

Jahresbericht zum 30. September 2019. **Deka-Wandelanleihen**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. September 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Wandelanleihen für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich in den vergangenen zwölf Monaten in volatiler Verfassung und gaben regional betrachtet ein heterogenes Bild ab. Zu den politischen Störfaktoren zählten etwa die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration sowie die chaotischen Brexit-Verhandlungen in Europa. Bei den Marktteilnehmern äußerten sich diese Unsicherheiten in einer erhöhten Risikoaversion.

Die Rentenmärkte präsentierten sich durchweg freundlich und spiegelten die Flucht in sichere Anlagen wider, was sich in steigenden Anleihekursen niederschlug. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen – ein historisches Novum – über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-Notenbank Fed nahm im Juli und September zum ersten Mal seit der Finanzkrise Leitzinssenkungen vor und reagierte damit auf die Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,7 Prozent auf bescheidenem Niveau.

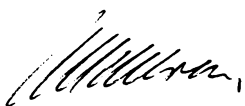
Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklimmen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktbreite S&P 500 im Juli jeweils neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum auf positivem Terrain. Der deutsche Standardwerteindex DAX, vor allem aber der EURO STOXX 50 verzeichneten sehr erfreuliche Wertsteigerungen. In Japan und China wiesen die Börsen zum Stichtag hingegen deutliche Verluste aus. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September ein neues Sechsjahreshoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	10
Anhang	35
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	39
Besteuerung der Erträge	41
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	46

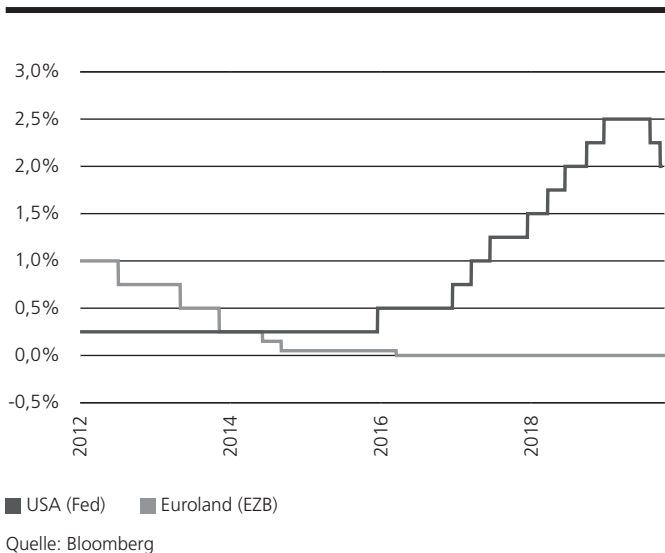
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Handelskonflikte belasten Weltwirtschaft

Die seit 2009 andauernde und nahezu ungetrübte Erholung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erfuhr im Berichtszeitraum zeitweise deutliche Rückschläge. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration irritierte wiederholt die Marktteilnehmer. In Europa führten die chaotischen Brexit-Verhandlungen sowie die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung zu einer erhöhten Risikoaversion der Anleger. In diesem Umfeld gaben die Aktienkurse in den ersten Berichtsmonaten merklich nach. Mit Jahresbeginn vollzog sich dann ein Richtungswechsel, als die Sorgen etwas in den Hintergrund rückten. Allerdings kamen im Mai 2019 abermals hemmende Faktoren zum Tragen. Die erneute Eskalation im Handelskonflikt zwischen den USA und China hat die Börsen rund um den Globus unter Druck gesetzt. Auch die Wiederaufnahme der Verhandlungen zur Lösung des Konflikts auf dem G20-Gipfel im Juli war nur ein kurzer Hoffnungsschimmer zur Entschärfung der Situation. Die anschließend gestarteten Verhandlungen in Shanghai blieben letztlich ohne Erfolg.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland büßte die Konjunktur zwischenzeitlich an Dynamik ein, verzeichnete jedoch sowohl im letzten Quartal des Jahres 2018 als auch in den beiden ersten Quartalen des aktuellen Jahres positive BIP-Wachstumsraten. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien das kräftigste Wachstum auf. Die deutsche Wirtschaftsleistung trat hingegen im vierten Quartal 2018 auf der Stelle und musste nach einer Steigerung um 0,4 Prozent zu Beginn des Jahres 2019 im zweiten Quartal einen Rückgang um 0,1 Prozent hinnehmen. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und

dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilssektor zu leiden hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge, dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Nach einer kurzen Stagnation des Abwärtstrends im März, sackte die Stimmung anschließend erneut ab. Die Zufriedenheit der Unternehmen mit ihrer aktuellen Geschäftslage war merklich gesunken. Zudem blickten sie skeptischer auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung. Der ifo Geschäftsklimaindex zeigte zudem, dass die wirtschaftliche Schwäche mittlerweile auf die Sektoren Dienstleistungen und Handel übergreift. Lediglich der Bausektor erfreut sich weiterhin eines ungetrübten Booms. Auch der Arbeitsmarkt in Euroland lieferte freundliche Signale. Im August sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit September 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,2 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ mit der Androhung und Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. In der Konjunkturpolitik schlug sich dies bislang nicht stärker nieder. Das US-BIP wuchs im ersten Quartal 2019 um 3,1 Prozent und im zweiten Quartal um 2,0 Prozent. Jedoch ist vor dem Hintergrund der jüngsten Eskalation mit einer Stimmungseintrübung zu rechnen. So sank der nationale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe (ISM) auf den tiefsten Stand seit Juni 2009. Donald Trump hat Mitte Mai per Dekret den nationalen Notstand in Bezug auf Telekommunikation erklärt. Damit können Geschäfte zwischen US-Unternehmen und solchen aus „gegnerischen“ Staaten unterbunden werden. Dieses Vorgehen richtete sich insbesondere gegen den Telekommunikationsausrüster Huawei.

Nachdem die US-Notenbank (Fed) im Dezember 2018 den Leitzins noch einmal um 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie in diesem Jahr eine Kehrtwende und senkte die Leitzinsen sowohl im Juli als auch im September um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,75 Prozent und 2,0 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Auch weitere Leitzinssenkungen noch in diesem Jahr scheinen nicht ausgeschlossen. Es wird erwartet, dass diese den Finanzmärkten und der US-Konjunktur neuen Schwung verleihen. Für die Geldpolitik der Fed ist die Entscheidung eine Zäsur. Im Zuge der verheerenden weltweiten Finanzkrise hatte die Notenbank von Mitte 2008 an die Zinsen deutlich gesenkt, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Ende 2015 begann sie, den Leitzins wieder sukzessive zu erhöhen. Unbeeindruckt von den politischen Angriffen des US-Präsidenten, hielt sich Fed-Chef Powell streng an das Mandat der Notenbank, das in den USA außer der Geldwertstabilität auch das Ziel einer hohen Beschäftigungsquote umfasst. Powell betonte mehrfach, die Fed sei bereit, die Geldpolitik zu lockern, sollten sich die wirtschaftlichen Aussichten nicht

bessern. Die stehen mit einem US-Wachstum von 2,0 Prozent und einer Arbeitslosenquote von 3,7 Prozent im zweiten Quartal zwar noch auf einem soliden Fundament. Die Inflation von 1,7 Prozent ist im Sinne der angestrebten zwei Prozent dagegen zu niedrig, und mit dem von Trump angezettelten Handelskrieg sind die Konjunkturrisiken enorm gewachsen.

In Europa rückt die Zinswende in weite Ferne, die EZB beließ den Leitzins auf ihrer Sitzung im September weiterhin auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Darüber hinaus will die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich beleben. Ab dem 1. November sollen demnach monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen gesteckt werden. Zudem müssen Geschäftsbanken einen höheren negativen Einlagenersatz an die EZB zahlen. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im November 2018 – allerdings nur kurzzeitig – die angestrebte Marke von 2,0 Prozent. Im August 2019 lag die Teuerungsrate im gemeinsamen Währungsraum bei 1,0 Prozent.

Zwischen Hoffen und Bangen

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere die protektionistischen Ansätze in der US-Handelspolitik trübten wiederholt das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zurückhaltender ein. Entsprechend verhalten fiel vor diesem Hintergrund die Aktienmarktentwicklung auf Jahressicht aus.

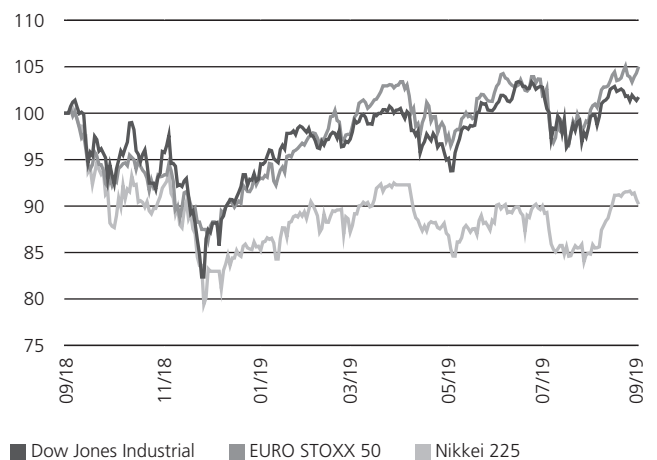
Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine Seitwärtsbewegung. Leicht positiv tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 1,7 Prozent) und der marktbreite S&P 500 (plus 2,2 Prozent) konnten mit ihrer Performance jedoch keineswegs überzeugen, obwohl der Dow Jones Industrial im Juli ein neues Rekordhoch bei über 27.300 Indexpunkten markierte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen finden sich Procter & Gamble (plus 49,4 Prozent), McDonald's (plus 28,4 Prozent) und Walmart (plus 26,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 24,1 Prozent) sowie 3M (minus 22,0 Prozent) und Pfizer (minus 18,5 Prozent).

In Europa sorgte der weiterhin ungeklärte britische EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Zwar konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, doch fand dieser bisher nicht die Zustimmung des britischen Parlaments. Die Situation erweist sich als festgefahren. Unter dem neuen Premierminister Boris Johnson, der im Juli 2019 das Amt der zurückgetretenen Theresa May übernahm, scheint die Gefahr eines harten Brexits Ende Oktober realer geworden zu sein. Zwar scheiterte Johnson mit seinem Antrag auf Beurlaubung

des Parlaments bis Mitte Oktober vor dem Supreme Court, doch verfolgt Johnson weiterhin das Ziel, Großbritannien Ende Oktober aus der EU zu führen. Es bleibt abzuwarten, ob es den proeuropäischen Abgeordneten im Unterhaus in der verbleibenden Zeit gelingt, einen ungeregelten Brexit ohne Austrittsabkommen zu verhindern.

Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 5,0 Prozent auf, der deutsche Standardwerteindex DAX verbuchte einen moderaten Zuwachs um 1,5 Prozent. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasteten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Diese veräußerten darüber hinaus Bayer-Aktien im großen Stil nach einer erneuten Schlappe in einem richtungweisenden Prozess um mögliche Krebsrisiken eines glyphosathaltigen Unkrautvernichters. Leichte Verluste wiesen in Europa u.a. Spanien (IBEX 35 minus 1,5 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 1,4 Prozent) auf, während die Schweiz (SMI plus 10,9 Prozent) und Italien (FTSE MIB plus 6,7 Prozent) kräftige Zuwächse verbuchten.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Öl und Gas sowie Automobile ins Hintertreffen (Rückgänge zwischen minus 15,9 Prozent bzw. minus 10,2 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 23,2 Prozent), Versorger (plus 21,7 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 12,0 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich im vierten Quartal 2018 in sehr schwacher Verfassung und konnten die Verluste im Jahr 2019 trotz einer positiven Tendenz nur teilweise wieder aufholen. Auf

Jahressicht landete der Nikkei 225 bei einem Minus von immer noch 9,8 Prozent, der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 12,6 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputes mit den USA einen Rückgang um 6,1 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter zeitweilig steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 4,5 Prozent (auf US-Dollar-Basis). Die im Berichtszeitraum zu beobachtende Schwankungsintensität an den Aktienmärkten und insbesondere der globale Handelskonflikt dürfte das Börsengeschehen noch weiter begleiten.

Renditen auf Talfahrt

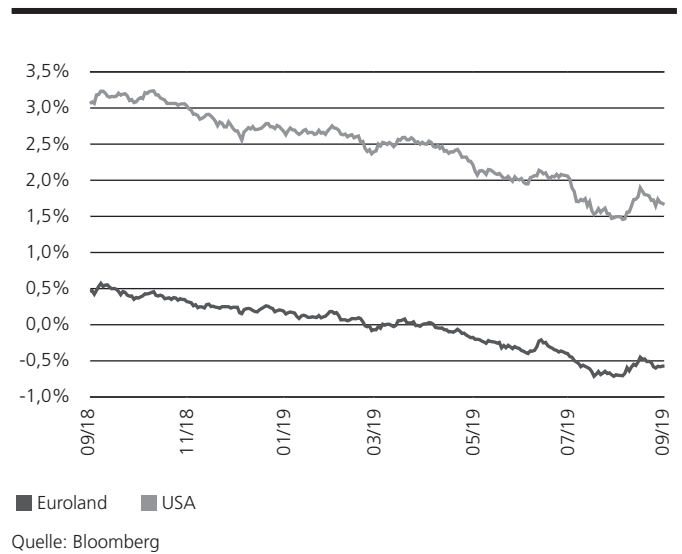
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp plus 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,6 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen deutlichen Wertzuwachs um 7,2 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Die US-Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende, schwächerer Konjunkturdaten sowie den beiden Zinssenkungen im Juli und September ermäßigte sich die Rendite bis Ende September 2019 sehr deutlich auf knapp 1,7 Prozent.

