

# Halbjahresbericht zum 31. März 2019. SK CorporateBond Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds SK CorporateBond Invest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubrockeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

# SK CorporateBond Invest Deka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des SK CorporateBond Invest Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) zu investieren. Darüber hinaus ist auch der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren öffentlicher Emittenten (u.a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen) und Pfandbriefen mit geringem Schuldnerisiko möglich. Emittenten aus der Finanzbranche (Banken, Versicherungen, Finanzdienstleister) können fallweise beigemischt werden. Ferner kann der Fonds Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) tätigen. Kreditderivate werden nicht eingesetzt.

In der Berichtsperiode tendierten die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen zeitweilig eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger.

Das Fondsmanagement hat in diesem Marktumfeld den Investitionsgrad etwas aufgestockt, zum Stichtag lag der Anteil in Wertpapieren bei 99,1 Prozent. Zinsterminkontrakte verringerten den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 2,2 Prozentpunkte. In der Portfoliostruktur lag der Fokus weiterhin auf Unternehmensanleihen. In der Länderstruktur wurden die Positionen in den USA und Frankreich erhöht.

Bezüglich der Kreditqualität bildeten Anleihen mit „BBB“-Rating (Standard & Poor's) weiterhin den Schwerpunkt des Portfolios. Der weit überwiegende Teil der Wertpapiere verfügte über eine gute bis sehr gute Kreditqualität (Investment Grade).

Der Fonds SK CorporateBond Invest Deka verbuchte im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 2,4 Prozent. Zum Stichtag belief sich der Anteilpreis auf 59,44 Euro, bei einem Fondsvolumen von 38,3 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### SK CorporateBond Invest Deka

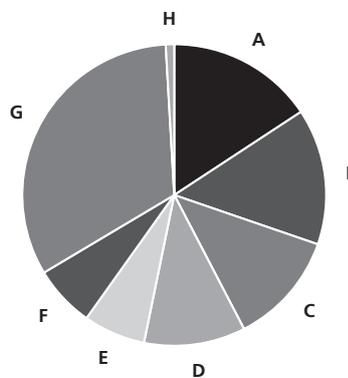
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	2,4%	2,4%	2,6%

**ISIN** DE0005152789

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

## Fondsstruktur

### SK CorporateBond Invest Deka



<b>A</b> USA	15,7%
<b>B</b> Frankreich	14,6%
<b>C</b> Niederlande	12,1%
<b>D</b> Großbritannien	10,8%
<b>E</b> Deutschland	6,6%
<b>F</b> Spanien	6,6%
<b>G</b> Sonstige Länder	32,7%
<b>H</b> Barreserve, Sonstiges	0,9%

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

# SK CorporateBond Invest Deka

## Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>37.706.294,91</b>	<b>98,41</b>
Australien	1.339.663,50	3,50
Belgien	449.712,75	1,17
Britische Jungfern-Inseln	699.556,50	1,83
Dänemark	502.728,75	1,32
Deutschland	2.519.365,13	6,57
Estland	203.669,00	0,53
Finnland	759.855,75	1,98
Frankreich	5.536.508,00	14,48
Großbritannien	4.114.064,56	10,77
Irland	438.123,75	1,14
Italien	1.815.259,25	4,73
Japan	1.243.239,00	3,25
Kaiman-Inseln	433.311,00	1,13
Kanada	307.788,00	0,80
Litauen	411.522,00	1,08
Luxemburg	1.227.257,88	3,19
Neuseeland	330.578,88	0,86
Niederlande	4.564.829,50	11,93
Österreich	104.069,00	0,27
Portugal	211.007,00	0,55
Rumänien	99.800,00	0,26
Schweden	842.824,63	2,19
Schweiz	202.551,00	0,53
Slowakei	602.253,18	1,57
Spanien	2.505.715,38	6,53
Tschechische Republik	95.872,00	0,25
USA	5.988.233,02	15,59
Vereinigte Arabische Emirate	103.824,00	0,27
Zypern	53.112,50	0,14
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.750,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.057.917,40</b>	<b>2,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>260.129,91</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-713.216,33</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.309.375,89</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>37.706.294,91</b>	<b>98,41</b>
EUR	37.706.294,91	98,41
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.750,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.057.917,40</b>	<b>2,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>260.129,91</b>	<b>0,68</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-713.216,33</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.309.375,89</b>	<b>100,00</b>

