.000	325.000	% 97,005	970.050,00	0,55
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 105,855	3.175.635,00	1,80
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		1.075.000	1.075.000	0	% 101,173	1.087.609,75	0,62
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48	EUR		1.000.000	0	500.000	% 111,000	1.110.000,00	0,63
XS1911645049	2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24	EUR		900.000	900.000	0	% 103,643	932.782,50	0,53
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR		500.000	500.000	0	% 101,980	509.900,00	0,29
BE0002280494	1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Bonds 17/24	EUR		1.000.000	0	0	% 100,572	1.005.720,00	0,57
XS1685542497	1,6250 % Italgas S.P.A. MTN 17/29	EUR		500.000	0	500.000	% 99,881	499.405,00	0,28
ES0000012621	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25 ¹⁾	EUR		2.000.000	1.000.000	0	% 107,252	2.145.040,00	1,22
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.600.000	600.000	% 103,796	1.037.955,00	0,59
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 103,482	1.034.820,00	0,59
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR		700.000	0	300.000	% 100,558	703.906,00	0,40
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22 ¹⁾	EUR		900.000	0	0	% 110,701	996.309,00	0,57
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 101,730	406.920,00	0,23
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S ¹⁾	EUR		800.000	800.000	0	% 104,313	834.500,00	0,47
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR		2.500.000	0	0	% 115,077	2.876.925,00	1,63
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S ¹⁾	EUR		325.000	325.000	0	% 103,458	336.238,50	0,19
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	% 103,875	727.125,00	0,41
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30 ¹⁾	EUR		500.000	0	500.000	% 110,073	550.365,00	0,31
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28 ¹⁾	EUR		700.000	0	0	% 110,375	772.625,00	0,44
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR		500.000	0	600.000	% 103,581	517.902,50	0,29
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.500.000	0	500.000	% 102,987	1.544.797,50	0,88
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR		1.000.000	0	500.000	% 131,986	1.319.860,00	0,75
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR		1.100.000	0	900.000	% 124,732	1.372.052,00	0,78
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 106,765	1.174.415,00	0,67
XS1843443356	4,6250 % Republik Türkei Notes 19/25	EUR		500.000	950.000	450.000	% 96,500	482.500,00	0,27
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR		500.000	1.600.000	1.100.000	% 97,725	488.625,00	0,28
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR		400.000	0	400.000	% 107,300	429.200,00	0,24
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR		525.000	525.000	0	% 106,225	557.681,25	0,32
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 103,563	1.553.437,50	0,88
CHF								3.241.432,92	1,84
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF		1.000.000	0	0	% 102,563	917.785,60	0,52
CH0246199050	3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22	CHF		1.000.000	0	0	% 105,075	940.264,25	0,53
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF		1.500.000	0	0	% 103,062	1.383.383,07	0,79
CZK								10.163.570,20	5,77
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22	CZK		32.000.000	0	0	% 110,070	1.363.966,93	0,77
CZ0001004253	2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25	CZK		109.000.000	0	0	% 104,250	4.400.331,29	2,50
CZ0001004469	1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26	CZK		120.000.000	0	0	% 94,670	4.399.271,98	2,50
EGP								1.199.025,46	0,68
XS1833006288	0,0000 % Shamrock Capital PLC Zero Cred.Lkd MTN 18/19	EGP		24.000.000	0	0	% 97,198	1.199.025,46	0,68
HUF								24.459.077,85	13,89
HU0000402383	6,0000 % Ungarn Bonds S.23/A 07/23	HUF		1.300.000.000	0	200.000.000	% 120,520	4.887.571,75	2,78
HU0000403266	1,7500 % Ungarn Notes S.22/B 17/22	HUF		1.350.000.000	0	150.000.000	% 101,481	4.273.750,62	2,43
HU0000403068	3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24	HUF		2.200.000.000	200.000.000	0	% 106,675	7.321.094,33	4,15
HU0000402748	5,5000 % Ungarn Notes S.25/B 14/25	HUF		750.000.000	0	750.000.000	% 120,232	2.813.014,72	1,60