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung sukzessive. Hinzu kam zeitweilig die Sorge vor der Unberechenbarkeit der offen europakritischen Regierung in Italien, die den Euro bereits im

Spätsommer 2018 belastete. Vor diesem Hintergrund verringerte sich der Wechselkurs auf 1,09 US-Dollar.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffnotierungen. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent lagen in einem freundlichen Umfeld Anfang Oktober 2018 bei knapp über 85 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – Risikominimierung lautete die Devise und ein Barrel verbilligte sich auf rund 50 US-Dollar. Der starke Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Öl-Handel mit dem Iran sowie der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Von Januar bis April zog der Ölpreis angesichts der verschärften Tonlage zwischen Washington und Teheran erneut merklich an. Zum Stichtag bewegte sich der Ölpreis bei rund 61 US-Dollar. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung und erreichte mit über 1.560 US-Dollar je Feinunze im September ein neues Sechsjahreshoch.

Jahresbericht 01.10.2018 bis 30.09.2019

Deka-Wandelanleihen

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Wandelanleihen ist es, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten durch langfristiges Kapitalwachstum eine angemessene Rendite zu erwirtschaften. Dies soll durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte erreicht werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie überwiegend in so genannte Wandelschuldverschreibungen - diese besitzen ein Wandlungsrecht der Anleihe in Aktien desselben Ausstellers - zu investieren. Daneben dürfen auch so genannte Optionsanleihen - diese beinhalten ein Bezugsrecht auf Aktien desselben Ausstellers - und andere fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien sowie Partizipations- und Genuss-Scheine erworben werden. Die Investition erfolgt weltweit. 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.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Positive Entwicklung trotz hoher Volatilität

Die Aktienmärkte in Europa und den USA zeigten sich im Berichtszeitraum relativ einheitlich, wobei im vierten Quartal 2018 eine sehr schwache Entwicklung zu beobachten war. Eine mit dem Beginn des Jahres 2019 einsetzende Erholung an den Börsen führte über den gesamten Betrachtungszeitraum gesehen per saldo zu einer positiven Performance.

Die Volatilität an den Aktienmärkten blieb über die 12 Monate des Berichtszeitraums hinweg relativ hoch, wobei vor allem gegen Ende des Jahres 2018 ein deutliches Anziehen der Marktschwankungen zu beobachten war.

Der europäische Wandelanleihen-Primärmarkt blieb im Berichtszeitraum weiterhin aktiv, wobei das ausstehende Volumen europäischer Wandelanleihen im Berichtsjahr leicht zurückgegangen ist. Die Neuemissionen wurden unterschiedlich ausgestattet und dienten hauptsächlich der Refinanzierung vorhandener Fälligkeiten sowie der Optimierung der Kreditstruktur von Unternehmen.

Die implizite Volatilität europäischer Wandelanleihen ist in der Berichtsperiode leicht gefallen, wobei die implizite Volatilität von Optionen auf Aktienindizes leicht anstieg. Die in einer Wandelanleihe eingebettete Option läuft im Durchschnitt über vier Jahre, während die Laufzeit der üblichen Optionen auf Aktienindizes maximal neun Monate beträgt. Die implizite Volatilität von Wandelanleihen ist im Normalfall höher.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Wandelanleihen

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,8%	5,7%	5,6%
Anteilklasse TF	2,3%	5,2%	5,1%

Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	1,07%
Anteilklasse TF	1,54%

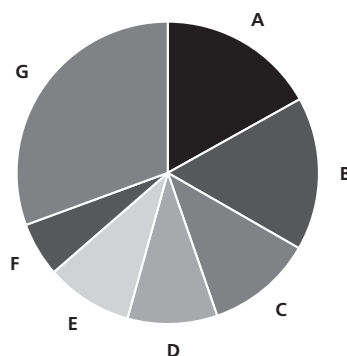
ISIN

Anteilklasse CF	LU0158528447
Anteilklasse TF	LU0158529254

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

Fondsstruktur

Deka-Wandelanleihen



A Frankreich	16,9%
B USA	16,4%
C Niederlande	11,4%
D Großbritannien	9,6%
E Deutschland	9,3%
F Luxemburg	5,8%
G Sonstige Länder	30,6%

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

Deka-Wandelanleihen

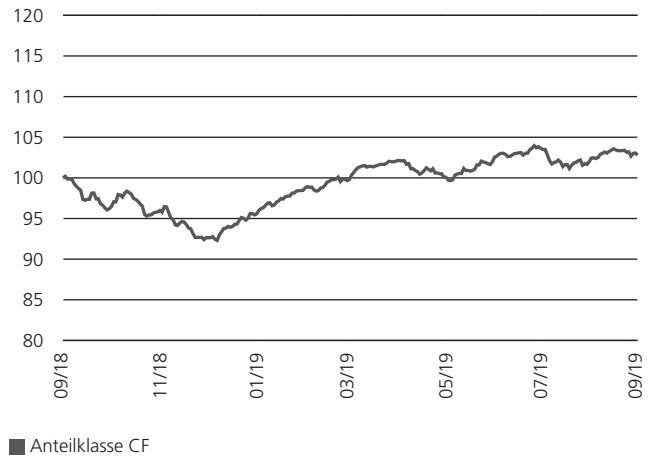
Die attraktive Ausgestaltung der Neuemissionen von Unternehmensanleihen wie z.B. Cellnex Telecom, MTU Aero Engines, Edenred und Cosmo Pharmaceuticals nutzte das Fondsmanagement selektiv, um das Portfolio zu diversifizieren und Risiken abzubauen. Zur Steuerung des Portfolios kamen Derivate zum Einsatz. Fremdwährungspositionen wurden über Devisenterminkontrakte abgesichert.

Durch den leicht positiven Einfluss der europäischen und US-amerikanischen Aktienmärkte bei einer Seitwärtsentwicklung der Kreditspreads verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum insgesamt eine positive Wertentwicklung.

Die Anteilklasse CF des Deka-Wandelanleihen erwirtschaftete im Berichtsjahr ein Plus von 2,8 Prozent, die Anteilklasse TF verbuchte eine Wertsteigerung um 2,3 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 407,7 Mio. Euro.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Wandelanleihen

Index: 30.09.2018 = 100



■ Anteilklasse CF

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

Deka-Wandelanleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								206.049.503,41	50,52
Aktien								29.217.909,03	7,16
EUR								8.167.850,00	2,01
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		16.000	16.000	0	EUR 119,080	1.905.280,00	0,47
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		80.000	0	11.050	EUR 30,465	2.437.200,00	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		8.000	0	0	EUR 361,350	2.890.800,00	0,71
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom.	STK		130.000	30.000	0	EUR 2,282	296.660,00	0,07
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		6.500	0	0	EUR 98,140	637.910,00	0,16
SEK								1.257.292,35	0,31
SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier ¹⁾	STK		20.000	45.000	25.000	SEK 453,000	845.003,43	0,21
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier	STK		350.000	350.000	0	SEK 12,630	412.288,92	0,10
USD								19.792.766,68	4,84
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK		42.000	12.000	0	USD 237,690	9.128.965,30	2,23
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK		20.000	84.000	64.000	USD 95,810	1.752.274,70	0,43
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		5.600	0	0	USD 128,600	658.552,42	0,16
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		34.000	0	12.000	USD 230,080	7.153.509,21	1,75
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		7.000	5.000	3.000	USD 171,760	1.099.465,05	0,27
Verzinsliche Wertpapiere								176.831.594,38	43,36
EUR								100.883.325,36	24,71
XS1210362239	1,0000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/22	EUR		800.000	0	700.000	% 90,845	726.760,00	0,18
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. FLR Notes 19/39	EUR		500.000	500.000	0	% 98,241	491.202,50	0,12
DE000A2LQRW5	0,0500 % adidas AG Wandelschuldv. 18/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 122,650	1.226.500,00	0,30
XS1254584599	0,0000 % Airbus SE Zero Conv. Notes 15/22	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 125,550	2.511.000,00	0,62
XS1434160971	0,0000 % Airbus SE Zero Exchang. MTN 16/21	EUR		6.600.000	2.600.000	0	% 111,500	7.359.000,00	1,80
XS1238034695	0,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero Exch.Bds 15/20	EUR		12.000.000	0	0	% 99,886	11.986.320,00	2,93
DE000A19W2L5	0,0000 % ams AG Zero Conv. Bonds 18/25	EUR		5.200.000	800.000	0	% 71,250	3.705.000,00	0,91
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR		500.000	200.000	300.000	% 102,880	514.400,00	0,13
XS1980255936	6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S	EUR		600.000	1.800.000	1.200.000	% 104,380	626.280,00	0,15
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		500.000	0	0	% 97,125	485.625,00	0,12
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27	EUR		500.000	500.000	0	% 97,055	485.275,00	0,12
DE000A2E4GF6	0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl. 1COV 17/20	EUR		7.000.000	0	0	% 99,915	6.994.050,00	1,72
XS1731596257	0,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. Conv. Bonds 17/24	EUR		3.000.000	500.000	0	% 95,550	2.866.500,00	0,70
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		500.000	1.400.000	900.000	% 107,836	539.180,00	0,13
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen AG Wdl.-Anl. 17/25	EUR		800.000	0	0	% 120,150	961.200,00	0,24
XS1951067039	5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24	EUR		500.000	1.250.000	750.000	% 104,423	522.115,00	0,13
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR		500.000	0	500.000	% 100,675	503.375,00	0,12
XS1750026186	1,5000 % Cellnex Telecom S.A. Conv. MT Bds 18/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 128,000	1.280.000,00	0,31
XS1466161350	0,5000 % Citigroup G.L.M.Fdg Lux. S.C.A. Exch. MTN 16/23	EUR		2.600.000	0	0	% 111,600	2.901.600,00	0,71
BE0002259282	0,1875 % Cofinimmo S.A. Conv. Bonds 16/21	STK		3.200	0	0	EUR 150,689	482.204,10	0,12
DE000A19SPK4	1,3750 % Corestate Capital Holding S.A Wandelanl. 17/22	EUR		2.000.000	0	0	% 90,700	1.814.000,00	0,44
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾	EUR		800.000	0	0	% 100,470	803.760,00	0,20
DE000A2G87D4	0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.17/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,170	1.011.700,00	0,25
DE000A2BPP84	0,3250 % Deutsche Wohnen SE Wandelanl. 17/24	EUR		5.000.000	3.500.000	0	% 105,470	5.273.500,00	1,29
XS1654544136	5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 91,251	456.252,50	0,11
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		400.000	2.000.000	1.600.000	% 105,067	420.266,00	0,10
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR		500.000	1.025.000	525.000	% 99,815	499.072,50	0,12
AT0000A208R5	4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH Var. Schuldv. 18/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 99,525	995.250,00	0,24
XS1373990834	0,2500 % Grand City Properties S.A. Conv. Bonds 16/22	EUR		2.000.000	300.000	0	% 107,200	2.144.000,00	0,53
XS1647645081	8,5000 % HEMA Bondco II B.V. Notes 17/23 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 80,224	240.672,00	0,06
DE000A2YN2V0	1,2500 % HOCHTIEF AG MTN 19/31	EUR		875.000	1.675.000	800.000	% 99,212	868.100,63	0,21
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR		400.000	650.000	250.000	% 105,245	420.980,00	0,10
XS1321004118	0,0000 % Iberdrola International B.V. Conv. MTN 15/22	EUR		1.500.000	0	0	% 119,175	1.787.625,00	0,44