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

# SK CorporateBond Invest Deka

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>32.370.616,84</b>	<b>84,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>32.370.616,84</b>	<b>84,50</b>
<b>EUR</b>								<b>32.370.616,84</b>	<b>84,50</b>
XS1877937851	2,1950 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN 18/25	EUR		200.000	200.000	0	% 103,832	207.664,00	0,54
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR		100.000	100.000	0	% 101,130	101.129,50	0,26
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR		200.000	200.000	0	% 101,477	202.954,00	0,53
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR		200.000	200.000	0	% 102,186	204.371,00	0,53
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20	EUR		200.000	0	0	% 103,951	207.901,00	0,54
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21	EUR		150.000	0	0	% 100,406	150.608,25	0,39
XS1909193150	1,5000 % Allergan Funding SCS Notes 18/23	EUR		100.000	100.000	0	% 102,399	102.399,00	0,27
XS1843443513	1,7000 % Altria Group Inc. Notes 19/25	EUR		400.000	400.000	0	% 101,316	405.262,00	1,06
XS1843443190	2,2000 % Altria Group Inc. Notes 19/27	EUR		150.000	150.000	0	% 101,418	152.126,25	0,40
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance Corp. MTN 19/22	EUR		200.000	200.000	0	% 100,582	201.164,00	0,53
BE6301509012	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR		200.000	410.000	210.000	% 98,222	196.444,00	0,51
XS1794394848	1,1250 % ANZ New Zealand (It)(Ldn Br.) MTN 18/25	EUR		125.000	0	0	% 102,630	128.286,88	0,33
FR0012300820	1,1250 % APRR MTN 14/21	EUR		200.000	0	0	% 101,938	203.876,00	0,53
XS1205616268	1,3750 % APT Pipelines Ltd. MTN 15/22	EUR		200.000	0	0	% 102,832	205.663,00	0,54
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/30 B	EUR		100.000	0	0	% 108,541	108.541,00	0,28
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		400.000	400.000	0	% 106,500	426.000,00	1,12
XS1907118464	0,5410 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR		200.000	200.000	0	% 99,747	199.494,00	0,52
XS0866310088	3,5500 % AT & T Inc. Notes 12/32	EUR		200.000	200.000	0	% 113,894	227.787,00	0,59
XS1629866432	3,1500 % AT & T Inc. Notes 17/36	EUR		200.000	0	200.000	% 105,540	211.079,00	0,55
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR		100.000	300.000	200.000	% 101,192	101.191,50	0,26
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR		300.000	300.000	0	% 103,703	311.109,00	0,81
XS1111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24	EUR		100.000	0	0	% 105,100	105.099,50	0,27
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR		400.000	0	0	% 100,003	400.010,00	1,04
FR0010883058	4,1250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 10/20	EUR		200.000	0	0	% 104,442	208.884,00	0,55
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		400.000	0	0	% 101,729	406.914,00	1,07
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR		100.000	0	0	% 100,110	100.110,00	0,26
XS1079726763	0,4910 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19	EUR		250.000	0	0	% 100,172	250.430,00	0,65
XS1811433983	0,3920 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR		175.000	0	0	% 99,422	173.987,63	0,45
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR		225.000	0	0	% 107,025	240.806,25	0,63
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		100.000	100.000	0	% 100,351	100.350,50	0,26
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		100.000	0	300.000	% 104,178	104.177,50	0,27
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24	EUR		100.000	225.000	125.000	% 102,260	102.260,00	0,27
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25	EUR		200.000	200.000	250.000	% 101,385	202.770,00	0,53
FR0010212852	4,2500 % Bouygues S.A. Obl. 05/20	EUR		100.000	0	0	% 105,725	105.724,50	0,28
XS1040506898	2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26	EUR		200.000	0	100.000	% 115,641	231.281,00	0,60
PTBSSIOM0015	1,8750 % BRISA-Concessao Rodoviaria SA MTN 15/25	EUR		200.000	0	0	% 105,504	211.007,00	0,55
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR		300.000	0	0	% 100,543	301.629,00	0,79
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23	EUR		125.000	0	0	% 100,613	125.765,63	0,33
FR0012821932	1,7500 % Capgemini SE Notes 15/20	EUR		100.000	0	0	% 101,830	101.829,50	0,27
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR		300.000	300.000	0	% 98,720	296.160,00	0,77
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR		300.000	0	0	% 101,633	304.899,00	0,80
XS1733226747	1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. Notes 17/24	EUR		400.000	200.000	0	% 99,623	398.490,00	1,04
XS1505890530	1,1250 % Chorus Ltd. MTN 16/23	EUR		200.000	200.000	150.000	% 101,146	202.292,00	0,53
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR		325.000	0	0	% 101,692	330.499,00	0,86
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR		100.000	0	0	% 102,812	102.812,00	0,27
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/27	EUR		100.000	225.000	125.000	% 99,915	99.915,00	0,26
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR		100.000	0	100.000	% 101,774	101.773,50	0,27
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR		200.000	0	0	% 103,757	207.514,00	0,54

