

Jahresbericht
zum 31. März 2020.

Deka-RentenStrategie Global

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentenStrategie Global für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020.

Im Betrachtungszeitraum zeigten sich die internationalen Kapitalmärkte nur temporär beeindruckt von den politischen Störfeuern an diversen Fronten. In Summe wirkten sich nachlassende geopolitische Unsicherheiten über weite Strecken stabilisierend aus. Im Handelskonflikt der USA mit China und der Europäischen Union gab es Anzeichen einer leichten Entspannung, uneinheitliche Konjunkturindikatoren und die geringe wirtschaftliche Dynamik nahmen die Märkte verhältnismäßig gelassen auf. Im Februar änderte sich die Situation an den Kapitalmärkten jedoch schlagartig und gravierend, als die Marktteilnehmer begannen, die dynamische Ausbreitung des Corona-Virus als ernsthafte Gefahr für die globale Wirtschaftsentwicklung wahrzunehmen. In der Folge gerieten sämtliche Assetklassen unter Druck und registrierten zum Teil historische Kursrückgänge.

Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit sowie unterbrochene Lieferketten trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven drastisch ein. Als es in dieser Gemengelage im März zusätzlich zu einem Preissturz bei Öl kam, beschleunigte sich die Abwärtsbewegung, ehe zum Ende des Betrachtungszeitraums eine erste Gegenbewegung einsetzte. Es bleibt abzuwarten, welche ökonomischen Bremsspuren die Lockdown-Maßnahmen in der Realwirtschaft tatsächlich hinterlassen werden. Die US-Notenbank senkte im März den Leitzins um insgesamt 150 Basispunkte und die EZB beschloss umfangreiche geldpolitische Hilfsmaßnahmen. Deutsche Bundesanleihen rentierten Ende März bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent und damit auf Jahressicht auf signifikant niedrigerem Niveau.

Die meisten Aktienbörsen wiesen bis Februar Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien verfielen die Anleger jedoch in einen regelrechten Panikmodus und stießen in großem Stil Aktien ab. Das Gros der etablierten Aktienbörsen büßte auf Jahressicht im zweistelligen Prozentbereich ein.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	11
Vermögensübersicht zum 31. März 2020	12
Vermögensaufstellung zum 31. März 2020	14
Anhang	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	47
Besteuerung der Erträge	49
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	54

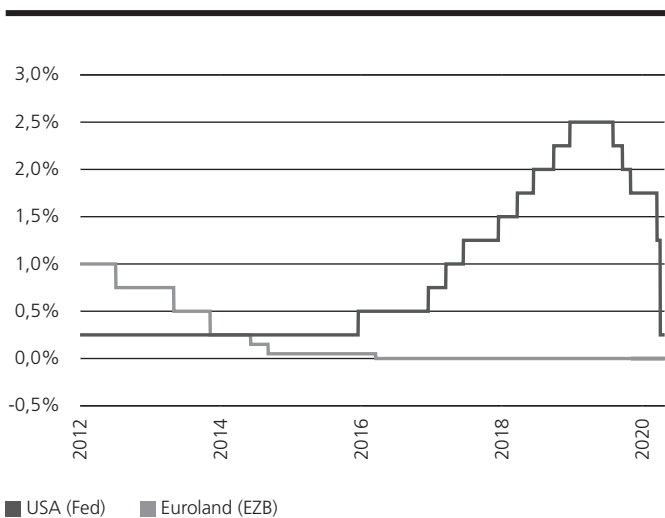
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Mit Milliarden gegen die Krise

Lange in seiner Bedrohlichkeit unterschätzt, stürzte die wachsende Erkenntnis über die Folgen der sich rasch ausbreitenden Corona-Pandemie die Märkte und ganze Ökonomien ab Mitte Februar 2020 in einen beispiellosen Abwärtssog. Kein Ereignis in der modernen Wirtschaftsgeschichte hat zu Friedenszeiten den Konjunkturausblick für die gesamte Weltwirtschaft in so kurzer Zeit derart komplett gedreht. Die Folgen, die sich hieraus ergeben werden, sind nicht annähernd absehbar und wann eine Rückkehr zur bisherigen Normalität möglich ist, kann vorläufig kaum prognostiziert werden. Wenn auch die massiven Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen in aller Welt die Gemüter kurzfristig beruhigen konnten, so bleibt COVID-19 ein unberechenbarer Faktor.

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



Dabei war die Weltwirtschaft gegen Ende 2019 auf dem besten Weg, sich von den permanenten Unruhen zu erholen, welche im Jahresverlauf insbesondere der Handelskonflikt zwischen den USA und China auslöste. Die ungeachtet dieser Störfeuer freundliche Entwicklung der Börsen war unter anderem dem Richtungswechsel der Notenbanken mit den USA als Taktgeber geschuldet. Im Jahr 2019 haben die Zentralbanken unter Federführung der Federal Reserve (Fed) wieder auf eine Lockerung der Geldpolitik umgeschaltet und damit erneut marktstimulierend eingegriffen. Die Fed senkte bis Jahresende die Leitzinsen insgesamt drei Mal um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Im März 2020 veranlasste die Corona-Krise die US-amerikanische Notenbank zu zwei weiteren drastischen Zinssenkungen im Rahmen von außerplanmäßigen Notsitzungen, um die ins Trudeln geratenen Finanzmärkte zu beruhigen. Damit ergab sich zum Stichtag eine neue Zinsbandbreite zwischen 0,00 Prozent und 0,25 Prozent. Zusätzlich kündigte die Fed ein bisher in seinem Ausmaß nie

dagewesenes Hilfspaket an, zu dem unbegrenzte Anleihekäufe zur Stützung der Konjunktur sowie mehrere Kreditprogramme für Unternehmen und Kommunen zählten.

Damit rückt auch im Euro-Währungsgebiet die Zinswende in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins durchgehend auf dem Rekordtief von 0,00 Prozent. Zudem startete die EZB bereits im Jahr 2019 mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen, um Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Ab November flossen monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen. Mit der wachsenden Erkenntnis, welche Bedrohung für die Länder von einer Ausbreitung des Corona-Virus ausgeht, stemmten sich Europas Währungshüter mit einem ganzen Bündel aus Maßnahmen ab März gegen dessen wirtschaftliche Folgen. 750 Milliarden Euro zusätzlich plant die EZB bis Ende 2020 mit dem Kaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) in Anleihekäufe zu investieren. Hierbei sollen sich die Käufe auf den privaten Sektor, also Unternehmensanleihen, konzentrieren. Zudem will die Notenbank mit Hilfe besonders günstiger Langfristkredite Banken dazu bewegen, vor allem kleine und mittelgroße Firmen mit Geld zu versorgen.

Bereits vor Ausbruch der Pandemie büßte die Konjunktur in Euroland an Dynamik ein, verzeichnete aber in allen Quartalen 2019 positive BIP-Wachstumsraten, wobei im vierten Quartal lediglich noch ein minimaler Zuwachs um 0,1 Prozent verzeichnet werden konnte. Die deutsche Wirtschaftsleistung registrierte im zweiten Quartal 2019 einen leichten Rückgang um 0,2 Prozent. Im dritten Vierteljahr wies das BIP mit 0,2 Prozent ein mageres Plus auf, im Schlussquartal 2019 stagnierte die Entwicklung. Als Folge der Corona-Krise ist davon auszugehen, dass die Weltwirtschaft einschließlich der deutschen Volkswirtschaft in eine ausgeprägte Rezession laufen wird.

Die EU-Arbeitsmarkt-Daten präsentierten sich bis zum Stichtag unverändert robust. Für die 27 EU-Länder (formaler Austritt Großbritanniens zum 31. Januar 2020) lag die Arbeitslosenquote Ende März 2020 bei 6,6 Prozent, auch wenn erhebliche Unterschiede zwischen den einzelnen Ländern bestanden. Auch ist zu erwarten, dass sich diese Werte durch die Corona-bedingten wirtschaftlichen Einschläge deutlich verschlechtern werden. Für viele deutsche Unternehmen ist Kurzarbeit das erste Mittel zur Abfederung der deutlichen Umsatzeinbrüche.