Deka-ConvergenceRenten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
HU0000403340	2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26		HUF	900.000.000	900.000.000	0	% 102,781	2.885.665,71	1,64
HU0000403118	3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27		HUF	700.000.000	0	0	% 104,318	2.277.980,72	1,29
KZT								2.173.117,96	1,24
XS1734574137	9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 17/20		KZT	200.000.000	0	75.000.000	% 100,601	472.055,84	0,27
XS1599280804	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19		KZT	390.000.000	0	0	% 99,978	914.808,38	0,52
XS1583084790	8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20		KZT	340.000.000	0	0	% 98,565	786.253,74	0,45
PLN								2.414.000,58	1,37
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24		PLN	10.000.000	0	0	% 103,711	2.414.000,58	1,37
RON								2.163.070,72	1,23
RO1624DBN027	3,2500 % Republik Rumänien Bonds 16/24		RON	7.000.000	2.000.000	0	% 96,217	1.414.473,08	0,80
ROVRZSEM43E4	5,0000 % Republik Rumänien Bonds 18/29		RON	3.500.000	3.500.000	0	% 101,844	748.597,64	0,43
TRY								31.058.504,54	17,65
XS1856020448	20,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/19		TRY	8.000.000	0	0	% 93,875	1.181.179,76	0,67
XS1877643350	24,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/21		TRY	8.300.000	8.300.000	0	% 101,040	1.319.008,19	0,75
XS1883359264	25,0000 % Inter-American Dev. Bank MTN 18/20		TRY	11.000.000	6.000.000	0	% 97,630	1.689.095,71	0,96
TRT120122T17	9,5000 % Republik Türkei Bonds 12/22		TRY	40.000.000	0	3.000.000	% 74,110	4.662.435,81	2,65
TRT140922T17	8,5000 % Republik Türkei Bonds 12/22		TRY	17.500.000	0	0	% 68,470	1.884.579,39	1,07
TRT080323T10	7,1000 % Republik Türkei Bonds 13/23		TRY	20.000.000	0	0	% 63,388	1.993.944,68	1,13
TRT080720T19	9,4000 % Republik Türkei Bonds 15/20		TRY	10.000.000	0	12.000.000	% 85,770	1.348.998,51	0,77
TRT120325T12	8,0000 % Republik Türkei Bonds 15/25		TRY	24.000.000	3.000.000	0	% 60,500	2.283.719,06	1,30
TRT170221T12	10,7000 % Republik Türkei Bonds 16/21		TRY	20.000.000	0	3.000.000	% 82,665	2.600.325,57	1,48
TRT170822T15	10,7000 % Republik Türkei Bonds 17/22		TRY	25.000.000	0	0	% 73,780	2.901.046,70	1,65
TRT240227T17	11,0000 % Republik Türkei Bonds 17/27		TRY	55.000.000	3.000.000	16.000.000	% 68,240	5.903.067,76	3,35
TRT180123T10	12,2000 % Republik Türkei Bonds 18/23		TRY	27.000.000	2.000.000	10.000.000	% 77,500	3.291.103,40	1,87
USD								13.346.477,83	7,59
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.		USD	600.000	0	0	% 91,250	487.555,10	0,28
XS1953057061	7,6003 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/29 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 102,828	640.986,69	0,36
XS1953057491	8,7000 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/49 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 104,250	557.015,01	0,32
XS1902699906	10,0000 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 18/23		USD	500.000	500.000	0	% 99,515	443.094,56	0,25
XS1807300105	5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 104,369	557.650,83	0,32
XS0974642273	6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 102,500	730.219,51	0,41
XS1678623064	5,1250 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/29 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 99,250	441.916,38	0,25
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/32 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 87,604	390.061,89	0,22
XS1634369067	6,8750 % Republik Belarus Notes 17/23 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 104,937	467.240,30	0,27
XS1760804184	6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S		USD	750.000	0	200.000	% 97,809	653.250,37	0,37
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S		USD	2.000.000	0	2.000.000	% 101,247	1.803.241,46	1,02
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23		USD	1.000.000	1.400.000	400.000	% 100,688	896.642,77	0,51
US900123CT57	7,6250 % Republik Türkei Notes 19/29		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 97,917	1.089.952,80	0,62
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S ¹⁾		USD	575.000	575.000	0	% 99,794	510.989,36	0,29
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S ¹⁾		USD	375.000	375.000	0	% 99,350	331.771,23	0,19
XS1374118658	9,8750 % Shortline PLC LPN UKRZALIZN. 16/21 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 70,420	313.549,13	0,18
XS1901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S		USD	625.000	625.000	0	% 109,375	608.748,16	0,35
XS1496463297	5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	500.000	% 88,572	394.371,97	0,22
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 87,056	387.621,89	0,22
XS1508914691	5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	900.000	0	0	% 93,590	750.086,82	0,43
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	0	0	% 100,000	890.511,60	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								49.799.747,50	28,28
Verzinsliche Wertpapiere								49.799.747,50	28,28
EUR								950.000,00	0,54
XS1611858090	6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 95,000	950.000,00	0,54