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24		EUR	200.000	0	0	% 101,467	202.933,00	0,53
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	250.000	250.000	0	% 100,456	251.138,75	0,66
DE000A2TSDD4	0,8750 % Deutsche Telekom AG MTN 19/26		EUR	175.000	175.000	0	% 100,931	176.628,38	0,46
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31		EUR	150.000	150.000	0	% 102,104	153.156,00	0,40
XS1405765733	1,2500 % Dover Corp. Notes 16/26		EUR	200.000	200.000	0	% 99,455	198.910,00	0,52
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	100.000	0	0	% 101,570	101.570,00	0,27
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26		EUR	300.000	300.000	0	% 104,001	312.001,50	0,81
XS1057345651	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19		EUR	300.000	0	0	% 100,103	300.309,00	0,78
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26		EUR	100.000	0	0	% 102,917	102.916,50	0,27
XS1713464102	0,8750 % Elering A.S. Bonds 18/23		EUR	200.000	0	0	% 101,835	203.669,00	0,53
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator S.A./N.V. MTN 19/26		EUR	100.000	100.000	0	% 103,448	103.448,00	0,27
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	400.000	400.000	0	% 100,353	401.412,00	1,05
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25		EUR	150.000	150.000	0	% 103,192	154.788,00	0,40
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	100.000	0	0	% 103,824	103.824,00	0,27
XS1901055472	1,8750 % EnBW International Finance BV MTN 18/33		EUR	400.000	550.000	150.000	% 107,095	428.378,00	1,13
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25		EUR	200.000	0	0	% 106,908	213.816,00	0,56
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	100.000	250.000	150.000	% 103,834	103.834,00	0,27
XS0954675129	5,4510 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 13/74		EUR	100.000	0	0	% 111,200	111.200,00	0,29
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75		EUR	150.000	0	0	% 103,500	155.250,00	0,41
XS0906117980	3,2500 % Energa Finance AB MTN 13/20		EUR	150.000	0	0	% 103,030	154.544,25	0,40
FR0011531730	4,7500 % Engie S.A. FLR Notes 13/Und.		EUR	200.000	0	0	% 108,669	217.338,00	0,57
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	100.000	100.000	0	% 95,872	95.872,00	0,25
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	100.000	100.000	0	% 109,112	109.111,50	0,28
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33		EUR	100.000	300.000	200.000	% 106,988	106.988,00	0,28
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat S.A. Bonds 13/20		EUR	300.000	0	0	% 101,381	304.143,00	0,79
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20		EUR	300.000	0	0	% 101,306	303.918,00	0,79
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22		EUR	150.000	0	0	% 100,855	151.281,75	0,39
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank PLC MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 100,986	201.971,00	0,53
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	300.000	300.000	0	% 100,675	302.025,00	0,79
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	250.000	250.000	0	% 101,240	253.100,00	0,66
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29		EUR	100.000	250.000	150.000	% 106,946	106.945,50	0,28
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	100.000	0	200.000	% 97,272	97.272,00	0,25
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	300.000	0	0	% 102,046	306.138,00	0,80
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23		EUR	300.000	300.000	0	% 103,708	311.122,50	0,81
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24		EUR	300.000	0	0	% 100,356	301.066,50	0,79
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22		EUR	200.000	200.000	0	% 100,441	200.882,00	0,52
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23		EUR	125.000	125.000	0	% 101,670	127.086,88	0,33
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	100.000	100.000	0	% 104,069	104.069,00	0,27
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21		EUR	350.000	0	0	% 103,600	362.600,00	0,95
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28		EUR	100.000	0	200.000	% 101,330	101.330,00	0,26
XS1882544205	0,5400 % ING Groep N.V. FLR MT Resolu. Nts 18/23		EUR	100.000	0	0	% 100,021	100.020,50	0,26
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24		EUR	100.000	0	0	% 100,509	100.509,00	0,26
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 107,650	215.300,00	0,56
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23		EUR	325.000	325.000	0	% 100,699	327.270,13	0,85
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25		EUR	250.000	250.000	0	% 101,755	254.386,25	0,66
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31		EUR	150.000	150.000	0	% 104,414	156.621,00	0,41
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21		EUR	100.000	0	0	% 100,973	100.973,00	0,26
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26		EUR	175.000	0	0	% 103,632	181.356,00	0,47
XS1511781467	0,8750 % Iren S.p.A. MTN 16/24		EUR	100.000	100.000	0	% 96,267	96.266,50	0,25
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	250.000	100.000	0	% 101,568	253.920,00	0,66
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	250.000	0	0	% 100,636	251.590,00	0,66