In den USA überraschte der US-Präsident im Jahr 2019 wiederholt negativ u.a. mit der Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, was jedoch auf die Konjunkturdynamik sowie die Börsen, welche noch im Februar 2020 neue Rekordmarken erzielten, über weite Strecken nicht durchschlug. Im vierten Quartal 2019 wuchs das reale BIP in den USA saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr um 2,1 Prozent gegenüber dem Vorquartal. Im neuen Jahr löste jedoch die Erkenntnis hinsichtlich der verheerenden Folgen der Corona-Pandemie gegen Ende des ersten Quartals einen ökonomischen Flächenbrand aus, der die Weltwirtschaft in

eine globale Rezession stürzen dürfte. Einen ersten Ausblick auf die gesamtwirtschaftlichen Effekte zeigten bereits Zahlen aus den USA, welche das Ende des längsten Wirtschaftsaufschwungs in der US-Geschichte einläuteten: das US-BIP schrumpfte im ersten Quartal 2020 um 4,8 Prozent.

Aktienmärkte im Panikmodus

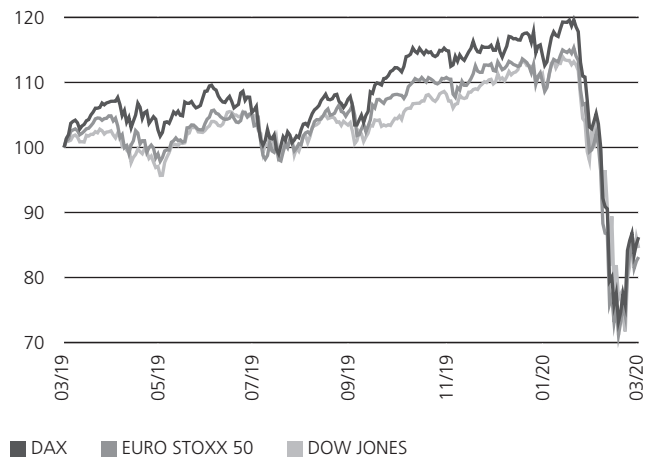
Die Aktienmärkte erwiesen sich bis in den Februar hinein als bemerkenswert resistent gegenüber den zahlreichen geopolitischen und wirtschaftlichen Belastungsfaktoren. Die führenden Börsenindizes setzten die Anfang 2019 begonnene kräftige Erholung fort, die ab Mai in eine schwankungsreiche Phase mit seitwärts tendierenden Märkten überging. Im vierten Quartal 2019 profitierten die Märkte von der wieder erwachten Risikobereitschaft der Anleger, die an verschiedenen Börsenplätzen in neuen Jahreshöchstständen gipfelte, ehe die globale Ausbreitung des Corona-Virus ab Mitte Februar 2020 einen unkontrollierten Abwärtssog zur Folge hatte. Die Volatilität schnellte auf Rekordlevel und Panikverkäufe in nahezu sämtlichen Assetklassen waren zu beobachten.

Vor Ausbruch der Krise begleiteten im gesamten Berichtszeitraum politische Querelen das Börsengeschehen, ohne dieses jedoch nachhaltig zu überschatten. Neben dem teilweise verstörenden Zickzackkurs der US-Regierung in Fragen der Wirtschafts- und Außenpolitik trübte vor allem der protektionistische Habitus von Präsident Trump in der Handelspolitik das Börsenklima. Auch schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus zurückhaltender ein. Trotz allem behielten bis Mitte Februar die „Bullen“ die Oberhand, ehe die blanke Panik an den Märkten einen Absturz auslöste. Diese Abwärtsbewegung nahm im März nochmals weiteren Schwung auf, bis sich gegen Monatsende eine erste Stimmungsumkehr abzeichnete. Letztlich konnte sich kein internationales Börsenbarometer dem Einfluss von Corona entziehen.

Der MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichnete per saldo ein deutliches Minus von 12,1 Prozent. Der US-amerikanische Dow Jones Industrial Average lag mit minus 15,5 Prozent ebenso tief auf rotem Terrain wie der marktbreite S&P 500 mit minus 8,8 Prozent. Auf der Gewinnerseite im Dow Jones mit kräftigen Kurszuwächsen finden sich zum Stichtag die Technologiekonzerne Apple (plus 33,9 Prozent) und Microsoft (plus 33,7 Prozent) sowie im Einzelhandel Walmart (plus 16,5 Prozent). Die Schlusslichter bildeten Dow Inc. (minus 43,4 Prozent), Exxon Mobil (minus 53,0 Prozent) und Boeing (minus 60,9 Prozent). In Europa lief der EURO STOXX 50 im Betrachtungszeitraum mit einem Minus von 16,9 Prozent über die Ziellinie, der deutsche DAX folgte dem negativen Trend mit minus 13,8 Prozent. Gemessen am STOXX Europe 600 lag auf Sicht von zwölf Monaten lediglich eine Branche in Europa im positiven Bereich.

Weltbörsen im Vergleich

Index 31.03.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Mit einem Plus von 4,8 Prozent gehörten Unternehmen aus dem Gesundheitswesen zu den Profiteuren der aktuellen Lage, während sämtliche andere Sektoren bereits mit Minuswerten folgten: Versorger (minus 1,6 Prozent), Technologie (minus 3,6 Prozent) und Finanzwesen (minus 5,6 Prozent) wiesen hierbei noch die geringsten Verluste auf. Zu den Segmenten im deutlichen Minusbereich zählten Automobile (minus 34,8 Prozent), Öl & Gas (minus 36,2 Prozent) sowie Banken (minus 36,5 Prozent).

Im globalen Vergleich blieben japanischen Aktien anfangs deutlich resistenter gegen den allgemeinen Börsenkollaps. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 jedoch ebenfalls ein deutliches Minus von 10,8 Prozent und der breiter gefasste TOPIX wies einen Abschlag um 11,9 Prozent auf. Chinesische Aktien traf es als Ursprungsland der Pandemie deutlich härter, da hier die volkswirtschaftlichen Konsequenzen früher als im Rest der Welt absehbar waren. Der Hang Seng büßte 18,8 Prozent ein. Schwellenländeraktien litten insbesondere unter dem bereits Anfang Januar einsetzenden Ölpreisverfall. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Werte aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich ein Minus von 19,8 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Bröckelnde Renditen

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging bis Ende August zunächst kräftig zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von einem Höchststand im April 2019 mit plus 0,1 Prozent zwischenzeitlich im August auf einen Tiefstwert von minus 0,7 Prozent und bescherte Anlegern am Rentenmarkt hohe

Kursgewinne. Einen weiteren Einbruch verursachte im März die Corona-Krise, welche die Rendite auf minus 0,9 Prozent drückte, bevor eine Erholung die Renditen zum Stichtag auf minus 0,5 Prozent ansteigen ließ.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen damit auf Jahressicht ein Plus von 3,3 Prozent. Angesichts der von der EZB ergriffenen Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Folgen ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen.

US-Zinsen verzeichneten bis in den Spätsommer 2019 hinein ebenfalls einen deutlichen Rückgang, sodass die Kurse der Rentenpapiere entsprechend zulegen konnten. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte zu Beginn des Berichtszeitraums einen Hochpunkt bei 2,6 Prozent. Aufgrund verhaltener Konjunkturdaten sowie der drei Zinssenkungen der Fed ermäßigte sich die Rendite im Jahresverlauf 2019 jedoch deutlich. Eine Beschleunigung erfuhr dieser Trend noch durch das Corona-Szenario und die hierdurch ausgelöste Zinssenkung der Fed auf nahezu 0 Prozent. Zum März-Ultimo rentierten 10-jährige US-Treasuries nur noch bei 0,7 Prozent.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro bis zum Beginn der allgemeinen Corona-Verunsicherung in einer relativ engen Bandbreite. Im März verstärkten sich die Ausschläge jedoch deutlich und nach einem merklichen Anstieg auf knapp 1,15 US-Dollar und anschließender Talfahrt auf unter 1,07 US-Dollar lag der Euro-Wechselkurs Ende März bei 1,10 US-Dollar.