Deka-ConvergenceRenten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KZT								572.514,52	0,33
XS1680801310	7,4000 % Goldman Sachs Internatl MTN 17/19		KZT	245.000.000	0	0	% 99,600	572.514,52	0,33
PLN								42.544.706,43	24,15
PL0000108916	2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21		PLN	15.000.000	0	10.000.000	% 100,640	3.513.762,00	2,00
PL0000107611	2,7500 % Republik Polen Bonds S.0428 13/28		PLN	17.000.000	17.000.000	0	% 100,113	3.961.390,75	2,25
PL0000108197	3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25		PLN	40.000.000	0	2.000.000	% 105,001	9.776.107,07	5,54
PL0000108866	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26		PLN	15.000.000	0	0	% 99,700	3.480.925,23	1,98
PL0000109427	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27		PLN	26.000.000	0	0	% 98,784	5.978.229,85	3,40
PL0000102646	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0922 02/22		PLN	24.000.000	0	0	% 113,260	6.327.006,11	3,58
PL0000106670	5,7500 % Republik Polen Bonds S.1021 11/21		PLN	15.000.000	0	0	% 110,015	3.841.082,34	2,18
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23		PLN	22.500.000	0	0	% 108,193	5.666.203,08	3,22
RUB								1.589.850,25	0,90
RU000A0J53W6	8,1500 % Russische Föderation Bonds S.26207RMFS 12/27		RUB	60.000.000	60.000.000	0	% 101,275	835.341,55	0,47
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russische Föderation Bonds S.26224RMFS 18/29		RUB	60.000.000	60.000.000	0	% 91,475	754.508,70	0,43
UAH								2.175.380,35	1,24
XS1713473517	16,5000 % Biz Finance PLC LPN Ukreximb. 18/21		UAH	73.000.000	0	0	% 91,020	2.175.380,35	1,24
USD								1.967.295,95	1,12
XS1577952010	8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 103,250	459.726,61	0,26
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	500.000	% 94,185	419.364,17	0,24
XS1970705528	8,1250 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 19/24 Reg.S		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 94,000	1.088.205,17	0,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	176.297.333,06	100,14
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19		XEUR EUR	1.000.000				-138.303,59	-0,08
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 19		XEUR EUR	500.000				9.500,00	0,01
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19		XCBT USD	-10.500.000				4.140,00	0,00
								-151.943,59	-0,09
Summe der Zins-Derivate							EUR	-138.303,59	-0,08
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	CZK/EUR 184.800.000,00		OTC					-35.471,40	-0,02
	HUF/EUR 1.552.000.000,00		OTC					-39.168,67	-0,02
	KZT/USD 400.000.000,00		OTC					-9.111,81	0,00
	PLN/EUR 48.000.000,00		OTC					61.491,42	0,03
	USD/EUR 1.000.000,00		OTC					10.988,10	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-249.533,13	-0,15
Offene Positionen									
	CHF/EUR 3.600.000,00		OTC					-46.574,87	-0,03
	KZT/USD 1.100.000.000,00		OTC					-28.221,84	-0,02
	TRY/EUR 35.710.000,00		OTC					212.549,01	0,12
	USD/EUR 20.405.664,00		OTC					-387.285,43	-0,22
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-260.805,49	-0,15
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
	IRS 0.331% EUR / 6-Monats-Euribor EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC EUR	2.500.000				35.532,99	0,02
	IRS 2,325% PLN/WIBORM06 PLN / HSBCBK_LDN 31.01.2021		OTC PLN	29.000.000				71.937,35	0,04
	IRS 2,28% PLN / WIBORM06 PLN / HSBCBK_LDN 31.01.2021		OTC PLN	16.500.000				37.556,52	0,02
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V2 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023		OTC EUR	5.000.000				-470.124,07	-0,27
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2021		OTC EUR	3.000.000				-420.793,72	-0,24
								-49.330,35	-0,03