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20		EUR	400.000	0	0	% 104,965	419.858,00	1,11
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	200.000	200.000	0	% 102,099	204.198,00	0,53
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos energija UAB MTN 17/27		EUR	400.000	200.000	0	% 102,881	411.522,00	1,08
XS1596739364	1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/25		EUR	400.000	0	0	% 102,127	408.508,00	1,08
XS1567174286	1,5000 % McKesson Corp. Notes 17/25		EUR	150.000	0	0	% 103,340	155.009,25	0,40
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23		EUR	225.000	225.000	0	% 100,713	226.603,13	0,59
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/27		EUR	150.000	150.000	0	% 102,840	154.260,00	0,40
XS1960678412	1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/31		EUR	125.000	125.000	0	% 104,224	130.280,00	0,34
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39		EUR	150.000	150.000	0	% 108,207	162.310,50	0,42
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22		EUR	100.000	0	0	% 105,071	105.070,50	0,27
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23		EUR	200.000	200.000	0	% 104,619	209.237,00	0,55
XS1884702207	0,5900 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21		EUR	125.000	0	0	% 99,941	124.926,25	0,33
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 106,000	106.000,00	0,28
XS1550988569	0,8750 % NN Group N.V. MTN 17/23		EUR	150.000	0	0	% 101,467	152.200,50	0,40
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	200.000	100.000	0	% 113,563	227.125,00	0,59
XS1028600473	4,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	600.000	300.000	0	% 103,500	621.000,00	1,63
FR0013359197	1,0000 % Orange S.A. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 102,802	102.802,00	0,27
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 103,703	311.109,00	0,81
XS0920705737	2,5000 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 13/20		EUR	100.000	0	0	% 103,483	103.482,50	0,27
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	100.000	0	0	% 100,309	100.309,00	0,26
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19		EUR	250.000	0	0	% 100,294	250.735,00	0,65
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	600.000	0	0	% 100,224	601.341,00	1,58
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	200.000	0	100.000	% 97,630	195.259,00	0,51
FR0013260486	0,3610 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22		EUR	200.000	200.000	0	% 99,245	198.489,00	0,52
XS0976892611	3,2500 % Rentokil Initial PLC MTN 13/21		EUR	175.000	0	0	% 107,156	187.523,00	0,49
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	50.000	225.000	175.000	% 106,225	53.112,50	0,14
XS1900101046	1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 18/30		EUR	125.000	125.000	0	% 105,983	132.478,75	0,35
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19		EUR	250.000	0	0	% 100,156	250.388,75	0,65
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	100.000	0	0	% 108,055	108.055,00	0,28
FR0013409851	1,2500 % Sanofi S.A. MTN 19/34		EUR	200.000	200.000	0	% 99,424	198.847,00	0,52
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	100.000	0	200.000	% 100,940	100.940,00	0,26
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IHS 18/31		EUR	200.000	200.000	0	% 105,881	211.761,00	0,55
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22		EUR	200.000	575.000	375.000	% 101,128	202.256,00	0,53
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	150.000	375.000	225.000	% 101,765	152.646,75	0,40
XS1898256257	1,0000 % Schlumberger Fin. France SAS Notes 18/26		EUR	200.000	325.000	125.000	% 103,013	206.025,00	0,54
XS1080343277	2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty MTN 14/22		EUR	200.000	0	0	% 105,167	210.333,00	0,55
XS1109741329	2,5000 % Sky PLC MTN 14/26		EUR	200.000	0	0	% 111,571	223.141,00	0,58
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	100.000	100.000	0	% 109,658	109.658,00	0,29
XS1185941850	2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. Notes 15/25		EUR	150.000	0	0	% 105,967	158.949,75	0,41
XS1077088984	2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. Notes 14/21		EUR	100.000	0	0	% 105,260	105.259,50	0,27
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 17/23		EUR	200.000	0	0	% 99,481	198.962,00	0,52
XS1843449809	0,7920 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S		EUR	600.000	600.000	0	% 101,775	610.650,00	1,60
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S		EUR	300.000	550.000	250.000	% 109,568	328.702,50	0,86
XS1955024713	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/26		EUR	175.000	175.000	0	% 100,805	176.408,75	0,46
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.		EUR	300.000	0	0	% 109,000	327.000,00	0,85
XS1239502328	2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 15/25		EUR	200.000	0	200.000	% 106,419	212.838,00	0,56
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25		EUR	200.000	0	0	% 101,276	202.551,00	0,53
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 105,401	210.801,00	0,55
XS1822301203	1,1500 % United Technologies Corp. Notes 18/24		EUR	125.000	0	0	% 102,475	128.093,75	0,33
FR0013342334	1,5000 % Valéo S.A. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 99,244	99.244,00	0,26