Die Rohstoffmärkte zeigten sich unter dem Einfluss von Corona uneinheitlich. Nachdem Gold im Berichtsverlauf einen deutlichen

Anstieg in Richtung Allzeithoch verzeichnen konnte, zeigte sich im März, dass auch vermeintlich sichere Häfen nicht immun gegen die herrschende Verunsicherung sind. Dem deutlichen Einbruch folgte aber eine rasche Erholung und die Feinunze Gold verteuerte sich letztlich auf Jahressicht um 22,0 Prozent. Unter einem regelrechten Preisverfall litt hingegen ein anderer Rohstoff. So verbilligte sich Rohöl der Sorte Brent im Stichtagsvergleich um 66,8 Prozent auf zuletzt 22,7 US-Dollar. Der Versuch der OPEC-Länder, den Öl-Preis angesichts des Nachfrageschocks durch die Corona-Krise zu stabilisieren, scheiterte zunächst an der Weigerung Russlands, die Ölproduktion zu reduzieren.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

In den vergangenen Wochen hat das Corona-Virus enorme sichtbare Schäden an Konjunktur und Märkten verursacht. Es ist eine globale Herausforderung und hat nahezu überall für Schrecken gesorgt. Die Regierungen der Industrieländer verfolgen den Ansatz „Gesundheit vor wirtschaftlichen Aspekten“, wobei in unterschiedlich rigider Form das öffentliche Leben heruntergefahren wurde. Infolgedessen hat es Bewegungen an den Kapitalmärkten und bei den Konjunkturindikatoren gegeben, die die Bezeichnung „historisch“ verdienen. Wenn man derzeit etwas mit Sicherheit sagen kann, dann, dass eine Rezession eingesetzt hat. Doch es ist keine „normale“ Rezession. Dieser Wirtschaftseinbruch ist in fünferlei Hinsicht einzigartig: (1) Es ist zugleich ein Angebots- und ein Nachfrageschock. Aufgrund der ursprünglich von China ausgegangenen Unterbrechung der Lieferketten stockte die Produktion des Güterangebots, und aufgrund der Ausgangsbeschränkungen wurde die Konsumnachfrage hart ausgebremst. (2) Durch den Ansatz, die Ausbreitung des Virus zumindest abzubremsen, ist es gewissermaßen eine „angeordnete“ Rezession. (3) Die Blitzrezession ist schlagartig und rasant wie nie zuvor über die Volkswirtschaften hereingebrochen. (4) Diese Rezession ist nicht aus einem ökonomischen Ungleichgewicht entstanden, wie damals 2008/2009 infolge einer übermäßigen Kreditvergabe, sondern trifft unvermittelt quasi alle Sektoren der Wirtschaft. (5) Der wirtschaftliche Einbruch befällt fast zeitgleich alle Regionen auf der Welt.

Einzigartig ist auch die Reaktion der Regierungen und Notenbanken auf den wirtschaftlichen Einbruch: Deren „Was immer nötig ist!“ ist in der Schnelligkeit und inhaltlichen Überzeugung ebenfalls noch nie dagewesen. Die mit dem ökonomischen Stillstand verbundenen Belastungen für die Bevölkerung und die Unternehmen sollen auf breiter Basis abgemildert werden. Finanzpolitische Hilfspakete (beispielsweise direkte finanzielle Zahlungen oder Kreditzusagen) und ein geldpolitischer Lockerungskurs (immense zusätzliche Wertpapierkäufe, Zinssenkungen, etc.) in bislang nicht gekannten Volumina sind auf den Weg gebracht worden. Die Finanzmärkte haben daraufhin zwar den ersten Schock überwunden und die tiefe Rezession eingepreist, aber in den kommenden Wochen und Monaten dürften es weiterhin noch viele Gründe für ungewöhnlich hohe Schwankungen geben.

Jahresbericht 01.04.2019 bis 31.03.2020

Deka-RentenStrategie Global

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentenStrategie Global ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der globalen Rentenmärkte genutzt werden.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere weltweiter Aussteller zu investieren. Es erfolgen Investitionen sowohl in Vermögensgegenstände von Ausstellern aus Industrieländern als auch von Ausstellern aus Schwellenländern. Dabei können alle Arten verzinslicher Wertpapiere erworben werden, z.B. Staats- und Unternehmensanleihen, besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe), Wandel- und inflationsindexierte Anleihen. Es können Wertpapiere von Ausstellern mit höherer und niedrigerer Schuldnerqualität erworben werden. Allerdings werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Der weder auf Euro lautende noch gegen Euro gesicherte Anteil darf 50 Prozent des Fondsvermögens nicht überschreiten. Auf diese Weise sollen auch die Chancen der globalen Währungsmärkte genutzt werden. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Corona-Schock trifft Finanzmärkte hart

Das Geschäftsjahr des Fonds war in den ersten zehn Monaten von einer überwiegend positiven Stimmung gekennzeichnet, welche auch durch Störfaktoren wie den schwelenden Handelskonflikt zwischen den USA und China oder die zähe Brexit-Hängepartie nicht dauerhaft getrübt wurde. Entscheidender Faktor war die geldpolitische Kehrtwende der US-Notenbank Fed, die im Jahr 2019 die Fortsetzung ihres Normalisierungskurses beendete und stattdessen erneut konjunkturstimulierend expansiv tätig wurde. Drei Leitzinssenkungen à 25 Basispunkte schlugen für 2019 zu Buche. Im Februar 2020 traf der Corona-Virus die Finanzmärkte mit großer Härte und ließ den Markt kippen. In der Folge haben die Corona-Pandemie und der massive Ölpreisverfall zu starken Verlusten insbesondere bei Schwellenländeranlagen geführt. Die Unsicherheit über die weitere weltwirtschaftliche Entwicklung sowie die Folgen für Wirtschaftswachstum und Bonität ist hoch.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentenStrategie Global

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
Anteilklasse PB	-6,0%	-2,3%	-0,9%
Anteilklasse CF	-6,0%	-2,4%	-0,9%
Anteilklasse TF	-6,4%	-2,7%	-1,3%

Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	0,93%
Anteilklasse TF	1,32%
Anteilklasse PB	0,89%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J6P1
Anteilklasse TF	DE000DK2J6Q9
Anteilklasse PB	DE000DK2J6R7

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	8.847.462,64
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	2.398,96
Optionen	1.681.935,31
Futures	1.462.364,49
Swaps	4.550.969,84
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	4.816.307,60
Devisenkassageschäften	368.683,50
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	21.730.122,34

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-3.216.748,98
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-23.603,29
Optionen	-1.526.127,40
Futures	-5.343.644,54
Swaps	-3.389.883,01
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-13.583.959,83
Devisenkassageschäften	-310.161,62
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-27.394.128,67

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Allein im März senkte die Fed dazu in zwei Schritten die Leitzinsen um weitere 150 Basispunkte. Trotz allem schlug der Einfluss der Corona-Krise negativ auf die Gesamtmärkte und somit auch auf die Performance des Fonds durch.

In der Portfoliostruktur lag in der Berichtsperiode der Schwerpunkt weiterhin auf internationalen Wertpapieren wie Titeln halbstaatlicher Emittenten, Unternehmensanleihen und Staatsanleihen.

Deka-RentenStrategie Global

Anteile an Rentenfonds sowie Wertpapiere mit besonderen Ausstattungsmerkmalen (u.a. Rating Linked Bonds und Asset Backed Securities) und besicherte Papiere ergänzten das Portfolio. Auf derivativer Seite kamen zur Investitionsgradsteuerung in größerem Umfang Renten- und Zinsderivate in Form von Zinsterminkontrakten zum Einsatz mit dem Fokus auf Euroland (EURO Bobl-, EURO Buxl-, EURO Bund- und Short EURO BTP-Futures) und USA (Two-Year, Ten-Year und Ultra Ten-Year US Treasury Note-Futures). Devisenderivate und Positionen in Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps, CDS) ergänzten den Wertpapierbestand. Neuen Einzug in das Portfolio fanden des Weiteren drei Rohstoffzertifikate.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Renten und Zertifikaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen der Handel mit Devisentermingeschäften und Futures ursächlich.

Im Stichtagsvergleich hat sich insbesondere der Anteil an Rentenfonds spürbar erhöht. Im Gegenzug wurden Titel halbstaatlicher Emittenten zurückgeführt. Aufgrund der volatilen Spreadentwicklung favorisierte das Fondsmanagement bei Unternehmensanleihen kurzlaufende Titel mit vergleichsweise attraktiver Verzinsung.