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 103,000	540.750,00	0,13
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding N.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	650.000	400.000	0	% 108,800	707.200,00	0,17
DE000A185XT1	2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. Wandelanl. 16/23		EUR	2.000.000	500.000	0	% 97,700	1.954.000,00	0,48
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25		EUR	300.000	0	0	% 100,245	300.735,00	0,07
DE000A2GSDH2	0,8750 % LEG Immobilien AG Wandelschuldv. 17/25		EUR	600.000	0	0	% 116,100	696.600,00	0,17
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 82,500	247.500,00	0,06
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	525.000	0	0	% 83,000	435.750,00	0,11
XS1843435410	5,2500 % Novem Group GmbH FLR Notes 19/24 Reg.S		EUR	700.000	1.050.000	350.000	% 101,500	710.500,00	0,17
XS0760705631	7,6250 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 12/20 Reg.S		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,125	981.250,00	0,24
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26		EUR	600.000	1.700.000	1.100.000	% 107,893	647.358,00	0,16
XS2055106137	0,8750 % OTE PLC MTN 19/26		EUR	400.000	400.000	0	% 99,950	399.800,00	0,10
XS1943599693	5,5000 % Parts Europe S.A. FLR Nts 19/22 Reg.S		EUR	300.000	550.000	250.000	% 100,375	301.125,00	0,07
XS2049583789	1,5000 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/49		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 96,400	1.084.494,38	0,27
XS1860216909	6,7500 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	0	325.000	% 93,000	279.000,00	0,07
DE000A14J3R2	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 15/21		EUR	600.000	0	0	% 100,250	601.500,00	0,15
DE000A2LQRA1	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 18/24		EUR	600.000	600.000	0	% 99,940	599.640,00	0,15
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL-Issue 17/25		EUR	400.000	0	0	% 96,556	386.224,00	0,09
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 87,768	877.680,00	0,22
DE000A1Z2G97	0,0000 % Salzgitter Finance B.V. Zero Conv. Bonds 15/22		EUR	1.000.000	500.000	0	% 98,800	988.000,00	0,24
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,445	202.890,00	0,05
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 102,417	204.834,00	0,05
FR0013218807	0,0000 % SEB S.A. Zero Conv. Bonds 16/21		STK	10.000	10.000	0	EUR 192,744	1.927.440,00	0,47
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	500.000	0	0	% 113,000	565.000,00	0,14
DE000A2G8VX7	3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv. 18/23		EUR	1.000.000	0	0	% 87,400	874.000,00	0,21
DE000A19Y072	4,5000 % Shop Apotheke Europe N.V. Conv. Bonds 18/23		EUR	600.000	600.000	0	% 103,360	620.160,00	0,15
NO0010766546	2,2500 % Siem Industries Inc. Exch. Bonds 16/21		EUR	3.200.000	2.200.000	0	% 117,025	3.744.800,00	0,92
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	0	200.000	% 99,450	298.350,00	0,07
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 104,250	521.250,00	0,13
FR0011766120	0,0000 % Suez S.A. Zero Conv. Bonds 14/20		STK	85.000	0	0	EUR 18,375	1.561.875,00	0,38
DE000SYM7787	0,2375 % Symrise AG Wandelschuldv. 17/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 118,555	2.371.100,00	0,58
DE000A2GS3Y9	0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv. 17/22		EUR	1.700.000	0	0	% 123,250	2.095.250,00	0,51
XS1940192039	2,2500 % Takeaway.com N.V. Exchangeable Bonds 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 130,800	1.308.000,00	0,32
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25		EUR	750.000	1.250.000	500.000	% 104,406	783.045,00	0,19
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und. ¹⁾		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 110,260	551.300,00	0,14
XS1377251423	0,0000 % Telefónica Participac. S.A.U. Zero Exch. Bds 16/21		EUR	1.700.000	0	0	% 99,862	1.697.654,00	0,42
XS2049419398	1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.425.000	425.000	% 99,797	997.965,00	0,24
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23		EUR	500.000	0	0	% 84,250	421.250,00	0,10
XS1211044075	1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/27		EUR	450.000	450.000	0	% 69,515	312.817,50	0,08
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21		EUR	300.000	0	0	% 100,265	300.795,00	0,07
FR0012658094	0,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Zero Conv. Bds 15/22		STK	5.000	0	3.000	EUR 346,570	1.732.850,00	0,43
XS2055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29 ¹⁾		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,677	1.046.603,25	0,26
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,225	102.225,00	0,03

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CHF								3.502.679,91	0,87
CH0305398148	2,7500 % Basilea Pharmaceutica AG Wandelanl. 2015/22		CHF	1.500.000	0	0	% 96,550	1.334.429,81	0,33
CH0285509359	0,5000 % Implenia AG Wandelanl. 15/22		CHF	600.000	0	0	% 96,300	532.389,81	0,13
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	400.000	0	180.000	% 50,191	184.987,49	0,05
CH0397642775	0,3250 % Swiss Prime Site AG Wandelanl. 18/25		CHF	1.500.000	0	0	% 104,975	1.450.872,80	0,36
GBP								8.978.878,03	2,20
XS1511910025	2,8750 % Intu (Jersey) 2 Ltd. Conv. Bonds 16/22		GBP	2.200.000	600.000	0	% 76,500	1.893.383,28	0,46
XS1139087933	1,2500 % J. Sainsbury PLC Conv. Bonds 14/19		GBP	1.800.000	0	0	% 99,895	2.022.882,60	0,50
XS1268412993	2,8750 % J. Sainsbury PLC FLR Conv. Bds 15/Und.		GBP	1.200.000	1.200.000	0	% 102,965	1.390.033,58	0,34
XS1297646439	0,9000 % National Grid North Amer. Inc. Conv. Notes 15/20		GBP	1.600.000	0	0	% 99,375	1.788.757,83	0,44
XS1325649140	0,0000 % Vodafone Group PLC Zero Conv. Notes 15/20		GBP	1.700.000	0	900.000	% 98,500	1.883.820,74	0,46
USD								63.466.711,08	15,58
XS1566998297	0,0000 % Abigrove Ltd. Zero Exch. Bonds 17/22		USD	400.000	0	0	% 114,300	418.087,88	0,10
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	900.000	300.000	0	% 97,625	803.461,20	0,20
XS1900869683	9,5000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 104,750	478.944,72	0,12
XS1959497782	6,7000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	1.000.000	1.225.000	225.000	% 102,375	936.171,19	0,23
DE000A1Z3XP8	1,8750 % Brenntag Finance B.V. Bonds 15/22 wW		USD	2.000.000	500.000	0	% 98,625	1.803.758,40	0,44
FR0013261062	0,0000 % Carrefour S.A. Zero Exch. Bonds 17/23		USD	4.400.000	2.000.000	0	% 91,950	3.699.693,66	0,91
XS1601094755	8,8750 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kr.Bk 17/Und.		USD	400.000	0	0	% 80,781	295.479,86	0,07
XS1964558339	7,1210 % CBOM Finance PLC LPN 19/24		USD	500.000	2.000.000	1.500.000	% 104,897	479.614,56	0,12
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate Ltd. Notes 16/21		USD	200.000	200.000	0	% 98,375	179.918,61	0,04
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S		USD	425.000	0	0	% 96,480	374.960,34	0,09
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21 ¹⁾		USD	500.000	1.000.000	1.000.000	% 89,760	410.406,47	0,10
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23 ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 83,125	456.083,40	0,11
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25		USD	800.000	400.000	400.000	% 81,000	592.565,50	0,15
FR0013230745	0,0000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Exch. Bonds 17/22		USD	5.000.000	0	800.000	% 100,300	4.585.981,44	1,12
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group Co.Ltd FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 93,250	170.545,47	0,04
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/24		USD	1.300.000	1.575.000	275.000	% 98,125	1.166.499,02	0,29
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 16/21		USD	200.000	0	0	% 104,522	191.160,90	0,05
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	600.000	600.000	0	% 102,750	563.760,23	0,14
XS2025848297	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/24		USD	350.000	350.000	0	% 94,250	301.655,16	0,07
XS1799614232	0,0000 % Glencore Funding LLC Zero Exch. Bonds 18/25		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 86,060	2.360.934,57	0,58
USV3855GAA86	5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 99,938	456.940,70	0,11
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. Notes 19/21 Reg.S		USD	1.225.000	1.225.000	0	% 100,500	1.125.805,86	0,28
XS1486508887	3,8750 % Inmarsat PLC Conv. Bonds 16/23		USD	6.600.000	1.600.000	0	% 146,117	8.818.760,00	2,16
XS1493722299	4,8750 % Jubilant Pharma Ltd. Notes 16/21		USD	400.000	0	0	% 101,375	370.810,66	0,09
XS1627597955	8,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 91,000	249.645,65	0,06
XS2030334192	10,8750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	875.000	1.375.000	500.000	% 92,625	741.135,52	0,18
XS1716631301	5,8750 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 17/24		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 90,000	823.007,64	0,20
XS2019971279	1,5000 % Luye Pharma Group Ltd. Conv. Bonds 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,130	192.272,87	0,05
XS1787454922	6,3750 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 18/Und.		USD	250.000	0	0	% 99,500	227.470,17	0,06
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 108,125	197.750,45	0,05
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	400.000	0	0	% 104,800	383.338,67	0,09

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1908221507	1,0000 % Qiagen N.V. Exchangeable Notes 18/24		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 103,250	1.133.007,18	0,28
XS1843435840	7,0000 % Republik Kenia Notes 19/27 Reg.S		USD	550.000	550.000	0	% 103,500	520.552,33	0,13
XS1807502668	7,2500 % Rönesans Gayrimenkul Yatir.AS Notes 18/23 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 87,500	640.117,05	0,16
XS2034822564	4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29 ¹⁾		USD	600.000	1.800.000	1.200.000	% 97,250	533.583,28	0,13
XS1642682410	6,0000 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 92,750	169.631,02	0,04
XS1642686676	6,8750 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	600.000	200.000	200.000	% 93,875	515.065,61	0,13
USG84393AC49	6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) Notes 18/33 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 100,231	458.281,51	0,11
XS1638065414	0,2500 % STMicroelectronics N.V. Conv. Bonds Tr.B 17/24		USD	6.800.000	0	0	% 119,850	7.452.608,48	1,83
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	300.000	300.000	0	% 97,875	268.506,24	0,07
US86964WAH51	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30		USD	625.000	625.000	0	% 100,500	574.390,75	0,14
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 103,285	472.246,35	0,12
XS1327914062	0,5000 % Total S.A. Conv. Obl. 15/22 ¹⁾		USD	3.000.000	0	0	% 105,355	2.890.265,65	0,71
XS1443221343	6,6250 % Tullow Oil (Jersey) Ltd. Conv. Notes 16/21		USD	3.000.000	600.000	0	% 115,375	3.165.150,20	0,78
XS1750996206	5,5000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS MTN 18/23		USD	575.000	0	0	% 96,125	505.435,28	0,12
XS1970705528	8,1250 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 19/24 Reg.S		USD	300.000	2.000.000	1.700.000	% 102,016	279.866,49	0,07
XS1433199624	0,0000 % Valéo S.A. Zero Exch. MT Bonds 16/21		USD	5.000.000	0	0	% 95,400	4.361.940,47	1,07
FR0013237856	0,3750 % VINCI S.A. Exch. Bonds 17/22		USD	3.400.000	2.000.000	0	% 121,150	3.766.723,06	0,92
XS1958649854	8,2500 % Yapı Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 19/24 Reg.S		USD	500.000	1.775.000	1.275.000	% 104,125	476.087,06	0,12
XS2013512608	10,2500 % Zhenro Properties Group Ltd. FLR Notes 19/Und.		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,875	913.309,86	0,22
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/23		USD	575.000	1.075.000	500.000	% 97,625	513.322,44	0,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								162.056.893,83	39,77
Verzinsliche Wertpapiere								162.056.893,83	39,77
EUR								88.236.943,96	21,66
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	400.000	200.000	% 85,250	426.250,00	0,10
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 94,037	188.074,00	0,05
XS1028959754	7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. Notes 14/21 Reg.S		EUR	450.000	0	0	% 38,500	173.250,00	0,04
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 111,141	333.423,00	0,08
XS2054539627	2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 101,750	712.250,00	0,17
XS2053846262	3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S ¹⁾		EUR	875.000	875.000	0	% 101,750	890.312,50	0,22
FR0013284130	0,0000 % Archer Obligations S.A. Zero Exch.Bonds 17/23		EUR	1.000.000	0	0	% 129,450	1.294.500,00	0,32
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S		EUR	500.000	725.000	225.000	% 105,295	526.475,00	0,13
DE000A168544	1,0000 % AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanl. 15/20		EUR	500.000	0	0	% 100,100	500.500,00	0,12
PTBIT30M0098	3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 19/30		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,625	1.195.500,00	0,29
XS1864418857	8,3750 % Banff Merger Sub Inc. Notes 18/26 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 95,490	668.430,00	0,16
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies Inc. Notes 15/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 101,300	303.900,00	0,07
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom S.A. Conv. MT Bds 19/28		EUR	800.000	800.000	0	% 106,200	849.600,00	0,21
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	700.000	925.000	225.000	% 103,605	725.235,00	0,18
XS2033245023	3,6250 % Cirs Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	675.000	675.000	0	% 101,750	686.812,50	0,17
XS1990952779	4,7500 % Cirs Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	250.000	725.000	475.000	% 105,620	264.050,00	0,06
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 85,750	343.000,00	0,08
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 79,250	317.000,00	0,08