Deka-ConvergenceRenten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Inflation Swaps (IFS)									
Protection Seller									
	IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022	OTC	STK	10.000.000				-194.633,93	-0,11
	Summe der Swaps						EUR	-519.731,14	-0,30
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CZK	50.570,93			% 100,000	1.958,33	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	4.921,73			% 100,000	5.707,15	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		HUF	15.235.736,00			% 100,000	47.528,50	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		PLN	658.624,14			% 100,000	153.302,10	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SEK	0,07			% 100,000	0,01	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	4.113,72			% 100,000	3.681,16	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		RON	1.666.044,33			% 100,000	349.891,70	0,20
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		TRY	13.522.348,72			% 100,000	2.126.807,55	1,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		ZAR	51.030,78			% 100,000	3.119,69	0,00
	Summe der Bankguthaben²⁾						EUR	2.691.996,19	1,53
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.691.996,19	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.541.239,26				3.541.239,26	2,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	22.741,90				22.741,90	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	85.470,00				76.112,03	0,04
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	-38.333,33				-38.333,33	-0,02
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	170,30				170,30	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.211,58				1.211,58	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.120.000,00				1.120.000,00	0,64
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	4.723.141,74	2,68
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-2.977.805,08			% 100,000	-2.977.805,08	-1,69
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	-1,00			% 100,000	-0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	-3.622.122,20			% 100,000	-3.225.541,83	-1,83
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-6.203.346,92	-3,52
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-172.702,83				-172.702,83	-0,10
	Taxe d'Abonnement		EUR	-21.560,75				-21.560,75	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	38.333,33				38.333,33	0,02
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-61.818,67				-61.818,67	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-593,65				-593,65	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-28.783,79				-28.783,79	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00				-260.000,00	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-230,30				-230,30	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-507.356,66	-0,30
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	176.082.927,19	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	2.600.065,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	1.536.430,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	42,73	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	42,29	
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								100,14
									-0,53

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

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

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

Citigroup Global Markets Ltd.	570.000,00
Deutsche Bank AG	260.000,00
UBS AG	290.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

HSBC Bank PLC	260.000,00
---------------	------------

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Deka-ConvergenceRenten

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR 3.000.000		3.175.635,00	
1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR 2.000.000		2.145.040,00	
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR 1.000.000		1.037.955,00	
3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR 900.000		996.309,00	
0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26	EUR 400.000		406.920,00	
3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR 800.000		834.500,00	
1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR 325.000		336.238,50	
2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30	EUR 500.000		550.365,00	
2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR 700.000		772.625,00	
4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD 575.000		510.989,36	
5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD 270.000		238.875,28	
5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/23 Reg.S	USD 400.000		315.497,57	
4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S	USD 500.000		387.621,89	
5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 16/21 Reg.S	USD 500.000		416.714,90	
7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S	USD 1.000.000		890.511,60	
7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD 500.000		419.364,17	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			13.435.162,27	13.435.162,27

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	2.727.484,31 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	12.692.940,20 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)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,42770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	6,35805	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29625	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,82350	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	320,56000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,76160	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hrywnia	(UAH)	30,54390	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	72,74270	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	426,22500	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	19,45540	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,35765	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,39500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