Unter regionalen Aspekten richtete sich der Fokus insbesondere auf Anleihen aus den Emerging Markets. Zu den – relativ betrachtet – akzentuierten Ländern gehörte neben Mexiko auch Ägypten. In Europa entfielen größere Positionen u.a. auf Großbritannien und die Niederlande.

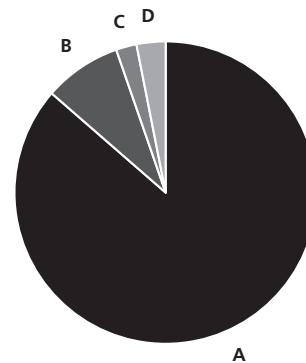
Die hohe Allokation in Spreadprodukten wie Unternehmens- und Schwellenländer-Anleihen diente zur Realisierung einer attraktiven Verzinsung im Niedrigzinsumfeld. Unter Währungsgesichtspunkten erschien u.a. der japanische Yen aussichtsreich. Tendenziell gemieden wurden im Gegenzug bspw. Hongkong Dollar und südafrikanischer Rand.

In der Berichtsperiode wirkten sich u.a. Investitionen in europäische Staatsanleihen vorteilhaft auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Angesichts der hohen Volatilität in den letzten beiden Berichtsmonaten hatte andererseits der hohe Anteil von Papieren mit Spreadrisiken einen deutlich negativen Einfluss auf die Fondsp performance.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Fondsstruktur

Deka-RentenStrategie Global



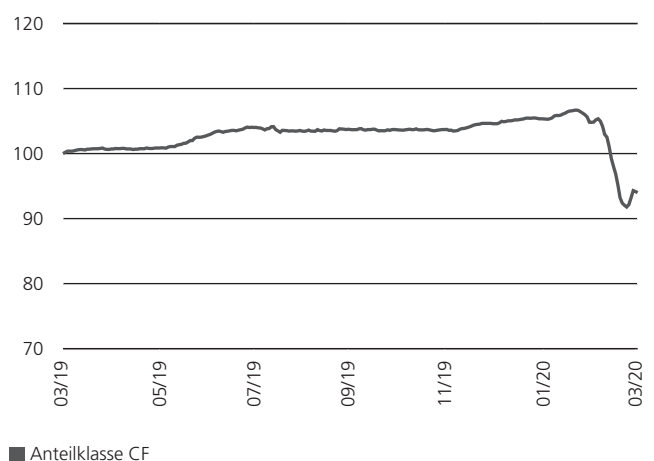
A Renten	86,4%
B Rentenfonds	8,3%
C Zertifikate	2,2%
D Barreserve, Sonstiges	3,1%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-RentenStrategie Global

Index: 31.03.2019 = 100



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

Deka-RentenStrategie Global

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmens- und Schwellenländeranleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Im Zuge der sehr hohen Volatilität im letzten Quartal des Geschäftsjahres kam es temporär zu Marktsituationen eingeschränkter Liquidität in fast allen Marktsegmenten.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Deka-RentenStrategie Global verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von jeweils minus 6,0 Prozent in den Anteilklassen CF und PB. Die Anteilklasse TF verbuchte eine Wertminderung um 6,4 Prozent.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Ab Mitte Februar 2020 standen die Kapitalmärkte unter dem Einfluss der Corona-Pandemie. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Beschränkungen der persönlichen Bewegungsfreiheit, Produktionsstopps und Ladenschließungen sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf die gesamte Wirtschaft aus, sodass die Wahrscheinlichkeit einer ausgeprägten globalen Rezession stieg. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich Erholungstendenzen zu beobachten waren und Zentralbanken und Regierungen weltweit umfangreiche Unterstützungsprogramme implementierten, kann es aufgrund der Unvorhersehbarkeit der weiteren Entwicklungen weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deko-RentenStrategie Global können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme, der Verwaltungsvergütung oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind derzeit Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Mindestanlagesumme und der Höhe der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „PB“.

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,80% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF	1,18% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilklasse PB	0,75% p.a.	2,00%	EUR 25.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-RentenStrategie Global

Vermögensübersicht zum 31. März 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	454.578.500,68	84,23
Ägypten	5.878.610,00	1,09
Andorra	499.600,00	0,09
Angola	1.312.937,58	0,24
Argentinien	3.684.396,13	0,68
Australien	2.551.475,91	0,47
Bahrain	1.776.441,17	0,33
Bermuda	3.038.052,37	0,56
Brasilien	6.575.529,36	1,21
Britische Jungfern-Inseln	8.837.726,69	1,64
Chile	3.341.257,50	0,62
China	2.436.239,88	0,45
Costa Rica	3.710.828,33	0,68
Dänemark	2.367.684,00	0,44
Deutschland	4.511.573,25	0,84
Dominikanische Republik	8.218.606,51	1,53
Elfenbeinküste	5.485.589,50	1,02
Frankreich	12.639.712,05	2,35
Georgien	1.233.124,58	0,23
Griechenland	3.043.680,00	0,56
Großbritannien	20.664.588,70	3,85
Hongkong	3.642.117,66	0,68
Indien	5.068.877,10	0,94
Indonesien	10.595.551,11	1,96
Irland	15.224.983,44	2,83
Israel	2.778.488,13	0,51
Italien	5.988.128,50	1,10
Kaiman-Inseln	33.135.829,95	6,14
Kanada	10.217.724,31	1,88
Kasachstan	4.992.440,24	0,93
Korea, Republik	1.107.426,60	0,21
Luxemburg	20.682.572,11	3,84
Malaysia	6.380.705,58	1,18
Marokko	2.524.000,00	0,47
Mauritius	3.358.792,50	0,62
Mazedonien	2.026.000,00	0,38
Mexiko	21.389.079,84	3,96
Mongolei	1.892.389,53	0,35
Namibia	1.140.248,23	0,21
Niederlande	28.510.809,77	5,26
Norwegen	1.194.582,65	0,22
Österreich	8.367.436,49	1,55
Panama	1.128.250,59	0,21
Paraguay	932.560,47	0,17
Peru	6.406.174,05	1,19
Philippinen	628.523,37	0,12
Polen	15.131.149,00	2,80
Portugal	2.235.860,00	0,41
Rumänien	14.512.493,84	2,70
Russische Föderation	7.292.488,55	1,35
Saudi-Arabien	6.296.595,74	1,17
Schweden	445.897,86	0,08
Senegal	2.267.437,50	0,42
Serbien	476.336,61	0,09
Singapur	3.876.605,91	0,71
Slowakei	2.987.565,00	0,55
Slowenien	501.905,00	0,09
Sonstige	36.855.046,39	6,83
Spanien	10.290.805,00	1,91
Sri Lanka	1.147.481,36	0,22
Südafrika	1.189.420,80	0,22
Suriname	2.049.354,42	0,38
Thailand	896.331,15	0,17
Trinidad und Tobago	213.641,12	0,04
Tunesien	6.839.275,00	1,27
Türkei	6.463.151,59	1,20
Ukraine	5.918.641,51	1,09
Ungarn	207.598,00	0,04
USA	19.340.845,88	3,59
Vereinigte Arabische Emirate	917.739,59	0,17
Vietnam	1.481.920,58	0,27
Weißrussland	2.686.852,15	0,50
Zypern	934.715,40	0,17
2. Investmentanteile	44.738.751,00	8,27
Deutschland	37.403.316,00	6,91
Irland	214.035,00	0,04
Luxemburg	7.121.400,00	1,32
3. Zertifikate	11.779.501,97	2,17
Deutschland	11.072.730,00	2,04
Großbritannien	635.950,00	0,12