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	0	100.000	% 71,375	214.125,00	0,05
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate AG Wandelschuldv. 17/22		EUR	2.500.000	300.000	0	% 84,000	2.100.000,00	0,52
XS2050933972	3,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 19/Und.		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 98,625	1.775.250,00	0,44
XS1918761997	2,5000 % Cosmo Pharmaceuticals N.V. Conv. Bonds 18/23		EUR	2.000.000	2.200.000	200.000	% 88,250	1.765.000,00	0,43
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	125.000	% 107,400	537.000,00	0,13
XS1251078009	6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 100,250	401.000,00	0,10
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 90,041	360.162,00	0,09
BE6302890247	0,5000 % Econocom Group SE Obl. Conv. 18/23		STK	100.000	0	0	EUR 7,262	726.152,90	0,18
FR0013444395	0,0000 % Edenred S.A. Zero Conv. Bonds 19/24		STK	10.908	10.908	0	EUR 65,100	710.110,80	0,17
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 97,347	486.732,50	0,12
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	925.000	425.000	% 107,000	535.000,00	0,13
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25		EUR	700.000	1.300.000	600.000	% 100,125	700.875,00	0,17
FR0013449998	1,6250 % Elis S.A. MTN 19/28		EUR	900.000	900.000	0	% 100,249	902.236,50	0,22
DE000A19NPE8	5,2500 % Encavis Finance B.V. FLR Exch. Nts 17/Und.		EUR	500.000	0	0	% 121,180	605.900,00	0,15
XS1783932863	1,2500 % Ence Energia y Celulosa S.A. Conv. Bds 18/23 Reg.S		EUR	1.700.000	1.400.000	0	% 95,800	1.628.600,00	0,40
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	300.000	0	500.000	% 101,100	303.300,00	0,07
XS1983375871	4,0000 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	500.000	1.600.000	1.100.000	% 102,327	511.635,00	0,13
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26 ¹⁾		EUR	500.000	850.000	350.000	% 106,375	531.875,00	0,13
FR0013286028	1,1250 % Figeac Aero S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	11.664	0	0	EUR 23,995	279.872,49	0,07
XS1508771216	4,0000 % Fugro N.V. Conv.Bonds 16/21		EUR	1.500.000	0	0	% 79,500	1.192.500,00	0,29
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 101,725	508.625,00	0,12
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	0	350.000	% 102,195	510.972,50	0,13
XS1263891910	7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 96,250	481.250,00	0,12
FR0013286903	3,5000 % Genfit S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	100.000	58.000	0	EUR 23,937	2.393.728,96	0,59
XS1431430740	1,3750 % Glanbia Co-Op Society Ltd. Conv. Bonds 16/21		EUR	800.000	0	0	% 98,249	785.992,00	0,19
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	375.000	0	0	% 91,000	341.250,00	0,08
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	700.000	0	300.000	% 86,125	602.875,00	0,15
XS1500463358	1,2500 % Indra Sistemas S.A. Conv. Bonds 16/23 Reg.S		EUR	2.200.000	0	0	% 101,700	2.237.400,00	0,55
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance PLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	700.000	1.825.000	1.125.000	% 99,000	693.000,00	0,17
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S		EUR	600.000	0	0	% 101,833	611.000,00	0,15
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S		EUR	800.000	1.025.000	225.000	% 106,443	851.544,00	0,21
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 100,100	625.625,00	0,15
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	450.000	450.000	% 46,273	115.682,50	0,03
XS2034925375	3,5000 % Intrum AB MTN 19/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 101,950	1.019.500,00	0,25
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 102,500	410.000,00	0,10
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 87,375	873.750,00	0,21
XS2000719729	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Exch. Bonds 19/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,915	1.049.150,00	0,26
FR0013450483	0,0000 % Kering S.A. Zero Exchang. MTN 19/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 108,625	1.086.250,00	0,27
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S		EUR	800.000	300.000	0	% 78,934	631.472,00	0,15
FR0013266087	2,5000 % Korian S.A. FLR Conv. Nts 17/Und.		STK	20.000	0	0	EUR 46,486	929.729,60	0,23
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG Immobilien AG Wandelschuldv. 14/21		EUR	1.400.000	0	0	% 203,150	2.844.100,00	0,70
XS2031871069	3,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S		EUR	550.000	550.000	0	% 103,875	571.312,50	0,14
XS2031871143	5,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 100,500	703.500,00	0,17
FR0013300381	0,1250 % Maisons du Monde S.A. Obl. Convert. 17/23		STK	28.000	0	0	EUR 44,900	1.257.206,09	0,31

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 102,189	306.567,00	0,08
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 102,895	257.236,25	0,06
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,500	1.005.000,00	0,25
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv. 19/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 104,900	1.363.700,00	0,33
BE6286986284	0,0000 % N.V. Bekaert S.A. Obl. 16/21		EUR	3.800.000	800.000	0	% 95,361	3.623.699,00	0,89
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S		EUR	250.000	250.000	250.000	% 81,500	203.750,00	0,05
XS1811852521	7,0000 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt. Notes 18/25 Reg.S		EUR	750.000	450.000	450.000	% 87,750	658.125,00	0,16
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	350.000	0	350.000	% 102,500	358.750,00	0,09
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	600.000	250.000	0	% 84,000	504.000,00	0,12
XS1818737287	8,0000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l.		EUR	600.000	0	0	% 97,000	582.000,00	0,14
FR0013246147	0,0000 % Orpar S.A. Zero Exch.Bonds 17/24		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 109,000	1.308.000,00	0,32
FR0013418795	0,3750 % Orpea Conv. Bonds 19/27		STK	8.000	8.000	0	EUR 161,796	1.294.366,89	0,32
XS1194020852	3,2500 % Outokumpu Oyj Conv. Bonds 15/20		EUR	1.800.000	600.000	0	% 100,350	1.806.300,00	0,44
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 94,250	565.500,00	0,14
XS1517169972	4,3750 % Parts Europe S.A. FLR Nts 16/22 Reg.S ³⁾		EUR	150.000	0	0	% 86,425	129.637,50	0,03
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 102,250	511.250,00	0,13
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21 ¹⁾		EUR	750.000	500.000	0	% 102,550	769.125,00	0,19
FR0013299575	2,0000 % Pierre et Vacances S.A. Conv. Bonds 17/23		STK	35.603	0	0	EUR 52,469	1.868.042,08	0,46
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23		EUR	600.000	1.150.000	550.000	% 104,612	627.672,00	0,15
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26		EUR	600.000	850.000	250.000	% 106,013	636.078,00	0,16
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 34,750	139.000,00	0,03
XS1139088402	0,5000 % PT (Jersey) Ltd. Conv. Notes 14/19		EUR	3.000.000	0	1.000.000	% 99,940	2.998.200,00	0,74
FR0012799229	3,3750 % Quadiant S.A. FLR Conv. Nts 15/Und.		STK	18.000	18.000	0	EUR 56,745	1.021.415,79	0,25
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	400.000	% 91,004	364.016,00	0,09
XS1642816554	9,0000 % Rekeep S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	350.000	250.000	250.000	% 88,000	308.000,00	0,08
FR0013200995	0,1250 % Rémy Cointreau S.A. Obl. Conv. 16/26		STK	4.500	0	0	EUR 141,596	637.183,37	0,16
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27		EUR	200.000	0	0	% 38,928	77.856,00	0,02
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28		EUR	525.000	300.000	0	% 39,000	204.750,00	0,05
XS1982682673	3,7500 % Sacyr S.A. Exchangeable Notes 19/24		EUR	800.000	800.000	0	% 106,180	849.440,00	0,21
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25		EUR	500.000	0	250.000	% 104,375	521.875,00	0,13
BE6275588760	5,8750 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	200.000	0	0	% 100,000	200.000,00	0,05
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	0	500.000	% 67,223	268.890,00	0,07
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group B.V. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,125	202.250,00	0,05
XS1454980159	7,0000 % Sisal Group S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	0	100.000	% 103,800	207.600,00	0,05
XS2036842230	9,0000 % Swissport Financing S.à.r.l. Notes 19/25 Reg.S		EUR	400.000	725.000	325.000	% 103,632	414.526,00	0,10
XS1859258383	6,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 18/26 R.S		EUR	1.000.000	0	0	% 108,731	1.087.310,00	0,27
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 RegS ¹⁾		EUR	425.000	0	0	% 95,750	406.937,50	0,10
BE6300371273	3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		EUR	675.000	0	0	% 108,003	729.020,25	0,18
XS1681774888	5,2500 % Tendram Brands S.A.U. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 100,875	302.625,00	0,07
XS1587905727	4,8750 % Tenneco Inc. Notes 17/22 Reg.S		EUR	600.000	600.000	300.000	% 101,600	609.600,00	0,15
XS1639490918	5,0000 % Tenneco Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	550.000	500.000	% 102,251	511.252,50	0,13
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	700.000	300.000	0	% 92,689	648.823,00	0,16
BE6315129419	4,3750 % The House of Finance Notes 19/26		EUR	550.000	550.000	0	% 102,598	564.289,00	0,14
XS2034069836	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,750	102.750,00	0,03

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013204286	0,0000 % Ubisoft Entertainment S.A. Zero Conv. Bodns 16/21		STK	10.000	10.000	0	EUR 66,450	664.500,00	0,16
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	500.000	0	275.000	% 104,842	524.210,00	0,13
FR0013285046	4,1250 % Vallourec S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	370.514	0	0	EUR 5,536	2.051.165,47	0,50
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	400.000	0	250.000	% 85,500	342.000,00	0,08
XS2032590007	5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 103,000	515.000,00	0,13
XS2035469126	6,7500 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		EUR	500.000	700.000	200.000	% 105,250	526.250,00	0,13
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 102,072	306.216,00	0,08
XS1891203546	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes 18/26 Reg.S		EUR	375.000	850.000	475.000	% 106,550	399.562,50	0,10
FR0013439304	0,0000 % Worldline S.A. Zero Conv. Bonds 19/26		STK	14.534	14.534	0	EUR 108,530	1.577.375,02	0,39
XS1170079443	4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	750.000	1.500.000	750.000	% 103,127	773.452,50	0,19
GBP								9.763.698,35	2,40
XS1292954812	2,7500 % Brait SE Conv. Notes 15/20		GBP	2.600.000	1.000.000	0	% 94,000	2.749.512,03	0,67
XS2010324585	1,5000 % Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. Conv. Notes 19/25		GBP	500.000	500.000	0	% 99,840	561.602,46	0,14
XS1879515424	7,5000 % El Group PLC Bonds 18/24		GBP	500.000	0	150.000	% 107,500	604.690,15	0,15
XS1308316568	11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. Notes 15/23 Reg.S		GBP	250.000	0	0	% 99,000	278.438,72	0,07
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		GBP	600.000	0	0	% 94,500	637.877,79	0,16
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	700.000	0	0	% 100,750	793.409,72	0,19
XS2016141637	2,8750 % PHP Finance (Jersey No.2) Ltd. Exch. Bonds 19/25		GBP	1.000.000	1.500.000	500.000	% 103,565	1.165.111,35	0,29
XS1383319974	2,6250 % Remgro Jersey GBP Ltd. Exch. Bonds 16/21		GBP	1.400.000	0	0	% 99,125	1.561.225,58	0,38
XS1797821037	5,7500 % Virgin Media Rec.Fin.Nt.II DAC Notes 18/23		GBP	300.000	0	0	% 102,875	347.204,64	0,09
XS1498566766	5,5000 % Virgin Media Rec.Fin.Nts I DAC Notes 16/24 Reg.S		GBP	400.000	0	0	% 102,520	461.342,02	0,11
XS1996438948	5,2500 % Virgin Media Secured Fin. PLC Notes 19/29 Reg.S		GBP	500.000	1.275.000	775.000	% 107,250	603.283,89	0,15
USD								64.056.251,52	15,71
XS1763161012	6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA Notes 18/23		USD	400.000	0	0	% 34,150	124.914,27	0,03
USL01802AA24	10,5000 % Altice Luxembourg S.A. Notes 19/27 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 112,775	257.818,57	0,06
US04010LAT08	3,7500 % Ares Capital Corp. Conv. Notes 18/22		USD	3.000.000	1.000.000	0	% 103,690	2.844.588,72	0,70
USP16259AN67	5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S ¹⁾		USD	900.000	900.000	0	% 99,000	814.777,56	0,20
US741503AX44	0,9000 % Booking Holdings Inc. Conv. Notes 14/21		USD	5.000.000	1.500.000	0	% 115,430	5.277.765,08	1,29
NO0010822935	3,8750 % Borr Drilling Ltd Conv. Bonds 18/23		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 76,750	2.105.527,87	0,52
USP1905CJX94	4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S ¹⁾		USD	550.000	550.000	0	% 98,750	496.662,25	0,12
USG3165UAA90	6,8750 % C&W Senior Financing DAC Notes 17/27 Reg.S		USD	550.000	550.000	0	% 103,750	521.809,70	0,13
XS2010044548	4,5000 % Chelpipe Finance DAC LPN Chelpipe 19/24 Reg.S		USD	600.000	2.625.000	2.025.000	% 100,295	550.290,34	0,13
XS1513776374	7,6250 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		USD	225.000	0	0	% 98,250	202.151,25	0,05
US252131AF44	0,7500 % DexCom Inc. Exch. Notes 17/22		USD	400.000	0	0	% 158,488	579.721,09	0,14
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23		USD	300.000	0	0	% 103,895	285.021,26	0,07
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/23		USD	500.000	500.000	0	% 96,500	441.223,54	0,11
US29786AAH95	0,1250 % Etsy Inc. Conv. Notes 19/26 144A		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 97,435	1.069.196,65	0,26
US298736AJ83	0,7500 % Euronet Worldwide Inc. Exch. Notes 19/49 144A		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 116,821	3.204.819,17	0,79
US34959JAJ79	0,8750 % Fortive Corp. Exch. Notes 19/22 144A		USD	4.500.000	4.500.000	0	% 99,057	4.076.233,37	1,00
USG3800LAA01	7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S		USD	600.000	1.250.000	650.000	% 103,359	567.104,38	0,14
USG38327AA30	6,5000 % Geopark Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	350.000	0	0	% 103,055	329.836,31	0,08
US452327AK54	0,0000 % Illumina Inc. Zero Conv. Nts 18/23		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 111,000	3.045.128,25	0,75
NO0010836778	10,0000 % Jacktel A.S. Bonds 18/23		USD	500.000	500.000	0	% 84,500	386.356,36	0,09