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	MTN	EUR	200.000	400.000	200.000	% 102,492	204.983,00	0,54
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	MTN	EUR	300.000	300.000	0	% 103,558	310.674,00	0,81
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14/Und.	FLR	EUR	200.000	0	0	% 103,750	207.500,00	0,54
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/75	FLR	EUR	100.000	0	0	% 104,183	104.182,50	0,27
XS1028959671	4,6250 % Vonovia Finance B.V. FLR Notes 14/74	FLR	EUR	300.000	0	0	% 100,077	300.229,50	0,78
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	MTN	EUR	150.000	0	0	% 99,436	149.153,25	0,39
XS0979598462	4,0000 % Západoslovenská energetika AS MTN 13/23	AS	EUR	247.000	0	0	% 116,053	286.649,68	0,75
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28	AS	EUR	200.000	0	100.000	% 105,172	210.344,00	0,55
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>5.234.361,57</b>	<b>13,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.234.361,57</b>	<b>13,65</b>
<b>EUR</b>								<b>5.234.361,57</b>	<b>13,65</b>
XS1405816312	1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S	FLR	EUR	300.000	300.000	0	% 102,596	307.788,00	0,80
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	MTN	EUR	150.000	150.000	0	% 99,881	149.820,75	0,39
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	FLR	EUR	150.000	0	0	% 100,948	151.421,25	0,40
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24	FLR	EUR	200.000	200.000	0	% 100,503	201.006,00	0,52
XS1200679071	1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 15/27	FLR	EUR	250.000	0	0	% 103,164	257.908,75	0,67
XS1196503137	1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27	FLR	EUR	150.000	150.000	0	% 105,430	158.145,00	0,41
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24	FLR	EUR	200.000	0	0	% 100,914	201.827,00	0,53
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	FLR	EUR	225.000	0	0	% 99,719	224.366,63	0,59
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und.	FLR	EUR	100.000	500.000	400.000	% 104,450	104.450,00	0,27
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26	MTN	EUR	200.000	0	0	% 107,410	214.820,00	0,56
XS1853426549	1,5000 % Informa PLC MTN 18/23	MTN	EUR	135.000	100.000	140.000	% 102,656	138.584,93	0,36
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	Bonds	EUR	200.000	0	100.000	% 101,612	203.224,00	0,53
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25	FLR	EUR	200.000	0	0	% 102,236	204.471,00	0,53
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 100,514	100.514,00	0,26
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	MTN	EUR	100.000	0	0	% 101,100	101.100,00	0,26
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 102,312	102.312,00	0,27
XS1117296381	2,0000 % Mohawk Industries Inc. Notes 15/22	FLR	EUR	100.000	100.000	0	% 104,054	104.054,00	0,27
XS1317732771	1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24	FLR	EUR	200.000	100.000	0	% 103,138	206.276,00	0,54
XS1197270819	1,6250 % Mondelez International Inc. Notes 15/27	FLR	EUR	100.000	0	0	% 103,835	103.835,00	0,27
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29	FLR	EUR	125.000	125.000	0	% 100,449	125.560,63	0,33
XS1881591504	0,4870 % Nidec Corp. Bonds 18/21	Bonds	EUR	100.000	0	0	% 100,475	100.474,50	0,26
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22	MTN	EUR	175.000	0	0	% 100,887	176.551,38	0,46
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27	FLR	EUR	150.000	150.000	0	% 100,803	151.203,75	0,39
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 99,800	99.800,00	0,26
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	MTN	EUR	125.000	0	0	% 98,181	122.726,25	0,32
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	MTN	EUR	100.000	0	100.000	% 99,298	99.298,00	0,26
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S	FLR	EUR	100.000	0	200.000	% 104,063	104.062,50	0,27
XS1321424670	2,2500 % Sky PLC MTN 15/25	MTN	EUR	400.000	0	0	% 110,190	440.758,00	1,16
XS1966038249	1,3750 % Telstra Corp. Ltd. MTN 19/29	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 102,238	102.237,50	0,27
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	FLR	EUR	125.000	125.000	0	% 100,350	125.437,50	0,33
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	MTN	EUR	350.000	350.000	0	% 100,094	350.327,25	0,91
<b>Neuemissionen</b>								<b>101.316,50</b>	<b>0,26</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>101.316,50</b>	<b>0,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>101.316,50</b>	<b>0,26</b>
<b>EUR</b>								<b>101.316,50</b>	<b>0,26</b>
DE000A2LQRS3	2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/39	MTN	EUR	100.000	100.000	0	% 101,317	101.316,50	0,26
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>1)</sup></b>								<b>EUR 37.706.294,91</b>	<b>98,41</b>