Deka-RentenStrategie Global

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Irland	70.821,97	0,01
4. Sonstige Wertpapiere	1.735.600,00	0,32
Großbritannien	1.735.600,00	0,32
5. Derivate	7.445.705,38	1,38
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	18.685.758,64	3,45
7. Sonstige Vermögensgegenstände	21.319.424,91	3,94
II. Verbindlichkeiten	-20.307.468,79	-3,76
III. Fondsvermögen	539.975.773,79	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	454.578.500,68	84,23
ARS	2.251.370,57	0,42
AUD	4.244.857,46	0,78
BRL	1.448.609,47	0,27
CAD	10.217.724,31	1,88
CHF	8.653.929,97	1,61
CNH	5.992.319,12	1,11
DOP	3.469.160,93	0,64
EGP	1.523.670,69	0,28
EUR	179.668.716,29	33,28
GBP	4.962.063,52	0,92
GEL	317.394,45	0,06
IDR	5.057.616,98	0,93
INR	2.972.493,18	0,55
KZT	3.619.637,25	0,68
MXN	13.195.394,99	2,44
NOK	1.380.397,58	0,26
PEN	7.253.009,09	1,35
PHP	2.752.879,67	0,51
RON	6.919.908,84	1,29
RUB	9.211.484,41	1,70
SEK	1.397.295,89	0,26
UAH	5.605.735,33	1,04
USD	169.634.102,88	31,44
UYU	1.986.391,16	0,37
ZAR	842.336,65	0,16
2. Investmentanteile	44.738.751,00	8,27
EUR	44.738.751,00	8,27
3. Zertifikate	11.779.501,97	2,17
EUR	11.708.680,00	2,16
USD	70.821,97	0,01
4. Sonstige Wertpapiere	1.735.600,00	0,32
EUR	1.735.600,00	0,32
5. Derivate	7.445.705,38	1,38
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	18.685.758,64	3,45
7. Sonstige Vermögensgegenstände	21.319.424,91	3,94
II. Verbindlichkeiten	-20.307.468,79	-3,76
III. Fondsvermögen	539.975.773,79	100,00

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

Deka-RentenStrategie Global

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								305.165.387,21	56,57
Verzinsliche Wertpapiere								293.385.885,24	54,40
EUR								142.879.041,65	26,45
DE000A1TNDK2	7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 89,516	358.064,00	0,07
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25 ¹⁾	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 89,235	1.160.048,50	0,21
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/29	EUR		700.000	700.000	0	% 85,757	600.295,50	0,11
XS1278718686	5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap.Notes 15/Und.	EUR		200.000	0	0	% 91,833	183.666,00	0,03
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 93,447	1.214.804,50	0,22
NL0000116150	0,0230 % AEGON N.V. FLR Nts 04/Und.	EUR		400.000	0	0	% 55,078	220.312,00	0,04
XS2080767010	1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29	EUR		925.000	925.000	0	% 89,772	830.386,38	0,15
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MTN LPN ABH Fin. 17/20	EUR		1.250.000	0	0	% 100,050	1.250.625,00	0,23
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 98,379	1.967.570,00	0,36
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR		2.000.000	1.250.000	0	% 86,362	1.727.240,00	0,32
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		2.000.000	500.000	0	% 76,500	1.530.000,00	0,28
XS1980065301	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 87,379	2.621.370,00	0,49
XS1245292807	4,3750 % Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Swiss L. 15/Und.	EUR		200.000	0	0	% 99,500	199.000,00	0,04
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 98,250	982.500,00	0,18
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30 ¹⁾	EUR		1.225.000	0	0	% 92,269	1.130.289,13	0,21
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 97,281	972.810,00	0,18
XS2072815066	1,7500 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 19/25	EUR		1.150.000	1.150.000	0	% 89,383	1.027.898,75	0,19
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 20/30	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 72,750	1.091.250,00	0,20
XS2063247915	0,3000 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/26 ¹⁾	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 91,485	1.463.752,00	0,27
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR		2.400.000	0	0	% 105,572	2.533.716,00	0,47
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25	EUR		4.800.000	0	0	% 104,821	5.031.408,00	0,93
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30 ¹⁾	EUR		5.000.000	0	0	% 110,915	5.545.725,00	1,03
XS1248345461	7,3750 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR Notes 15/Und.	EUR		200.000	0	0	% 97,000	194.000,00	0,04
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		900.000	0	0	% 83,250	749.250,00	0,14
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S	EUR		3.300.000	0	0	% 90,875	2.998.875,00	0,56
XS2023698553	6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S	EUR		2.575.000	2.575.000	0	% 82,000	2.111.500,00	0,39
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR		1.000.000	0	0	% 91,581	915.810,00	0,17
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27 ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 84,041	1.680.820,00	0,31
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		2.000.000	1.200.000	0	% 101,250	2.025.000,00	0,38
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR		1.650.000	0	0	% 98,195	1.620.217,50	0,30
XS0207764712	0,1810 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 04/Und.	EUR		200.000	0	0	% 65,800	131.600,00	0,02
FR0013088432	1,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/31	EUR		3.000.000	0	0	% 112,686	3.380.580,00	0,63
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR		2.000.000	0	0	% 100,617	2.012.340,00	0,37
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank MTN 18/22	EUR		2.425.000	0	0	% 100,464	2.436.239,88	0,45
XS2012102914	1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/31	EUR		825.000	825.000	0	% 89,980	742.335,00	0,14
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 88,556	2.391.012,00	0,44
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 15/20	EUR		200.000	0	0	% 100,550	201.099,00	0,04
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/25	EUR		4.000.000	0	0	% 101,850	4.074.000,00	0,75
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/26 ¹⁾	EUR		4.775.000	4.775.000	0	% 97,635	4.662.071,25	0,86
XS2069407786	1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S ¹⁾	EUR		2.575.000	2.575.000	0	% 91,555	2.357.528,38	0,44
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 107,000	1.070.000,00	0,20

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole S.A. FLR Nts 14/Und. ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 95,000	1.900.000,00	0,35
XS2102380776	0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/35 ¹⁾		EUR	1.025.000	1.025.000	0	% 95,347	977.306,75	0,18
DE000A0DEN75	0,0590 % Deutsche Postbank Fdg Trust I FLR T.P.Sec. 04/Und.		EUR	200.000	0	0	% 69,802	139.604,00	0,03
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25 ¹⁾		EUR	2.150.000	0	0	% 101,627	2.184.980,50	0,40
XS2101357072	0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28 ¹⁾		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 94,418	1.982.778,00	0,37
XS1781401085	1,5000 % Grand City Properties S.A. MTN 18/27		EUR	2.000.000	0	500.000	% 95,351	1.907.020,00	0,35
XS2090970521	0,0000 % ICBC Standard Bank PLC FLR FX Lkd MTN 19/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,210	1.488.142,50	0,28
XS1037382535	3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26		EUR	1.100.000	0	0	% 99,937	1.099.301,50	0,20
NL0000116127	0,0000 % ING Groep N.V. FLR Bonds 04/Und.		EUR	200.000	0	0	% 66,540	133.080,00	0,02
XS1564394796	2,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/29		EUR	1.200.000	0	0	% 98,183	1.178.190,00	0,22
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 92,416	1.386.240,00	0,26
XS1346815787	7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und. ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 88,750	887.500,00	0,16
XS1918017259	0,8750 % Jyske Bank A/S Non-Pref. MTN 18/21		EUR	2.400.000	0	0	% 98,654	2.367.684,00	0,44
XS1217882171	4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse FLR Notes 15/45		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,000	990.000,00	0,18
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 100,960	2.524.000,00	0,47
XS2024543055	2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S ¹⁾		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 94,250	3.770.000,00	0,70
DE000LB1B2E5	2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26		EUR	700.000	0	0	% 99,454	696.174,50	0,13
XS1330975977	2,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 15/21		EUR	200.000	0	0	% 103,799	207.598,00	0,04
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20		EUR	2.000.000	0	0	% 100,213	2.004.260,00	0,37
XS1698932925	2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20		EUR	3.000.000	0	0	% 101,456	3.043.680,00	0,56
XS2060691040	0,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 19/31 ¹⁾		EUR	825.000	825.000	0	% 94,592	780.379,88	0,14
SK4000016069	0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. MT Mortg.Cov. Bds 19/26		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,586	2.987.565,00	0,55
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR Nts 17/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 86,750	867.500,00	0,16
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 96,288	962.875,00	0,18
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S ²⁾		EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 86,006	1.720.110,00	0,32
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S ²⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 85,319	853.190,00	0,16
XS2064786754	5,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/31 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 85,767	686.136,00	0,13
XS2064786911	6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 85,646	1.263.278,50	0,23
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 101,500	2.334.500,00	0,43
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	975.000	0	0	% 100,000	975.000,00	0,18
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 86,625	1.147.781,25	0,21
XS1744744191	2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 101,300	2.026.000,00	0,38
PTOTEXO0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 111,793	2.235.860,00	0,41
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	2.500.000	1.200.000	0	% 99,915	2.497.875,00	0,46
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 96,745	1.934.900,00	0,36
XS1892127470	4,1250 % Republik Rumänien MTN 18/39 Reg.S ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,065	2.526.625,00	0,47
XS2109812508	2,0000 % Republik Rumänien MTN 20/32 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 90,455	633.185,00	0,12
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S ^{1) 2)}		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 90,698	2.267.437,50	0,42
XS0993155398	4,3500 % Republik Türkei Bonds 13/21		EUR	500.000	500.000	0	% 99,450	497.250,00	0,09
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,110	2.002.200,00	0,37
XS1843443356	4,6250 % Republik Türkei Notes 19/25		EUR	1.500.000	1.500.000	2.000.000	% 92,000	1.380.000,00	0,26
XS0971722342	3,6250 % Russische Föderation Notes 13/20 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,342	1.013.420,00	0,19
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26		EUR	1.250.000	1.900.000	650.000	% 89,750	1.121.875,00	0,21