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USU5007TAA35	7,1250 % Kosmos Energy Ltd Notes 19/26 Reg.S		USD	300.000	825.000	525.000	% 103,050	282.703,12	0,07
XS2033262895	3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. Notes 19/29		USD	500.000	500.000	0	% 97,837	447.338,94	0,11
FR0013113073	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Zero Exch. Bds 16/21		STK	16.000	0	0	USD 427,300	6.251.931,78	1,53
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 104,250	381.326,87	0,09
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S		USD	950.000	500.000	0	% 106,000	920.854,10	0,23
XS2010044894	6,2500 % MHP Lux S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	2.600.000	2.600.000	0	% 97,583	2.320.111,56	0,57
US595017AF11	1,6250 % Microchip Technology Inc. Conv. Notes 17/27		USD	1.000.000	0	0	% 127,245	1.163.595,63	0,29
USU63768AB83	6,6250 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/29 Reg.S		USD	400.000	800.000	400.000	% 102,650	375.474,37	0,09
XS1814568413	1,8750 % NMC Health [Jersey] Ltd. Conv. Bonds 18/25		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 85,350	2.341.456,72	0,57
USN64884AB02	8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 52,474	143.955,01	0,04
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	800.000	0	200.000	% 52,500	384.070,23	0,09
US670008AD31	2,6250 % Novellus Systems Inc. Conv. Notes 11/41		USD	800.000	0	0	% 709,740	5.192.190,57	1,27
US67020YAN04	1,2500 % Nuance Communications Inc. Conv. Debts 17/25		USD	1.000.000	600.000	0	% 98,570	901.376,25	0,22
USP7873PAE62	7,3750 % Pampa Energia S.A. Notes 16/23 Reg.S		USD	150.000	600.000	450.000	% 81,803	112.207,49	0,03
USP7464EAB22	9,1250 % Pampa Energia S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	200.000	750.000	550.000	% 78,000	142.654,66	0,03
XS1747548532	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 98,500	270.220,84	0,07
US74348TAT97	6,3750 % Prospect Capital Corp. Conv. Notes 19/25		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 106,335	1.944.767,04	0,48
XS1380274735	9,1250 % Province of Buenos Aires Bonds 16/24 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 35,000	96.017,56	0,02
XS1751117604	5,0000 % Puma International Financing S Notes 18/26 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 95,250	435.508,21	0,11
US040114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	325.000	0	0	% 42,496	126.296,92	0,03
USY7758EEC13	5,9500 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22 Reg.S		USD	950.000	1.450.000	500.000	% 101,250	879.589,41	0,22
USN8232VAA72	8,0000 % Starfruit Finco BV/US HLD.LLC Notes 18/26 Reg.S		USD	250.000	0	0	% 100,000	228.613,23	0,06
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	500.000	2.125.000	1.625.000	% 99,896	456.753,23	0,11
XS1981089284	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	700.000	1.925.000	1.225.000	% 97,875	626.514,56	0,15
US88163VAE92	0,2500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC Conv. Debts 06/26		USD	600.000	0	0	% 91,125	499.977,14	0,12
USP9401CAB83	6,3900 % Trust 1401 Notes 19/50 Reg.S		USD	525.000	525.000	0	% 106,795	512.709,75	0,13
USL95806AA06	5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		USD	350.000	350.000	0	% 101,029	323.350,33	0,08
USG9T27HAB07	8,0000 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/23 Reg.S		USD	1.000.000	1.500.000	500.000	% 100,750	921.311,33	0,23
USG9T27HAA24	9,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/26 Reg.S		USD	1.000.000	2.600.000	1.600.000	% 99,797	912.596,59	0,22
US02917TAB08	3,7500 % VEREIT Inc. Conv. Notes 13/20		USD	1.300.000	0	0	% 101,482	1.206.406,66	0,30
USG9410WAA56	9,1250 % Walnut Bidco PLC Notes 19/24 Reg.S		USD	500.000	1.875.000	1.375.000	% 104,375	477.230,12	0,12
US68163PAA21	8,5000 % West Corp. Notes 17/25 144A		USD	800.000	0	0	% 82,000	599.881,12	0,15
US958102AN58	1,5000 % Western Digital Corp. Conv. Notes 18/24		USD	4.500.000	1.000.000	0	% 96,500	3.971.011,84	0,97
USP9897PAB06	10,0000 % YPF Energia Electrica S.A. Notes 19/26 Reg.S		USD	175.000	175.000	0	% 70,063	112.120,51	0,03
USP989MJBL47	6,9500 % YPF S.A. Bonds 17/27 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 74,500	204.380,23	0,05
USP989MJBP50	8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.350.000	350.000	% 77,511	708.801,61	0,17
Neuemissionen								16.193.075,22	3,99
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								15.714.473,42	3,87
Verzinsliche Wertpapiere								15.714.473,42	3,87
EUR								2.183.831,25	0,54
XS2037052631	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes Tr.2 19/25 RS		EUR	675.000	675.000	0	% 106,375	718.031,25	0,18
XS1884811677	5,1250 % Garrett LX I S.a.r.l. Notes 18/26 144A		EUR	500.000	0	700.000	% 97,000	485.000,00	0,12
XS1933947951	0,0000 % Geely Sweden Finance AB (publ) Zero Exch.Bds 19/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,080	980.800,00	0,24
USD								13.530.642,17	3,33
XS1963850612	11,8750 % China South City Holdings Ltd. Notes 19/21		USD	300.000	600.000	300.000	% 94,135	258.246,08	0,06

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2057865979	2,5000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/29 Reg.S ¹⁾		USD	2.050.000	2.050.000	0	% 99,626	1.867.608,02	0,46
XS2057866191	3,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/49 Reg.S		USD	1.575.000	1.575.000	0	% 97,175	1.399.575,92	0,34
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/26 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,125	924.740,52	0,23
USP4949BAP96	4,0000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 19/49 Reg.S		USD	425.000	425.000	0	% 95,500	371.153,58	0,09
XS2049728004	5,3750 % JSW Steel Ltd. Notes 19/25		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,500	919.025,19	0,23
XS2002235518	11,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	400.000	3.800.000	3.400.000	% 95,500	349.321,02	0,09
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 104,830	958.621,00	0,24
US836205BA15	4,8500 % Republic of South Africa Notes 19/29		USD	1.300.000	2.000.000	700.000	% 99,812	1.186.553,88	0,29
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/22		USD	800.000	800.000	0	% 100,125	732.476,80	0,18
XS1953937536	6,2500 % Shui on Development Hldg Ltd. Notes 19/21		USD	800.000	3.000.000	2.200.000	% 101,875	745.279,14	0,18
XS2027359756	6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank Bonds 19/22		USD	975.000	975.000	0	% 98,125	874.874,26	0,21
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 19/24		USD	500.000	950.000	450.000	% 102,875	470.371,73	0,12
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/22		USD	725.000	725.000	0	% 98,500	653.033,70	0,16
XS2049640332	11,5000 % Zhongliang Hldgs Grp Co. Ltd. Notes 19/21		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 99,500	1.819.761,33	0,45
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								478.601,80	0,12
Verzinsliche Wertpapiere								478.601,80	0,12
USD								478.601,80	0,12
USU63768AA01	7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	1.025.000	525.000	% 104,675	478.601,80	0,12
Nichtnotierte Wertpapiere								21.063.658,74	5,16
Verzinsliche Wertpapiere								21.063.658,74	5,16
EUR								18.459.650,00	4,52
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 63,000	126.000,00	0,03
XS0953046991	1,3750 % BUZZI UNICEM S.p.A. Conv. Notes 13/19		EUR	1.000.000	0	0	% 116,560	1.165.600,00	0,29
XS1268574891	0,8750 % Covivio S.A. Conv. Notes 15/21		EUR	200.000	0	0	% 102,000	204.000,00	0,05
XS1394957309	0,0000 % ENI S.p.A. Exch. Bonds 16/22		EUR	3.800.000	1.300.000	0	% 104,900	3.986.200,00	0,98
XS1882680645	4,0000 % European TopSoho S.a.r.l Exchangeable Bonds 18/21		EUR	2.400.000	400.000	0	% 94,150	2.259.600,00	0,55
XS1551932046	1,5000 % Immofinanz AG Conv. Bonds 17/24		EUR	1.500.000	1.200.000	0	% 125,850	1.887.750,00	0,46
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 102,000	535.500,00	0,13
XS1551933010	0,0000 % Prysmian S.p.A. Zero Conv. Notes 17/22		EUR	1.000.000	300.000	0	% 99,650	996.500,00	0,24
FR0013344033	0,0000 % SAFRAN Zero Conv. Bonds 18/23		STK	37.000	16.000	0	EUR 167,500	6.197.500,00	1,52
XS1583310807	0,0000 % Snam S.p.A. Zero Conv. Notes 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 110,100	1.101.000,00	0,27
USD								2.604.008,74	0,64
USL0427PAB24	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes Tr.2 17/22 Reg.S		USD	375.000	975.000	600.000	% 101,625	348.492,30	0,09
USP3143NBF08	3,7000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/50 Reg.S		USD	1.500.000	1.500.000	0	% 100,393	1.377.070,09	0,34
XS1991118255	5,0000 % Sirius Minerals Fin. No.2 Ltd. Conv.Bds Tr.2 19/27		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 34,250	626.400,26	0,15
XS1508493498	6,0000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 16/23		USD	300.000	300.000	0	% 91,875	252.046,09	0,06
Summe Wertpapiervermögen								EUR 405.363.131,20	99,44
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
								-71.894,20	-0,02
	DAX-Index Future (FDAX) Dez. 19		XEUR	EUR	Anzahl 37			-55.500,00	-0,01
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 19		XEUR	EUR	Anzahl 240			14.400,00	0,00
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 19		XCME	USD	Anzahl 15			-30.794,20	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR -71.894,20	-0,02
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
								58.950,00	0,01

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19	XEUR	EUR	-4.500.000				58.950,00	0,01
	Summe der Zins-Derivate						EUR	58.950,00	0,01
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-1.325.933,78	-0,32
	Offene Positionen								
	CHF/EUR 3.800.000,00	OTC						-44.584,47	-0,01
	GBP/EUR 16.915.000,00	OTC						42.195,70	0,01
	SEK/EUR 10.200.000,00	OTC						-1.554,49	0,00
	USD/EUR 130.000.000,00	OTC						-1.321.990,52	-0,32
	Summe der Devisen-Derivate						EUR	-1.325.933,78	-0,32
	Swaps								
	Credit Default Swaps (CDS)								
	Protection Buyer								
	CDS Republic of South Africa Notes 10/20 / CITIGMX_LDN 20.06.2024	OTC	USD	5.000.000				157.829,77	0,04
	CDS VINCI S.A.8592 FKDFG6 / JPM_LDN 20.12.2020	OTC	EUR	2.500.000				-29.585,10	-0,01
	Protection Seller							-999.473,36	-0,25
	CDS 5493000J801JZRCMFE49 / BNP_PAR 20.12.2019	OTC	USD	-1.500.000				2.675,63	0,00
	CDS CDX.EM. S31 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.06.2024	OTC	USD	-10.000.000				-432.627,95	-0,11
	CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / JPM_LDN 20.06.2021	OTC	USD	-5.400.000				-99.835,86	-0,02
	CDS Republik Türkei Bonds 00/30 / GOLDMANS_FRA 20.06.2024	OTC	USD	-5.000.000				-469.685,18	-0,12
	Summe der Swaps						EUR	-871.228,69	-0,22
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	140.007,55			% 100,000	157.509,18	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	23.299,68			% 100,000	2.346,64	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SEK	24.272,88			% 100,000	2.263,87	0,00
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	1.940,40			% 100,000	1.787,90	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		HKD	610,79			% 100,000	71,23	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	243.300,00			% 100,000	2.063,09	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SGD	394,91			% 100,000	261,31	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	1.977.284,30			% 100,000	1.808.133,42	0,44
	Summe der Bankguthaben²⁾						EUR	1.974.436,64	0,48
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	1.974.436,64	0,48
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	2.472.513,07				2.472.513,07	0,61
	Dividendenansprüche		EUR	46.808,56				46.808,56	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.460.459,00				1.460.459,00	0,36
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	95.700,00				87.513,15	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.745.017,79				4.745.017,79	1,16
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	195.444,55				195.444,55	0,05
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.530,90				2.530,90	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.620.000,00				2.620.000,00	0,64
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	11.630.287,02	2,85
	Kurzfristige Verbindlichkeiten								
	EUR-Kredite bei								
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-1.864.927,05			% 100,000	-1.864.927,05	-0,46
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.864.927,05	-0,46
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-312.510,42				-312.510,42	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-6.785.866,85				-6.785.866,85	-1,66
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-27.380,18				-27.380,18	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-835,23				-835,23	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-41.668,06				-41.668,06	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-173,63				-173,63	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-7.168.434,37	-1,76
	Fondsvermögen						EUR	407.724.386,77	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	3.806.692,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.623.249,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	76,25	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	72,35	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,44
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,55

*) 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.

³⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Deka-Wandelanleihen

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-1.554,49
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-44.584,47
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	42.195,70
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-1.321.990,52
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-30.794,20
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-41.100,00
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	58.950,00
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	2.675,63
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-432.627,95
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	157.829,77
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-469.685,18
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	-129.420,96

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

BNP Paribas S.A.	10.000,00
Citigroup Global Markets Europe AG	430.000,00
Citigroup Global Markets Ltd.	340.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	510.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	290.000,00
Morgan Stanley Europe SE	1.040.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen**)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
ICA Gruppen AB Aktier	STK 20.000		845.003,43	
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S	EUR 29.000		24.722,50	
2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR 700.000		712.250,00	
3,3750 % Altice France S.A. Notes 19/28 Reg.S	EUR 600.000		610.500,00	
5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S	USD 900.000		814.777,56	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR 200.000		126.000,00	
4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S	USD 550.000		496.662,25	
6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21	USD 500.000		410.406,47	
7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD 600.000		456.083,40	
7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR 400.000		343.000,00	
6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR 400.000		317.000,00	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 200.000		142.750,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR 800.000		803.760,00	
5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S	EUR 500.000		456.252,50	
6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S	EUR 400.000		401.000,00	
2,5000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 19/29 Reg.S	USD 1.700.000		1.548.748,11	
3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR 500.000		531.875,00	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	GBP 600.000		637.877,80	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 375.000		341.250,00	
5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR 122.000		56.453,06	
4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S	EUR 1.000.000		873.750,00	
3,1250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/26 Reg.S	EUR 300.000		306.567,00	
5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S	USD 400.000		383.338,67	
7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S	USD 200.000		191.440,72	
4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR 600.000		565.500,00	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR 420.000		429.450,00	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR 100.000		102.550,00	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR 400.000		364.016,00	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 215.000		188.701,20	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR 100.000		99.450,00	
4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29	USD 600.000		533.583,27	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 Reg.S	EUR 425.000		406.937,50	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR 400.000		441.040,00	
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S	EUR 75.000		81.002,25	
0,5000 % Total S.A. Conv. Obl. 15/22	USD 3.000.000		2.890.265,65	
2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR 1.050.000		1.046.603,25	
5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S	USD 200.000		184.771,61	
5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR 500.000		515.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			19.680.339,20	19.680.339,20

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	2.067.259,22 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	24.778.097,19 EUR

***) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

Deka-Wandelanleihen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien, Renten und Derivate per: 27./30.09.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88889	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92895	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72185	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08530	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51125	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	117,93000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,57465	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
OTC	Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	3,8Mio.	EUR	3.502.524,99
	GBP/EUR	16,9Mio.	EUR	18.975.751,89
	SEK/EUR	10,2Mio.	EUR	950.740,73
	USD/EUR	130,0Mio.	EUR	118.187.877,57
			EUR	141.616.895,18
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices - verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	21.990.969,90
			EUR	7.835.400,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	19.680.339,20	4,83

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	19.680.339,20	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	19.680.339,20

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.