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

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

Devisentermingeschäfte (Kauf)	CZK/EUR	184,8Mio.	EUR	7.132.353,44
	HUF/EUR	1.552,0Mio.	EUR	4.838.594,03
	KZT/USD	400,0Mio.	EUR	931.012,97
	PLN/EUR	48,0Mio.	EUR	11.136.963,74
	USD/EUR	1,0Mio.	EUR	886.133,70
	EUR			24.925.057,88
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	3,6Mio.	EUR	3.223.424,81
	KZT/USD	1.100,0Mio.	EUR	2.560.300,74
	TRY/EUR	35,7Mio.	EUR	5.298.072,92
	USD/EUR	20,4Mio.	EUR	18.128.795,56
	EUR			29.210.594,03
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	1.978.650,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	10.851.544,81

Deka-ConvergenceRenten

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	13.435.162,27	7,63

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	13.435.162,27	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	13.435.162,27

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
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	15.420.424,51

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	8.890,28	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.356,22	49,00
Ertragsanteil der KVG	4.356,22	49,00

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

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

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den 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

7,62% (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
Telefonica Emisiones S.A.U.	2.722.008,77
Vivendi S.A.	2.346.083,12
Santander Consumer Finance S.A.	2.002.564,44
Hessen, Land	1.456.226,16
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	1.360.520,34
BNP Paribas S.A.	1.136.402,92
Brandenburg, Land	1.039.159,45
Berlin Hyp AG	600.368,38
Danone S.A.	537.937,79
Merck & Co. Inc.	509.049,86

Deka-ConvergenceRenten

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	2
Clearstream Banking Frankfurt	4.002.670,95 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	11.417.753,56 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR	0	975.000
GR0114030555	3,5000 % Griechenland Notes 17/23	EUR	0	1.100.000
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR	0	1.000.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	0	2.500.000
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR	0	150.000
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20	EUR	0	1.050.000
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR	0	800.000
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S	EUR	0	1.200.000
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR	0	1.200.000
XS0993155398	4,3500 % Republik Türkei Bonds 13/21	EUR	0	1.000.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	0	1.025.000
RON				
RO1821DBN052	4,0000 % Republik Rumänien Bonds 17/21	RON	1.700.000	1.700.000
TRY				
XS1877869757	27,5000 % European Bank Rec. Dev. MTN 18/20	TRY	0	5.000.000
TRT150120T16	10,5000 % Republik Türkei Bonds 10/20	TRY	0	4.500.000
TRT100719T18	8,5000 % Republik Türkei Bonds 14/19	TRY	0	7.000.000
TRT220921T18	9,2000 % Republik Türkei Bonds 16/21	TRY	0	10.000.000
USD				
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1910828182	9,2480 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/49 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S	USD	0	750.000
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S	USD	0	200.000
XS1634369224	7,6250 % Republik Belarus Notes 17/27 Reg.S	USD	0	400.000
US900123CF53	5,7500 % Republik Türkei Notes 14/24	USD	0	500.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1803215869	5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S	USD	0	500.000
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S	USD	0	500.000
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S	USD	625.000	625.000
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S	USD	550.000	550.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24	EUR	0	600.000
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR	0	500.000
PLN				
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29	PLN	0	9.000.000
PL0000106126	5,2500 % Republik Polen Bonds S.1020 10/20	PLN	0	10.000.000
USD				
XS1713469911	6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S	USD	0	300.000
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S	USD	0	550.000
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 19/Und. R.S	USD	325.000	325.000
Geldmarktpapiere				
EGP				
XS1761633566	0,0000 % Goldman Sachs Internatl Zero Credit Lkd MTN 18/19	EGP	0	12.000.000
XS1646394525	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 17/18	EGP	0	12.000.000
KZT				

Deka-ConvergenceRenten

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1773664476 UAH	0,0000 % Republik Kasachstan Zero Glbl Dep. Nts 18/19	KZT	0	255.000.000
XS1697912282	10,1000 % Nomura Intl Funding Pte Ltd. MTN 17/18	UAH	0	30.000.000

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