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 91,625	916.250,00	0,17
XS1577960203	2,3750 % Tauron Polska Energia SA Notes 17/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,015	2.020.300,00	0,37
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 96,067	1.921.340,00	0,36
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S		EUR	950.000	950.000	0	% 88,980	845.310,00	0,16
XS1910947941	1,1390 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	500.000	% 94,747	1.894.940,00	0,35
FR0013213709	1,0000 % Wendel SE Bonds 16/23		EUR	300.000	0	0	% 100,470	301.410,00	0,06
ARS								1.556.034,08	0,29
XS1940196881	30,0000 % European Bank Rec. Dev. MTN 19/21		ARS	130.000.000	130.000.000	0	% 84,866	1.556.034,08	0,29
CHF								8.653.929,97	1,61
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21		CHF	500.000	0	0	% 98,197	463.582,46	0,09
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22		CHF	4.000.000	0	0	% 98,220	3.709.547,21	0,69
CH0246199050	3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22		CHF	1.500.000	0	0	% 96,745	1.370.189,92	0,25
CH0448036266	3,2500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 18/23		CHF	1.500.000	0	0	% 94,120	1.333.012,31	0,25
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	1.600.000	0	400.000	% 36,518	551.680,90	0,10
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	1.300.000	0	0	% 99,875	1.225.917,17	0,23
EGP								1.523.670,69	0,28
XS2008623683	0,0000 % Shamrock Capital PLC Zero MTN 19/20		EGP	27.700.000	27.700.000	0	% 95,516	1.523.670,69	0,28
GBP								2.834.022,66	0,53
XS1488459485	4,3750 % Aviva PLC FLR MTN 16/49		GBP	250.000	0	0	% 94,343	264.165,47	0,05
XS1664647499	2,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/25		GBP	975.000	0	0	% 95,188	1.039.467,46	0,19
XS0974126186	5,3380 % Gaz Capital S.A. MT LPN 13/20		GBP	841.000	841.000	0	% 101,487	955.944,70	0,18
XS1475716822	2,8750 % Places for People Treasury PLC MTN 16/26		GBP	500.000	0	0	% 102,578	574.445,03	0,11
GEL								317.394,45	0,06
XS1577958488	11,0000 % Bank of Georgia JSC Notes 17/20 Reg.S		GEL	1.150.000	1.150.000	0	% 99,993	317.394,45	0,06
IDR								5.057.616,98	0,93
XS1740280521	6,2500 % European Bank Rec. Dev. MTN 17/21		IDR	50.000.000.000	0	0	% 99,142	2.763.432,30	0,51
XS1377496457	7,8750 % Inter-American Dev. Bank MTN 16/23		IDR	25.000.000.000	0	0	% 102,535	1.428.996,30	0,26
XS1746134516	7,7000 % PT Wijaya Karya (Persero) Tbk. Notes 18/21 Reg.S		IDR	16.000.000.000	16.000.000.000	0	% 97,000	865.188,38	0,16
INR								1.717.629,40	0,32
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. MTN 14/24		INR	50.000.000	0	0	% 101,151	610.202,80	0,11
XS1766871187	6,9000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 18/23		INR	90.000.000	0	0	% 101,985	1.107.426,60	0,21
KZT								3.619.637,25	0,68
XS1734574137	9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 17/20		KZT	200.000.000	0	0	% 92,187	373.944,08	0,07
XS1814831563	8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23		KZT	550.000.000	0	0	% 95,225	1.062.234,94	0,20
XS2106835262	10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 20/25		KZT	500.000.000	500.000.000	0	% 84,121	853.058,99	0,16
XS2028116981	7,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/22		KZT	400.000.000	400.000.000	0	% 78,990	640.821,00	0,12
XS1583084790	8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20		KZT	340.000.000	0	0	% 100,000	689.578,24	0,13
MXN								13.195.394,99	2,44
XS1562584158	0,0000 % African Development Bank Zero MTN 17/32		MXN	11.000.000	0	0	% 43,711	183.005,37	0,03
XS1749155633	8,2500 % International Finance Corp. MTN 18/23		MXN	13.000.000	0	0	% 105,228	520.661,04	0,10
XS1720700191	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 17/47		MXN	150.000.000	150.000.000	0	% 13,453	768.052,34	0,14
XS1760777604	0,0000 % International Finance Corp. Zero MTN 18/48		MXN	80.500.000	0	0	% 12,830	393.099,92	0,07
XS0282382588	8,2100 % JPMorgan Chase & Co. MTN 07/27		MXN	26.000.000	0	0	% 103,050	1.019.773,84	0,19
MX0MGO0000D8	7,5000 % Mexiko Bonos 07/27		STK	700.000	700.000	0	MXN 100,858	2.687.130,81	0,50
MX0MGO0000J5	8,5000 % Mexiko Bonos 08/38		STK	1.200.000	1.200.000	0	MXN 104,539	4.774.633,09	0,88
MX0MGO0000H9	8,5000 % Mexiko Bonos 09/29		STK	700.000	700.000	0	MXN 106,935	2.849.038,58	0,53
NOK								1.380.397,58	0,26
XS1610855881	1,6250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/20		NOK	16.000.000	0	0	% 99,842	1.380.397,58	0,26
PEN								5.849.318,40	1,09