Deka-Wandelanleihen

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

CHF
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

26.845.356,41

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	38.148,41	100,00
Kostenanteil des Fonds	17.968,45	47,10
Ertragsanteil der KVG	17.968,45	47,10

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,85% (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

Deutsche Bank AG	13.922.385,27
Commerzbank AG	4.163.943,61
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	2.107.583,35
Nestlé S.A.	2.067.259,22
Deutsche Pfandbriefbank AG	2.022.796,87
Investitionsbank Schleswig-Holstein	809.184,53
Allianz Finance II B.V.	530.706,51
Essity AB	509.982,50
Sparebank 1 SR-Bank ASA	319.907,08
Deutsche Post AG	230.025,09

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt	23.556.600,14 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.288.756,27 EUR

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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				
Aktien				
EUR				
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	299.973	299.973
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	10.100

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	215.436
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK	8.000	8.000
ES0161560018	NH Hotel Group S.A. Acciones nom.	STK	0	170.000
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	23.000	23.000
GBP				
GB00B43G0577	Premier Oil PLC Reg.Shares	STK	0	150.000
GB00B0DG3H29	Sirius Minerals PLC Reg.Shares	STK	0	1.000.000
USD				
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	13.500
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK	0	38.915
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	20.000
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF	0	1.300.000
EUR				
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/27	EUR	300.000	300.000
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013399177	4,3750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 19/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC MTN 19/24	EUR	850.000	850.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR	775.000	775.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1980065301	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	800.000	800.000
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49	EUR	275.000	275.000
FR0013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1336607715	1,5000 % Arountown SA Conv. Bonds 15/21	EUR	0	1.600.000
XS1752984440	2,1250 % Arountown SA FLR Notes 18/Und.	EUR	0	300.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	825.000	825.000
XS2051362312	1,8000 % AT & T Inc. Notes 19/39	EUR	925.000	925.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	500.000	500.000
XS1688199949	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 17/29	EUR	0	450.000
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance PLC Notes 18/26 Reg.S	EUR	1.475.000	1.475.000
NO0010822646	4,7500 % B2Holding ASA FLR Notes 18/23	EUR	0	400.000
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	700.000	700.000
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24	EUR	850.000	850.000
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR	475.000	475.000
XS2023698553	6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S	EUR	650.000	650.000
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR	775.000	775.000
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25	EUR	0	1.225.000
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29	EUR	600.000	600.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	400.000	400.000
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	600.000	600.000
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial Corp. Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0011052661	5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR	500.000	500.000
XS1996435688	1,0000 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 19/25	EUR	700.000	700.000
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR	500.000	500.000
XS1860570404	5,2500 % CEVA Logistics Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	850.000
XS2012102914	1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/31	EUR	700.000	700.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1995781546	1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/27	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/31	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	700.000
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	900.000
XS1982704824	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	825.000	825.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	525.000	525.000
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR	475.000	475.000
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	625.000	625.000
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000DL19US6	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A2T5DE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31	EUR	950.000	950.000
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/28	EUR	400.000	400.000
XS2050406094	0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/31	EUR	650.000	650.000
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/39	EUR	825.000	825.000
XS2047500926	0,3500 % E.ON SE MTN 19/30	EUR	325.000	325.000
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	1.900.000	1.900.000
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR	800.000	800.000
XS1999902502	0,3750 % Emerson Electric Co. Notes 19/24	EUR	775.000	775.000
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25	EUR	600.000	600.000
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 19/79	EUR	300.000	300.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	500.000	500.000
FR0013398229	3,2500 % Engie S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR	0	775.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25	EUR	0	275.000
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26	EUR	0	750.000
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25	EUR	775.000	775.000
XS1677911825	3,0000 % Fastighets AB Balder FLR Secs 17/78	EUR	0	450.000
XS2050448336	1,1250 % Fastighets AB Balder MTN 19/27	EUR	850.000	850.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	500.000	500.000
XS1843436145	2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/39	EUR	575.000	575.000
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	EUR	700.000	700.000
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	400.000	400.000
XS2013574384	2,3860 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/26	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000A2DAHU1	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 17/24	EUR	0	500.000
FR0013422227	1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34	EUR	900.000	900.000
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 19/29	EUR	775.000	775.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	400.000	400.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	375.000	375.000
XS1981823542	1,5000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	EUR	875.000	875.000
GR0114031561	3,4500 % Griechenland Notes 19/24	EUR	950.000	950.000
GR0118019679	1,8750 % Griechenland Notes 19/26	EUR	1.125.000	1.125.000
GR0124035693	3,8750 % Griechenland Notes 19/29	EUR	3.450.000	3.450.000
FR0013447125	2,1250 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 19/29	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27	EUR	525.000	525.000
XS1843434793	1,0000 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/31	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	800.000	800.000
XS2020580945	0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23	EUR	400.000	400.000
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR	900.000	900.000
XS1322536506	0,6250 % Internat. Cons. Airl. Group SA Conv. Bonds 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR	0	1.025.000
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR	300.000	300.000
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	EUR	900.000	900.000
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR	0	400.000
XS1998904921	1,6250 % KKR Group Finance Co. V LLC Notes 19/29 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS2024543055	2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S	EUR	2.225.000	2.225.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	1.350.000	1.350.000
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23	EUR	400.000	400.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	400.000	400.000
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe UAB MTN 18/23	EUR	500.000	1.175.000
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	325.000	325.000
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/27	EUR	475.000	475.000
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39	EUR	525.000	525.000
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	600.000	600.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	600.000	600.000
FR0013425154	1,7500 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
NO0010824006	2,1500 % Mowi ASA FLR Notes 18/23	EUR	0	1.000.000
XS2028846363	8,2500 % National Bank of Greece S.A. FLR MTN 19/29	EUR	725.000	725.000
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S	EUR	0	500.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property B.V. MTN 17/24	EUR	0	500.000
FR0013354297	3,7500 % Nexans S.A. Obl. 18/23	EUR	0	500.000
XS2010045511	2,1250 % NGG Finance PLC FLR Notes 19/82	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25	EUR	650.000	650.000
XS1974922525	2,0000 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/29	EUR	800.000	800.000
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/27	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/31	EUR	975.000	975.000
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	800.000	800.000
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	1.650.000	1.650.000
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR	0	200.000
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR	0	400.000
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	200.000
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	250.000
XS2049583607	0,6250 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/31	EUR	825.000	825.000
XS1860222543	6,2500 % Promontoria Holding 264 B.V. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	375.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 19/30	EUR	900.000	900.000
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24	EUR	725.000	725.000
FR0013428414	1,2500 % Renault S.A. MTN 19/25	EUR	1.300.000	1.300.000
IE00BH35QB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50	EUR	1.050.000	1.050.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	800.000	800.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	2.750.000	2.750.000
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1843443356	4,6250 % Republik Türkei Notes 19/25	EUR	925.000	925.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	2.775.000	2.775.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	1.400.000	1.400.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	700.000	700.000
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	900.000	900.000
XS2049823680	1,1250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/26	EUR	775.000	775.000
XS2005607879	1,3750 % SATO Oyj MTN 19/24	EUR	675.000	675.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	575.000	575.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	775.000	775.000
XS2015240083	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 19/26	EUR	575.000	575.000
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	500.000
DE000A168YY5	3,5000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv. 15/20	EUR	0	600.000
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28	EUR	0	1.200.000
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv. Bonds 16/23	EUR	0	6.300.000
FR0013445335	1,6250 % Suez S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.700.000	1.700.000
DE000SYM7720	1,2500 % Symrise AG Anl. 19/25	EUR	775.000	775.000
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1710653137	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	900.000
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia S.p.A. Obbl. Conv. 15/22	EUR	800.000	800.000
FR0011439900	4,2500 % Tereos Finance Group I Obl. 13/20	EUR	300.000	300.000
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	625.000	625.000
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23	EUR	825.000	825.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	2.125.000	2.125.000
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance S.à.r.l. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	0	600.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	1.350.000	1.350.000
SE0010832071	6,5000 % Transcom Holding AB Loan 18/23	EUR	0	200.000
XS1895495478	3,2500 % UGL International LLC Notes 18/25 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.575.000	1.575.000
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1963834251	7,5000 % UniCredit S.p.A. FLR Cap. Notes 19/Und.	EUR	550.000	550.000
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25	EUR	550.000	550.000
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2026295126	4,3750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	825.000	825.000
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	200.000	200.000
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/27	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 19/30	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance B.V. MTN 19/27	EUR	300.000	300.000
XS1684813493	4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	400.000
FR0013424876	1,1250 % Vivendi S.A. MTN 19/28	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR	0	800.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	0	1.725.000
AT000A27LQ1	1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26	EUR	525.000	525.000
XS1893631769	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/26	EUR	700.000	700.000
XS1972547183	0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR	1.425.000	1.425.000
XS1972547696	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/27	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR	500.000	500.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	500.000	500.000
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	800.000
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	400.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	500.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	300.000	300.000
FR0013169810	0,0000 % Wendel S.A. Zero Exch. Bonds 16/19	STK	0	30.000
DE000A2YXQ58	0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
GBP				
XS1967636272	3,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/26	GBP	400.000	400.000
XS1962515372	3,3750 % Anglo American Capital PLC MTN 19/29	GBP	850.000	850.000
XS1939253917	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 19/26	GBP	550.000	550.000
XS0954745351	1,1250 % Derwent Ldn Cap.No.2 (JE) Ltd. Conv. Notes 13/19	GBP	0	200.000
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	1.100.000	1.100.000
XS1843436061	2,6020 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/25	GBP	225.000	225.000
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	GBP	650.000	650.000
XS1904681944	4,7500 % Heathrow Finance PLC Notes 18/24	GBP	1.150.000	1.150.000
XS1756324411	6,7500 % Matalan Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	0	275.000
XS1989383192	2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/25	GBP	225.000	225.000
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/31	GBP	175.000	175.000
FR0013409174	2,7500 % VINCI S.A. MTN 19/34	GBP	500.000	500.000
USD				
USY00130RW92	3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S	USD	625.000	625.000
US02364WBG96	4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	200.000	200.000
DE000A19PVM4	0,8750 % ams AG Wdl.-Anl. 17/22	USD	0	800.000
USG0446NAN42	4,0000 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S	USD	0	400.000
US035240AQ30	4,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/29	USD	525.000	525.000
US03523TBW71	5,8000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 19/59	USD	325.000	325.000
XS1953055875	6,2000 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/24 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1953057061	7,6003 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/29 Reg.S	USD	525.000	525.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1953057491	8,7002 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/49 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24	USD	300.000	300.000
XS1972573007	3,8750 % Bank of Baroda (London Branch) MTN 19/24	USD	1.675.000	1.675.000
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24	USD	700.000	700.000
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1910826996	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/25 Reg.S	USD	425.000	425.000
XS1910827887	8,7470 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/31 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS1910828182	9,2480 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/49 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS2019231823	5,7492 % Burgan Bank K.P.S.C. FLR Securit. 19/Und.	USD	1.350.000	1.350.000
NO0010719735	1,7500 % BW Group Ltd. Exch. Bonds 14/19 Reg.S	USD	0	1.200.000
US14282LAC72	9,5000 % Carlson Travel Inc. Notes 16/24 144A	USD	0	200.000
XS2001168447	4,0000 % Ch.Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd FLR Notes 19/Und.	USD	350.000	350.000
XS1940394502	8,1250 % Champion Sincerity Hold. Ltd. FLR Notes 19/Und.	USD	400.000	400.000
XS1611005957	5,3750 % China Aoyuan Group Ltd. Notes 17/22	USD	0	500.000
XS1948752743	4,0000 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/24	USD	350.000	350.000
XS1948752826	4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20	USD	0	300.000
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group Notes 19/22	USD	400.000	400.000
XS1982037779	10,0000 % China Evergrande Group Notes 19/23	USD	1.000.000	1.000.000
XS1982040641	10,5000 % China Evergrande Group Notes 19/24	USD	1.000.000	1.000.000
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	0	1.275.000
XS1950118775	3,7500 % China Resources Land Ltd. MTN 19/24	USD	250.000	250.000
XS1950126109	4,1250 % China Resources Land Ltd. MTN 19/29	USD	200.000	200.000
XS1924328807	7,6250 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/21	USD	700.000	700.000
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/24	USD	1.000.000	1.000.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	0	200.000
XS2008565116	4,3000 % Dianjian Haiyu Ltd. FLR MTN 19/Und.	USD	750.000	750.000
XS1883879006	5,6250 % DP World PLC MTN 18/48 Reg.S	USD	0	1.250.000
XS2026145743	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN Tr.2 19/24	USD	825.000	825.000
XS1592282740	3,2500 % ELM B.V. Exch. MTN 18/24	USD	0	1.400.000
XS1964681610	6,1250 % Emirates NBD PJSC FLR MTN 19/Und.	USD	1.125.000	1.125.000
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS1411381111	4,3750 % Ezzan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21	USD	0	500.000
XS2030348903	4,2500 % Franshion Brilliant Ltd. Notes 19/29	USD	675.000	675.000
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	200.000
US37953TAB17	9,8750 % Global Ship Lease Inc. Notes 17/22 144A	USD	0	225.000
USL4441RAA43	7,0000 % Gol Finance Notes 17/25 Reg.S	USD	0	300.000
XS1713473608	5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 19/25	USD	1.175.000	1.175.000
XS1936310371	4,7500 % Indian Oil Corp. Bonds 19/24	USD	700.000	700.000
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
USA29875AA87	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes 18/26 Reg.S	USD	250.000	250.000
USA29875AC44	5,7500 % JBS Investments II GmbH Notes 19/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1964673351	3,8750 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
XS1748457352	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Exch. Bonds 18/21	USD	0	2.200.000
XS1936302949	5,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/50 Reg.S	USD	650.000	650.000
XS1811206066	7,8750 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	875.000
XS1937306121	3,3750 % Lenovo Group Ltd. Conv. Bonds 19/24	USD	1.200.000	1.200.000
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29	USD	750.000	750.000
USY57657AA90	5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	400.000
XS1956021585	4,2500 % MashreqBank PSC MTN 19/24	USD	976.000	976.000
USG60744AA05	5,3750 % MGM China Holdings Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG60744AB87	5,8750 % MGM China Holdings Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S	USD	0	600.000
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Notes 17/24	USD	0	250.000
XS1953255616	5,6250 % Mumtalakat Sukuk Holding Co. MTN 19/24	USD	675.000	675.000
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	600.000
XS1810682564	6,5000 % New Metro Global Ltd. Notes 18/21	USD	0	1.000.000
US65339F8207	6,1230 % NextEra Energy Inc. 6,123% Corp.Units 16/21	STK	20.000	100.000
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	600.000
US71647NAK54	7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44	USD	0	275.000
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22	USD	0	170.000
US71647NAV10	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25	USD	0	500.000
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29	USD	350.000	750.000
US71647NBD03	6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49	USD	1.600.000	1.600.000
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance Ltd. Notes 19/24	USD	375.000	375.000
US69370RAD98	3,6500 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/29 Reg.S	USD	225.000	225.000
US69370RAE71	4,7000 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/49 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1682511818	0,5000 % Qiagen N.V. Exchangeable Notes 17/23	USD	400.000	600.000
XS1970690829	3,5000 % QNB Finance Ltd. MTN 19/24	USD	975.000	975.000
XS1959391019	6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) MTN 19/24 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS1968714110	7,8750 % Republic of Ghana MTN 19/27 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S	USD	775.000	775.000
XS1968714623	8,9500 % Republic of Ghana MTN 19/51 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1843435766	8,0000 % Republik Kenia Notes 19/32 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S	USD	0	200.000
US900123CB40	4,8750 % Republik Türkei Notes 13/43	USD	1.000.000	1.000.000
US900123CR91	7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23	USD	1.050.000	1.050.000
US900123CP36	5,1250 % Republik Türkei Notes 18/28	USD	0	900.000
US900123CV04	6,3500 % Republik Türkei Notes 19/24	USD	1.250.000	1.250.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/23	USD	650.000	650.000
RU000A100659	5,1000 % Russische Föderation Bonds 19/35 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1890684688	4,0000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/23 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
XS1890684761	4,5000 % Sabic Capital II B.V. Bonds 18/28 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1982113463	4,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/39 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1982116136	4,3750 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 19/49 Reg.S	USD	1.400.000	1.400.000
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/22	USD	300.000	300.000
XS1515223516	8,5000 % Sirius Minerals Finance Ltd. Conv. Bonds 16/23	USD	0	2.000.000
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S	USD	800.000	800.000
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S	USD	950.000	950.000
XS1638064953	0,0000 % STMicroelectronics N.V. Zero Conv. Bds Tr.A 17/22	USD	0	400.000
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S	USD	1.225.000	1.225.000
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20	USD	0	300.000
XS1809230474	7,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	0	1.000.000
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/23	USD	0	600.000
US88032XAQ79	4,5250 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/49 Reg.S	USD	300.000	300.000
US88323AAD46	5,3750 % Thailoil Treasury Center Co.Ltd MTN 18/48 Reg.S	USD	300.000	300.000
US67778NAA63	7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 17/27 Reg.S	USD	0	400.000