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	-500.000				-1.750,00	0,00
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.750,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	1.057.917,40			% 100,000	1.057.917,40	2,77
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.057.917,40</b>	<b>2,77</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.057.917,40</b>	<b>2,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	260.129,91				260.129,91	0,68
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>260.129,91</b>	<b>0,68</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-697.673,50				-697.673,50	-1,82
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-15.542,83				-15.542,83	-0,04
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-713.216,33</b>	<b>-1,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>38.309.375,89</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>644.483,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>59,44</b>	

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

<sup>1)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	0	300.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	0	275.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	0	275.000
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR	0	400.000
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR	0	100.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	0	100.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	125.000	125.000
DE000A1YQCQ9	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.	EUR	0	100.000
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz SE FLR MTN 14/Und.	EUR	0	100.000
FR0013346814	2,8750 % Altareit S.A. Obl. 18/25	EUR	0	200.000
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR	200.000	200.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	150.000	150.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/25 A	EUR	0	100.000
XS0802638642	10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	100.000	200.000
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26	EUR	200.000	200.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	0	150.000
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR	200.000	200.000
XS0525912449	6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21	EUR	0	100.000
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22	EUR	100.000	100.000
XS1873982745	1,5000 % Barclays PLC MTN 18/23	EUR	0	100.000
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25	EUR	0	250.000
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75	EUR	0	350.000
XS1888229249	1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 18/25	EUR	0	100.000
XS1309436910	5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/79	EUR	200.000	200.000
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24	EUR	100.000	300.000
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR	200.000	300.000
FR0013408960	1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 19/29	EUR	200.000	200.000
PTBSSLOM0002	2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 17/27	EUR	0	100.000
XS1886403200	2,1250 % British Telecommunications PLC MTN 18/28	EUR	0	100.000
XS1901137361	2,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 18/27	EUR	225.000	225.000