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1645498012	4,2500 % International Finance Corp. MTN 17/20		PEN	3.200.000	0	0	% 100,170	846.835,04	0,16
PEP01000C5G4	5,4000 % Peru Glbl Dep.Nts 19/34 Reg.S		PEN	19.000.000	19.000.000	0	% 99,660	5.002.483,36	0,93
RON								6.919.908,84	1,29
RO1631DBN055	3,6500 % Republik Rumänien Bonds 16/31		RON	10.000.000	10.000.000	0	% 84,919	1.759.250,05	0,33
ROVRZSEM43E4	5,0000 % Republik Rumänien Bonds 18/29		RON	25.000.000	25.000.000	0	% 99,642	5.160.658,79	0,96
RUB								2.932.415,86	0,54
XS1648266788	8,9000 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa Bk 17/21		RUB	130.000.000	0	0	% 100,787	1.516.658,01	0,28
XS1946883342	9,3500 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa Bk 19/23		RUB	120.000.000	0	0	% 101,922	1.415.757,85	0,26
SEK								1.397.295,89	0,26
XS1942622215	1,2500 % European Investment Bank MTN 19/29		SEK	10.000.000	10.000.000	0	% 105,550	951.398,03	0,18
SE0011426295	3,3990 % Intrum AB FLR MTN 19/23		SEK	6.400.000	6.400.000	0	% 77,295	445.897,86	0,08
USD								91.195.566,48	16,93
XS0717839871	5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 102,865	187.061,28	0,03
XS1435072548	3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/21 Reg.S		USD	800.000	600.000	0	% 100,450	730.678,31	0,14
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	750.000	0	0	% 94,375	643.582,92	0,12
XS2072933778	3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S ¹⁾		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 90,375	2.465.220,95	0,46
XS2071413483	7,8750 % Agile Group Holdings Ltd. FLR Nts 19/Und. Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 81,000	736.497,55	0,14
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S		USD	1.525.000	1.525.000	0	% 100,200	1.389.388,98	0,26
XS1701875475	3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. MT Tr.Cert. 17/22		USD	2.887.000	1.987.000	0	% 100,075	2.626.991,50	0,49
XS1978319108	3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24		USD	750.000	750.000	0	% 95,250	649.549,92	0,12
XS1481041587	7,8750 % Barclays PLC FLR Nts 16/Und.		USD	225.000	0	0	% 91,250	186.681,67	0,03
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 19/24		USD	1.050.000	1.050.000	0	% 98,250	938.011,46	0,17
XS1350670839	5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 95,250	433.033,28	0,08
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	1.400.000	0	0	% 91,250	1.161.574,83	0,22
USP1850NAA92	7,4500 % Braskem Idesa S.A.Pl. Notes 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	2.025.000	1.025.000	% 69,500	631.933,08	0,12
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate Ltd. Notes 16/21		USD	200.000	200.000	0	% 87,391	158.921,62	0,03
XS2100597256	6,9000 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. Notes 20/23		USD	600.000	600.000	0	% 82,900	452.264,05	0,08
XS2100597330	8,0500 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. Notes 20/25		USD	650.000	650.000	0	% 79,500	469.858,16	0,09
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25		USD	500.000	0	1.500.000	% 70,500	320.512,82	0,06
XS2106834299	11,5000 % China Evergrande Group Notes 20/23		USD	1.000.000	1.850.000	850.000	% 81,250	738.770,69	0,14
XS2106834372	12,0000 % China Evergrande Group Notes 20/24		USD	2.500.000	3.325.000	825.000	% 75,500	1.716.221,13	0,32
XS2120092882	10,8750 % China South City Holdings Ltd. Notes 20/22		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 84,572	768.976,18	0,14
XS1385999492	5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46		USD	600.000	0	0	% 105,000	572.831,42	0,11
US191241AH15	2,7500 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Notes 20/30		USD	850.000	850.000	0	% 98,250	759.342,61	0,14
US2198688X31	2,1250 % Corporación Andina de Fomento Notes 16/21		USD	1.000.000	0	0	% 100,466	913.493,36	0,17
XS2078677213	2,9500 % DIB Sukuk Ltd. MT Bonds 19/25		USD	1.500.000	2.200.000	700.000	% 96,063	1.310.181,40	0,24
XS1506066676	6,5000 % DNB Bank ASA FLR Notes 16/Und.		USD	250.000	0	0	% 90,000	204.582,65	0,04
XS1827041721	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24		USD	4.525.000	4.525.000	0	% 102,000	4.196.672,12	0,78
XS2025848297	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/24		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 82,000	372.795,05	0,07
XS0805570354	4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 12/22 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 101,850	555.646,48	0,10
XS0617134092	6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 100,712	915.730,13	0,17
USV3855GAA86	5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S ¹⁾		USD	600.000	1.600.000	1.000.000	% 82,500	450.081,83	0,08
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/26 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 82,750	1.881.023,82	0,35
XS1991146892	6,0000 % Greenland Hong Kong Hldgs Ltd. Notes 19/21 Reg.S		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 91,642	1.041.570,06	0,19

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0004355490	2,0000 % Hongkong & Shanghai Banking FLR Notes S.3 86/Und.		USD	400.000	0	0	% 67,000	243.680,67	0,05
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24		USD	1.000.000	0	0	% 96,494	877.373,16	0,16
XS2048606375	4,3750 % Indorama Vent.Glob.Ser.Co.Ltd. Bonds 19/24		USD	1.000.000	1.375.000	375.000	% 98,578	896.331,15	0,17
XS2030334192	10,8750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23		USD	1.000.000	1.275.000	275.000	% 81,625	742.180,40	0,14
XS2101310196	10,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 20/25		USD	1.550.000	1.550.000	0	% 78,500	1.106.337,52	0,20
XS0210976329	3,5000 % KBC Ifima S.A. FLR MTN 05/25		USD	1.000.000	0	0	% 96,000	872.885,98	0,16
XS1324932273	5,8750 % Königreich Bahrain Bonds 15/21 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 97,686	1.776.441,17	0,33
XS2109766472	2,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 20/32 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 92,625	2.526.595,74	0,47
GB0005205751	1,8008 % Lloyds Bank PLC FLR Notes S.2 85/Und.		USD	200.000	0	0	% 76,000	138.206,95	0,03
XS2033262895	3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. Notes 19/29		USD	700.000	700.000	0	% 93,667	596.171,12	0,11
USY56607AA51	6,3750 % Medco Bell Pte Ltd. Notes 20/27 Reg.S		USD	825.000	825.000	0	% 59,000	442.580,47	0,08
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 88,625	1.208.742,50	0,22
XS1298447019	6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 104,800	952.900,53	0,18
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 92,150	1.256.819,42	0,23
USV6703DAA29	5,6500 % Network i2i Ltd. FLR Secs 19/Und. Reg.S		USD	850.000	1.850.000	1.000.000	% 82,500	637.615,93	0,12
USP7354PAA23	10,0000 % Oi S.A. Notes 18/25 Reg.S		USD	500.000	1.250.000	750.000	% 68,000	309.147,12	0,06
US71647NAP42	8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21		USD	500.000	500.000	0	% 100,709	457.853,70	0,08
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27		USD	850.000	0	0	% 102,193	789.816,78	0,15
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29		USD	900.000	0	0	% 93,250	763.093,29	0,14
USY70902AB04	4,2500 % PT Adaro Indonesia Notes 19/24 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	1.575.000	575.000	% 83,500	759.228,95	0,14
US69370RAG20	4,1750 % PT Pertamina (Persero) MTN 20/50 Reg.S		USD	2.050.000	2.050.000	0	% 86,300	1.608.610,66	0,30
XS1976473618	9,9500 % REDSUN Properties Group Ltd. Notes 19/22		USD	750.000	750.000	0	% 84,899	578.962,08	0,11
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S		USD	1.300.000	0	0	% 96,465	1.140.248,23	0,21
US836205BB97	5,7500 % Republic of South Africa Notes 19/49		USD	1.750.000	1.750.000	0	% 74,750	1.189.420,80	0,22
XS2083302419	8,0000 % Republik Angola MTN 19/29 Reg.S		USD	1.625.000	1.625.000	0	% 41,733	616.622,34	0,11
XS2083302500	9,1250 % Republik Angola MTN 19/49 Reg.S		USD	1.850.000	1.850.000	0	% 41,395	696.315,24	0,13
XS1634369067	6,8750 % Republik Belarus Notes 17/23 Reg.S		USD	3.000.000	1.000.000	0	% 98,500	2.686.852,15	0,50
XS0680231908	7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 104,775	476.336,61	0,09
USY2029SAF12	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 68,000	247.317,69	0,05
USY2029SAG94	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S		USD	1.000.000	500.000	0	% 64,500	586.470,27	0,11
USY8137FAG38	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 16/22 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 69,000	313.693,40	0,06
XS2079096884	7,7500 % RKP Overseas 2019 (E) Ltd. FLR Notes 19/Und.		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 93,892	1.067.142,89	0,20
XS2090949160	8,1000 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/23		USD	425.000	425.000	0	% 91,500	353.587,02	0,07
XS1791326991	4,2260 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. MTN 18/28		USD	2.000.000	0	550.000	% 99,367	1.807.001,27	0,33
USY7758EEC13	5,9500 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22 Reg.S		USD	3.000.000	3.750.000	750.000	% 72,750	1.984.451,72	0,37
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 20/23 Reg.S		USD	675.000	675.000	0	% 70,000	429.623,57	0,08
XS2098881654	5,7000 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 20/Und.		USD	875.000	875.000	0	% 79,000	628.523,37	0,12
XS2078692014	3,5160 % Standard Chartered PLC FLR MTN 19/30		USD	600.000	600.000	0	% 89,458	488.041,46	0,09
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22		USD	1.500.000	1.000.000	500.000	% 96,487	1.315.964,27	0,24
XS1981089284	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/23 ¹⁾		USD	1.500.000	3.575.000	2.075.000	% 91,500	1.247.954,17	0,23
XS2075937297	7,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 90,500	164.575,38	0,03