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22	USD	0	300.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS1617531063	6,1250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. FLR Notes 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
XS1684378208	4,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 17/22 Reg.S	USD	0	500.000
XS1814962582	6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S	USD	0	225.000
XS1917720911	8,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 19/24 Reg.S	USD	775.000	775.000
XS1578203462	6,1250 % Türkiye Is Bankasi A.S. MTN 17/24 Reg.S	USD	0	300.000
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S	USD	0	400.000
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S	USD	2.825.000	2.825.000
XS1760780731	5,7500 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 18/23 Reg.S	USD	0	300.000
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Var. Anl. 18/Und.	USD	0	700.000
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S	USD	0	500.000
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1902171757	9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S	USD	425.000	425.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	700.000	700.000
XS1917548247	5,3500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 18/24	USD	575.000	575.000
XS1958532829	4,2000 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/24	USD	2.600.000	2.600.000
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	800.000	1.600.000
XS1689434824	3,8750 % Well Hope Development Ltd. FLR Bonds 17/Und.	USD	0	600.000
XS1867595750	13,8750 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. FLR MTN 19/Und. Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/22	USD	350.000	350.000
XS1945941786	8,5000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/23	USD	200.000	200.000
XS1951935847	9,8000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/21	USD	675.000	675.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US7565771026	Red Hat Inc. Reg.Shares	STK	11.390	28.390
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26	EUR	0	500.000
DE000A161XW6	2,5000 % ADLER Real Estate AG Wandelanl. 16/21	STK	0	27.000
DE000A2RUD79	1,2500 % ADO Properties S.A. Exch. Bonds 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1886478806	5,6250 % AEGON N.V. FLR Notes 19/Und.	EUR	775.000	775.000
FR0013410628	0,1250 % Air France-KLM S.A. Obl. Conv. 19/26	STK	18.863	18.863
XS1694628287	7,2500 % AlmayivA S.p.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	375.000
XS1577952440	4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	900.000
XS1992154341	8,0000 % Altice Luxembourg S.A. Notes 19/27 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	475.000	475.000
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	275.000
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	400.000
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	600.000	600.000
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1500600280	4,1250 % Belden Inc. Notes 16/26 Reg.S	EUR	0	400.000
FR0013044286	2,5000 % BIM S.A.S. Equity Lkd Exch. Bonds 15/20	STK	0	8.881
XS1951927315	2,0000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/24	EUR	525.000	525.000
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	800.000
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1849559205	5,7500 % Cirs Finance International FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	425.000
XS1849558900	6,2500 % Cirs Finance International Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S	EUR	300.000	600.000
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	400.000
FR0013208295	0,0000 % Crédit Agricole S.A. Zero Exch. Bds 16/19	STK	10.000	30.000
ES0305045009	1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	775.000	775.000
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	375.000
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	400.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1886543476	3,0000 % El Corte Inglés S.A. Notes 18/24 Reg.S	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1883354976	4,7500 % Fire (BC) S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	0	525.000
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1884811594	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	775.000
XS1886399093	3,6250 % Getlink SE Notes 18/23	EUR	0	500.000
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	300.000
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und.	EUR	700.000	700.000
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/25 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S	EUR	850.000	850.000
XS1843435170	0,6250 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/27	EUR	1.825.000	1.825.000
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	750.000
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	375.000	375.000
XS1405774727	6,7500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1634531344	2,7500 % Intrum AB Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1684387456	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	550.000
XS2036798150	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 19/28 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS1888221261	3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC Notes 18/26 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20	EUR	0	900.000
XS2042667944	0,6250 % Kerry Group Financial Services Notes 19/29	EUR	800.000	800.000
XS1642812991	8,5000 % Kleopatra Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	750.000
XS1713463633	5,2500 % Kraton Polymers LLC Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	225.000
XS1820759147	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	900.000	900.000
XS1909057645	3,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 18/28	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1685582105	4,2500 % Louvre Bidco SAS Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	225.000
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2031870921	3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S	EUR	975.000	975.000
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR	925.000	925.000
XS1975716595	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S	EUR	475.000	475.000
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1963745234	1,6000 % McDonald's Corp. MTN 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	500.000	500.000
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39	EUR	475.000	475.000
XS1361301457	7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	700.000
XS2049769297	0,8750 % Mölnlycke Holding AB MTN 19/29	EUR	325.000	325.000
XS1533916299	3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1989380172	3,8750 % Netflix Inc. Notes 19/29 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1690645129	5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S	EUR	0	385.000
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1979274708	2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN 19/26	EUR	600.000	600.000
XS1853998182	4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub. FLR Nts 18/Unb.	EUR	0	250.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	500.000	500.000
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR	0	300.000
XS1956187550	4,2500 % Playtech PLC Notes 19/26	EUR	525.000	525.000
XS2050910418	1,0000 % Pterosaur Capital Co. Ltd. Notes 19/24	EUR	2.725.000	2.725.000
XS1488485720	1,5000 % Redefine Properties Ltd. Exch. Bonds 16/21	EUR	0	600.000
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial PLC MTN 19/26	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22	EUR	0	300.000
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47	EUR	0	700.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	925.000	925.000
XS1698063739	3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR	0	575.000
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26	EUR	750.000	750.000
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR	0	550.000
FR0013087186	0,0000 % SAFRAN Zero Conv. Bonds 16/20	STK	0	23.000
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR	0	300.000
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S	EUR	775.000	775.000
XS1968706520	1,4500 % Scentre Management Ltd. MTN 19/29	EUR	425.000	425.000
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH i.L. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S	EUR	275.000	625.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	275.000	275.000
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Notes 19/27	EUR	825.000	825.000
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo B.V. Notes 19/25 Reg.S	EUR	750.000	750.000
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS2036838634	5,2500 % Swissport Financing S.à.r.l. Notes 19/24 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR	575.000	1.100.000
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. Bonds 19/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S	EUR	0	225.000
XS1843437200	4,1250 % United Group B.V. FLR Bonds 19/25 Reg.S	EUR	675.000	675.000
XS1720016531	5,7500 % Verisure Midholding AB Notes 17/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2031925840	3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. Notes 19/24	EUR	700.000	700.000
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	0	900.000
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/26	EUR	750.000	750.000
GBP				
XS1808392325	8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	0	1.000.000
XS1823568248	6,2500 % Premier Foods Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	0	500.000
USD				
USY00130RP42	4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/29 Reg.S	USD	250.000	250.000
USP01014AA03	5,7500 % AEGEA Finance S.a.r.l. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	200.000
USP0607LAC74	7,1250 % AES Gener S.A. FLR Notes 19/29 Reg.S	USD	825.000	825.000
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23	USD	1.025.000	1.025.000
XS2053566068	3,9940 % African Export-Import Bank MTN 19/29 Reg.S	USD	675.000	675.000
US022095BD45	4,8000 % Altria Group Inc. Notes 19/29	USD	400.000	400.000
US022095BF92	5,9500 % Altria Group Inc. Notes 19/49	USD	575.000	575.000
XS1084287322	0,6250 % Aperam S.A. Conv. Notes 14/21	USD	0	1.400.000
US00206RHH41	4,3500 % AT & T Inc. Notes 19/29	USD	300.000	300.000
US00206RHK14	4,8500 % AT & T Inc. Notes 19/39	USD	250.000	250.000
USL0427PAA41	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	125.000
US05946KAG67	6,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Pref. FLR Nts 19/Und.	USD	600.000	600.000
USP07790AE14	7,7500 % Banco BTG Pactual S.A.(Cayman) FLR Notes 19/29 R.S	USD	875.000	875.000
USP1R027AA25	4,7500 % Banco do Brasil S.A. MTN 19/24 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander S.A. FLR Nts 19/Und.	USD	2.200.000	2.200.000
XS1970667769	11,1250 % Bank of Georgia JSC FLR Notes 19/Und.	USD	400.000	400.000
XS1577952010	8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S	USD	0	400.000
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	0	450.000
US11135FAB76	4,7500 % Broadcom Inc. Notes 19/29 144A	USD	2.000.000	2.000.000
USP26054AB59	4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S	USD	775.000	775.000
US177376AD23	0,5000 % Citrix Systems Inc. Conv. Notes 14/19	USD	0	5.300.000
USG2176DAB40	3,3750 % CK Hutchison Intl (19) Ltd. Notes 19/49 Reg.S	USD	1.125.000	1.125.000
USP3143NBB93	4,3750 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 19/49 Reg.S	USD	300.000	300.000
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	575.000
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S	USD	0	400.000
USL21779AC45	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds 18/23 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
USL21779AD28	7,6250 % CSN Resources S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
USP3579ECE51	6,4000 % Dominikanische Republik Bonds 19/49 Reg.S	USD	500.000	500.000
US298736AH28	1,5000 % Euronet Worldwide Inc. Conv. Notes 14/44	USD	1.000.000	1.000.000
USU37818AU27	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 19/24 Reg.S	USD	550.000	550.000
USU37818AV00	4,8750 % Glencore Funding LLC Notes 19/29 Reg.S	USD	1.550.000	1.550.000
XS1993827135	5,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BV)Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1993965950	6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BV)Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	500.000	500.000
US40049JBE64	5,2500 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	775.000	775.000
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S	USD	0	375.000
USD4000PAL60	6,0000 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/27 Reg.S	USD	425.000	425.000
USD4000PAK87	6,3750 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 19/29 Reg.S	USD	425.000	425.000
US452327AF69	0,0000 % Illumina Inc. Zero Conv. Nts 14/19	USD	0	1.600.000
XS1969727491	3,7300 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. Notes 19/24	USD	925.000	925.000
USY7140WAA63	5,2300 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/21 Reg.S	USD	250.000	250.000
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP55409AA77	4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV Notes 19/29 Reg.S	USD	275.000	275.000
USP55409AB50	5,6500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV Notes 19/49 Reg.S	USD	425.000	425.000
XS1956051145	6,7500 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 19/Und.	USD	375.000	375.000
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A	USD	0	200.000
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 Cl.X 144A	USD	0	200.000
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	275.000
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	675.000
US517834AG23	3,2000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/24	USD	175.000	175.000
US517834AE74	3,5000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/26	USD	175.000	175.000
US517834AF40	3,9000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
USG5825AAB82	6,8750 % MARB BondCo PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	500.000
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	650.000	650.000
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	350.000	350.000
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	525.000	525.000
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	900.000
US674599CS21	3,5000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/29	USD	500.000	500.000
US674599CY98	4,4000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/49	USD	100.000	100.000
USP7354PAA23	10,0000 % Oi S.A. Notes 18/25 Reg.S	USD	250.000	250.000
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	150.000
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47	USD	500.000	500.000
US71654QCK67	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28	USD	900.000	900.000
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S	USD	0	900.000
US71654QCL41	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48	USD	325.000	325.000
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	0	325.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	375.000	375.000
USP78625DW03	6,4900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
USP78625DX85	6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/30 Reg.S	USD	425.000	425.000
USP78625DY68	7,6900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/50 Reg.S	USD	275.000	275.000
US71568QAHO2	6,2500 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/49 Reg.S	USD	825.000	825.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US756577AD47	0,2500 % Red Hat Inc. Conv. Notes 14/19	USD	0	1.400.000
USL7915RAAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S	USD	0	350.000
US040114HP86	4,6250 % Rep. Argentinien Bonds 18/23	USD	0	350.000
US040114GW47	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 17/21	USD	500.000	500.000
XS1929376710	10,7500 % Republik Ecuador Notes 19/29 Reg.S	USD	225.000	225.000
USP01012CA29	7,1250 % Republik El Salvador Notes 19/50 Reg.S	USD	1.050.000	1.050.000
USP5015VAH98	4,9000 % Republik Guatemala Notes 19/30 Reg.S	USD	400.000	400.000
US698299BL70	3,8700 % Republik Panama Bonds 19/60	USD	850.000	850.000
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S	USD	950.000	950.000
USY8137FAQ10	6,3500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S	USD	1.350.000	1.350.000
USY8137FAP37	7,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/29 Reg.S	USD	725.000	725.000
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S	USD	1.150.000	1.150.000
XS1950819729	11,2500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/21	USD	375.000	375.000
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 18/25 Reg.S	USD	0	500.000
XS1953029284	6,1250 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
US82460Q2A00	3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 19/30 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS1689727920	1,8750 % Sibanye Gold Ltd. Conv. Bonds 17/23	USD	0	1.400.000
XS1843443430	11,0000 % Silknet JSC Notes 19/24	USD	550.000	550.000
US84860WAA09	2,8750 % Spirit Realty Capital Inc. Conv. Notes 14/19	USD	0	800.000
XS1944412664	4,8750 % Sultanat Oman MTN 19/25 Reg.S	USD	850.000	850.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	0	375.000
USA8372TAK46	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S	USD	625.000	625.000
USA8372TAH17	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.3 18/47 Reg.S	USD	325.000	325.000
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	475.000
USP9028NAV30	8,0000 % Telecom Argentina S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD	125.000	125.000
USP90475AB31	5,8750 % Telefónica Cel.d. Paraguay SA Notes 19/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US893830BK41	7,2500 % Transocean Inc. Notes 18/25 144A	USD	100.000	100.000
USP9401CAA01	4,8690 % Trust 1401 Notes 19/30 Reg.S	USD	600.000	600.000
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	500.000
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 19/Und. R.S	USD	225.000	225.000
USP9485MAA73	8,3750 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Notes 19/28 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS1708417438	5,0000 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/26 Reg.S	USD	0	200.000
USG9844KAC39	6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	0	200.000
USP989MJBEO4	8,5000 % YPF S.A. Bonds 15/25 Reg.S	USD	0	400.000
USP989MJBG51	8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S	USD	0	300.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/30	EUR	950.000	950.000
XS1997121360	4,6250 % Ziggo Bond Co. B.V. Notes Tr.2 19/25 Reg.S	EUR	2.000.000	2.000.000
USD				
XS2060897506	4,0000 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 19/49 Reg.S	USD	725.000	725.000
USP01703AC49	4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. Notes 19/29 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS1941782390	6,2500 % China Evergrande Group Notes Tr.2 19/21	USD	1.000.000	1.000.000
USG2176DAA66	2,7500 % CK Hutchison Intl (19) Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
XS1940128371	7,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	300.000	300.000
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 19/24	USD	600.000	600.000
XS2019083612	6,7500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 19/23	USD	1.475.000	1.475.000
XS1937623012	7,5000 % Future Land Development Hldgs Notes 19/21	USD	1.000.000	1.000.000
XS2051105778	7,1250 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/25 Reg.S	USD	725.000	725.000
XS2048606375	4,3750 % Indorama Vent.Glob.Ser.Co.Ltd. Bonds 19/24	USD	875.000	875.000
XS2053324567	2,8750 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/24	USD	1.400.000	1.400.000
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/29	USD	1.000.000	1.000.000
XS1937801212	11,7500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/21	USD	650.000	650.000
XS1973544700	11,2500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	1.500.000	1.500.000
USA35155AB50	7,0000 % Klabin Austria GmbH Notes 19/49 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
XS1954961295	7,5000 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	200.000	200.000
USP6777MAB83	4,5000 % Minera Mexico, S.A. de C.V. Notes 19/50 Reg.S	USD	750.000	750.000
US69867DAA63	6,2500 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 144A	USD	100.000	100.000
US71568PAJ84	3,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/29 144A	USD	450.000	450.000
US71568PAK57	4,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/49 144A	USD	775.000	775.000
XS2050594071	6,8500 % Shand.Iron & St.Xinh.Int.Ltd. Notes 19/22	USD	1.000.000	1.000.000
XS2025575114	5,6000 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 19/26	USD	1.100.000	1.100.000
XS2045892085	3,0000 % SK Hynix Inc. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
XS1896598908	6,5000 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 19/Und.	USD	1.100.000	1.100.000
XS1994698196	3,6250 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/24	USD	900.000	900.000
XS1994698436	4,2500 % Vigorous Champion Int. Ltd. MTN 19/29	USD	900.000	900.000
US948596AD39	3,5000 % Weibo Corp. Notes 19/24	USD	1.300.000	1.300.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
EUR				
XS1880463630	4,7500 % InterXion Holding N.V. Nts Tr.2 18/25 Reg.S	EUR	0	400.000
USD				
USG53770AC05	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.325.000	1.325.000
XS2058845210	7,8750 % Republik Ecuador Notes 19/25 Reg.S	USD	650.000	650.000
USA8372TAL29	7,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.4 19/47 Reg.S	USD	875.000	875.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US2333318838	DTE Energy Co. Reg.Units	STK	0	90.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1YC3T6	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschv. 14/19	EUR	500.000	500.000
BE6288132101	5,0000 % Nyrstar Obl.Conv. Bonds 16/22	EUR	200.000	400.000
DE000A11QGV1	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 14/18	EUR	0	700.000
XS1063399700	4,0000 % Sacyr S.A. Conv. Bonds 14/19	EUR	0	800.000
XS1909119932	5,7500 % Verisure Midholding AB Nts Tr.2 17/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1985077764	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes Tr.2 19/26 Reg.S	EUR	375.000	375.000
GBP				
XS2049810356	6,3750 % Barclays PLC FLR Notes 19/Und.	GBP	825.000	825.000
XS1067950615	4,2500 % PHP Finance (Jersey) Ltd. Conv. Notes 14/19	GBP	0	200.000
SEK				
XS1067081692	0,0000 % Industrivärden AB Zero Exch. Bonds 14/19	SEK	0	15.000.000
SE0005794880	3,6250 % SAS AB Conv. Bonds 14/19	SEK	0	15.000.000
USD				
XS1979294219	8,6250 % ADES International Holding PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
US02156LAC54	5,5000 % Altice France S.A. Notes 19/28 144A	USD	450.000	450.000
USG3165UAC56	6,8750 % C&W Senior Financing DAC Notes Tr.2 19/27 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1891687300	4,2500 % Competition Team Technol.Ltd. MTN 19/29	USD	925.000	925.000
USG25343AB36	5,5000 % Cosan Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.375.000	1.375.000
USL21779AE01	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.2 18/23 Reg.S	USD	650.000	650.000
USL21779AF75	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.3 19/23 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS2051106073	8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/27 Reg.S	USD	725.000	725.000
US452327AJ81	0,0000 % Illumina Inc. Zero Conv. Nts 18/23 144A	USD	3.000.000	3.000.000
USA29875AB60	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes Tr.2 18/26 Reg.S	USD	300.000	300.000
USA35155AC34	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes Tr.2 19/29 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
USG53770AD87	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes Tr.2 19/26	USD	575.000	575.000
US836205BB97	5,7500 % Republic of South Africa Notes 19/49	USD	1.750.000	1.750.000
USA8372TAJ72	6,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 19/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1494008003	0,2500 % Telenor East Holding II A.S. Exch. Nts 16/19 Reg.S	USD	0	400.000
XS2052453912	2,9600 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. Notes 19/24	USD	1.125.000	1.125.000
Andere Wertpapiere				
GBP				
GB00BGRX9J59	Sirius Minerals PLC Anrechte (Sub Shares)	STK	45.454	45.454
Geldmarktpapiere				
USD				
XS1934685949	8,6000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/20	USD	800.000	800.000