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22	EUR	150.000	150.000
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/34	EUR	175.000	175.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	275.000	275.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28	EUR	0	100.000
DE000A2TR083	2,0000 % Daimler AG MTN 19/31	EUR	125.000	125.000
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/27	EUR	725.000	725.000
DE000A2RYD91	1,3750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/26	EUR	150.000	150.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	150.000	150.000
DE000DL19US6	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26	EUR	300.000	300.000
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/25	EUR	100.000	100.000
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25	EUR	325.000	325.000
XS1896662175	1,5000 % Diageo Finance PLC MTN 18/27	EUR	225.000	225.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	0	100.000
FR0011401736	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 13/Und.	EUR	0	200.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	0	200.000
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28	EUR	0	200.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	0	400.000
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25	EUR	0	200.000
DE000A0Z2A12	5,2500 % EWE AG Anl. 09/21	EUR	0	100.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	200.000	200.000
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26	EUR	125.000	125.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	225.000	225.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	150.000	150.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	150.000	150.000
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26	EUR	100.000	100.000
DE000A2LQ5M4	1,7500 % HOCHTIEF AG MTN 18/25	EUR	0	125.000
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23	EUR	150.000	150.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	0	100.000
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	125.000	125.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	200.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	425.000	425.000
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23	EUR	0	100.000
FR0013384567	1,4500 % La Poste MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTB 19/24	EUR	100.000	100.000
XS0458887030	5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22	EUR	0	100.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	100.000	100.000
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Br. 18/25	EUR	0	200.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	350.000
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	0	100.000
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23	EUR	0	175.000
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 18/25	EUR	0	300.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	325.000	325.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	150.000	150.000
FR0013359239	1,8750 % Orange S.A. MTN 18/30	EUR	0	100.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	200.000	200.000
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. MTN 19/29	EUR	100.000	100.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	225.000	225.000
FR0013309606	0,1220 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23	EUR	0	250.000
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24	EUR	225.000	225.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	200.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	0	100.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	100.000	200.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	200.000	200.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	575.000	575.000
XS1955187775	0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/28	EUR	250.000	250.000
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR	0	100.000
XS1812887443	1,6250 % Stockland Trust Management Ltd MTN 18/26	EUR	0	100.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S	EUR	850.000	850.000
XS1907150780	2,1250 % Tele2 AB MTN 18/28	EUR	175.000	175.000
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	225.000	225.000
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR	0	100.000
XS1953240261	2,1250 % Telia Company AB MTN 19/34	EUR	100.000	100.000
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	200.000	200.000
XS1955024986	1,2500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/31	EUR	100.000	100.000
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	0	300.000
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	100.000
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 19/22	EUR	100.000	100.000
FR0013333002	2,2500 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/38	EUR	0	100.000
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco SE MTN 19/34	EUR	100.000	100.000
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	200.000	200.000
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	250.000	250.000
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	150.000
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. MTN 19/29	EUR	300.000	300.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	0	200.000
XS1692347526	1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/24	EUR	200.000	450.000
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21	EUR	0	300.000

# SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	200.000
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/23	EUR	0	200.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	200.000	200.000
XS0979598207	2,8750 % Západoslovenská energetika AS MTN 13/18	EUR	0	600.000
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23	EUR	0	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1778827631	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23	EUR	0	275.000
ES0205061007	1,6800 % Canal de Isabel II Gestion SA Obbl. 15/25	EUR	0	200.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	500.000	500.000
XS1234953575	1,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 15/23	EUR	0	200.000
XS1963745234	1,6000 % McDonald's Corp. MTN 19/31	EUR	200.000	200.000
XS0616431507	4,1250 % Orange S.A. MTN 11/19	EUR	0	200.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	725.000	725.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	500.000
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR	0	200.000
XS1232266665	1,3750 % Prologis L.P. Notes 15/21	EUR	0	100.000
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25	EUR	0	100.000

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

### Terminkontrakte

### Zinsterminkontrakte

### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

3.342

# SK CorporateBond Invest Deka

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	644,483
Anteilwert	EUR	59,44

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

### Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

---

Frankfurt am Main, den 1. April 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

## Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

Dr. Ulrich Neugebauer  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
International Fund Management S.A., Luxemburg  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

Sparkasse KölnBonn  
Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland  
0221/226-0

## **Rechtsform**

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

## **Sitz**

Köln

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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

**Überreicht durch:**

Sparkasse KölnBonn  
Hahnenstraße 57  
50667 Köln  
Deutschland



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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