Deka-Wandelanleihen

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	102.061.509,22	369.916.068,21
Mittelrückflüsse	-67.655.468,81	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		34.406.040,41
Ertragsausschüttung		-7.416.791,02
Ertragsausgleich		232.271,76
Ordentlicher Ertragsüberschuss		5.322.016,59
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		-3.950.688,37
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		9.215.469,19
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		407.724.386,77

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	3.475.242,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	1.057.588,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	726.138,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	3.806.692,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	1.481.021,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	336.547,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	194.319,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	1.623.249,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	72.350.177,61	66,02	1.095.954,000
2017	145.957.928,19	75,58	1.931.102,000
2018	263.406.070,54	75,80	3.475.242,000
2019	290.277.353,91	76,25	3.806.692,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	38.547.988,22	63,17	610.244,000
2017	69.046.312,05	71,97	959.311,000
2018	106.509.997,67	71,92	1.481.021,000
2019	117.447.032,86	72,35	1.623.249,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Wandelanleihen

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis 30.09.2019 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	453.874,14
Wertpapierzinsen	8.462.747,86
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-28.670,75
davon aus negativen Einlagezinsen	-20.909,48
davon aus positiven Einlagezinsen	20.043,55
Erträge aus Wertpapierleihe	38.148,41
Sonstige Erträge ^{***)}	877.165,24
Ordentlicher Ertragsausgleich	304.263,03
Erträge insgesamt	10.107.527,93
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	3.464.801,74
Vertriebsprovision	519.666,63
Taxe d'Abonnement	141.399,74
Zinsen aus Kreditaufnahmen	18.305,09
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	17.968,45
Kostenpauschale ^{**)}	461.973,55
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	4.749,27
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	4.667,37
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	156.646,87
Aufwendungen insgesamt	4.785.511,34
Ordentlicher Ertragsüberschuss	5.322.016,59
Netto realisiertes Ergebnis ^{*)} ^{*****)}	-3.570.800,45
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-379.887,92
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-3.950.688,37
Ertragsüberschuss	1.371.328,22
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ^{†)}	9.215.469,19
Ergebnis des Geschäftsjahres	10.586.797,41

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,10 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 0,71 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 29. Oktober 2019 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,07%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,54%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 224.063,05 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 16.744,43 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swapgeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,06 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Ersatzleistungen aus Zinsen.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

*****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Ageas SA/NV (ehemals Fortis), MF Global Holdings Ltd. und Credit Default Swaps Antitrust Settlement.

Deka-Wandelanleihen

Absoluter VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum Nettofondsvermögen.

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	1,61%
maximale Auslastung:	3,99%
durchschnittliche Auslastung:	2,87%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2018 bis 30.9.2019 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,0	1,5

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;

- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen

(„Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

Deka-Wandelanleihen

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 0,90% p.a.	keine	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	bis zu 2,50% p.a., derzeit 0,90% p.a.	bis zu 1,00% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	Ausschüttung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. – aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als **„risikorelevante Mitarbeiter“**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka International S.A. im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.514.570,35 EUR
davon feste Vergütung	1.321.010,35 EUR
davon variable Vergütung	193.560,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	20
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	
	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	50.767.047,26 EUR
davon feste Vergütung	39.818.978,45 EUR
davon variable Vergütung	10.948.068,81 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	434

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Wandelanleihen

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-Wandelanleihen („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Wandelanleihen zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 19. Dezember 2019

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Petra Schreiner

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

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
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
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: 30. September 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