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US86964WAH51	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 83,660	950.854,70	0,18
XS2099273737	8,1250 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 20/25 Reg.S		USD	400.000	775.000	375.000	% 75,500	274.595,38	0,05
XS2099045515	4,2500 % Tower Bersama Infrastruct.TBK Bonds 20/25		USD	1.675.000	1.675.000	0	% 90,500	1.378.318,79	0,26
XS2100270508	6,0000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS MTN 20/25 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 86,487	393.194,22	0,07
XS1961010987	6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S		USD	750.000	0	2.850.000	% 92,000	627.386,80	0,12
XS1508914691	5,5000 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 95,988	436.388,43	0,08
XS2112797290	5,2500 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 20/25 Reg.S		USD	1.000.000	2.025.000	1.025.000	% 84,170	765.320,97	0,14
XS1303921214	7,7500 % Ukraine Notes 15/22 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 94,750	430.760,14	0,08
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 94,000	2.564.102,56	0,47
XS1303925041	7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S ¹⁾		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 91,436	2.078.468,81	0,38
XS2078641888	3,1500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/25		USD	1.550.000	1.550.000	0	% 97,802	1.378.369,70	0,26
XS0524610812	6,9020 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 10/20		USD	1.500.000	0	0	% 99,250	1.353.655,21	0,25
USG9T27HAB07	8,0000 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/23 Reg.S		USD	2.500.000	3.000.000	500.000	% 39,500	897.890,53	0,17
USG9T27HAA24	9,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 19/26 Reg.S		USD	1.500.000	3.500.000	2.000.000	% 39,995	545.492,36	0,10
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	1.000.000	% 39,550	179.805,42	0,03
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 19/24		USD	1.500.000	1.975.000	475.000	% 91,730	1.251.091,11	0,23
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/24		USD	1.450.000	0	0	% 88,374	1.165.141,84	0,22
XS2073593274	8,3750 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/24		USD	925.000	925.000	0	% 87,250	733.826,60	0,14
XS2100653778	7,3750 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 20/26		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 81,500	926.304,78	0,17
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/22		USD	1.150.000	1.150.000	0	% 83,500	873.113,29	0,16
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/23		USD	2.000.000	300.000	0	% 84,500	1.536.643,03	0,28
XS2076026983	9,1500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/23		USD	1.325.000	1.325.000	0	% 83,500	1.005.978,36	0,19
XS2099413093	7,8750 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 20/24		USD	1.450.000	1.450.000	0	% 78,072	1.029.318,06	0,19
XS2049640332	11,5000 % Zhongliang Hldgs Grp Co. Ltd. Notes 19/21		USD	1.000.000	2.400.000	1.400.000	% 94,379	858.146,94	0,16
UYU								1.986.391,16	0,37
XS2033397550	10,4000 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		UYU	100.000.000	100.000.000	0	% 95,555	1.986.391,16	0,37
ZAR								370.218,91	0,07
XS1388872605	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Zero MTN 16/31		ZAR	22.000.000	0	0	% 33,221	370.218,91	0,07
Zertifikate								11.779.501,97	2,17
EUR								11.708.680,00	2,16
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	235.000	369.000	134.000	EUR 47,118	11.072.730,00	2,04
DE000A1N49P6	WisdomTr Comm.Sec.Ltd. RI-Disc.Zert.Br.Cr. 12/Und.		STK	50.000	429.000	379.000	EUR 12,719	635.950,00	0,12
USD								70.821,97	0,01
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	500	30.000	29.500	USD 155,780	70.821,97	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								124.394.671,38	23,02
Verzinsliche Wertpapiere								124.394.671,38	23,02
EUR								33.293.174,64	6,18
XS2106568806	1,9000 % Accunia Euro.CLO IV DAC FLR Nts B-1 Reg.S ²⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 84,400	1.012.800,00	0,19
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services SAS MTN 19/34		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,210	1.402.940,00	0,26
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S ²⁾		EUR	525.000	525.000	0	% 86,541	454.340,25	0,08
XS1611858090	6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und.		EUR	1.000.000	0	0	% 74,250	742.500,00	0,14
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 90,226	360.904,00	0,07
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander S.A. FLR Nts 20/Und. ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 75,000	300.000,00	0,06
XS0222293382	4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.S		EUR	1.000.000	750.000	0	% 97,965	979.650,00	0,18

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2032657608	7,0000 % Crédit Andorrà S.A. FLR Bonds 19/29		EUR	500.000	500.000	0	% 99,920	499.600,00	0,09
XS2068978050	1,5000 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Non-Pref. 19/25 ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 91,599	641.189,50	0,12
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,050	990.495,00	0,18
XS2092381107	6,3750 % Ellaktor Value PLC Notes 19/24 Reg.S		EUR	775.000	775.000	0	% 69,995	542.461,25	0,10
XS2071971498	3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR Fo.Ld MTN 19/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,951	2.573.765,13	0,48
XS2102238867	3,2000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV MTN 20/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,310	1.013.100,00	0,19
XS2068065163	1,2500 % Informa PLC MTN 19/28		EUR	825.000	825.000	0	% 85,481	705.214,13	0,13
XS2117435904	1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC Notes 20/27		EUR	3.050.000	3.050.000	0	% 82,331	2.511.080,25	0,47
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20		EUR	2.000.000	0	0	% 100,163	2.003.260,00	0,37
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding S.A.S Notes 19/26 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 69,500	243.250,00	0,05
XS2113148261	6,7000 % Man GLG Euro CLO VI DAC FLR Nts 20/32 Cl.D Reg.S ²⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,000	1.500.000,00	0,28
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 103,750	518.750,00	0,10
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48		EUR	2.000.000	0	0	% 104,500	2.090.000,00	0,39
XS2056722734	5,6250 % Metinvest B.V. Notes 19/25 Reg.S		EUR	800.000	1.600.000	800.000	% 68,589	548.712,00	0,10
XS2151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 101,173	2.048.743,13	0,38
XS2113139195	3,4000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Notes 20/30 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 100,381	501.905,00	0,09
XS1824425265	1,9900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23		EUR	1.000.000	0	0	% 80,764	807.640,00	0,15
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 86,500	1.730.000,00	0,32
XS1969645255	3,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/26		EUR	1.500.000	0	0	% 96,453	1.446.795,00	0,27
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	1.500.000	500.000	0	% 26,000	390.000,00	0,07
XS2050910418	1,0000 % Pterosaur Capital Co. Ltd. Notes 19/24		EUR	1.000.000	3.125.000	2.125.000	% 100,141	1.001.405,00	0,19
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23		EUR	1.300.000	0	0	% 25,450	330.850,00	0,06
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		EUR	1.075.000	0	0	% 72,500	779.375,00	0,14
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	2.100.000	0	0	% 101,200	2.125.200,00	0,39
NO0010861792	6,0000 % TEMPTON Personaldienst. GmbH FLR Bonds 19/23		EUR	600.000	600.000	0	% 82,875	497.250,00	0,09
ARS								695.336,49	0,13
XS1966941533	32,8000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/22		ARS	59.000.000	59.000.000	0	% 83,560	695.336,49	0,13
BRL								1.448.609,47	0,27
XS1287777095	11,3000 % Citigroup Inc. MTN 15/20		BRL	8.000.000	0	0	% 103,428	1.448.609,47	0,27
CAD								10.217.724,31	1,88
CA13509PHD83	2,1000 % Canada Housing Trust(TM) No. 1 Bonds 19/29		CAD	15.000.000	15.000.000	0	% 106,280	10.217.724,31	1,88
DOP								3.469.160,93	0,64
USP3579EBZ99	8,9000 % Dominikanische Republik Bonds 18/23 Reg.S		DOP	40.600.000	0	0	% 93,927	643.787,05	0,12
XS1355504181	10,8750 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 16/26 Reg.S		DOP	23.000.000	0	0	% 99,066	384.659,01	0,07
XS1514991048	11,2500 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 16/27 Reg.S		DOP	40.000.000	0	0	% 98,147	662.769,74	0,12
XS1597325098	10,5000 % Dominikanische Republik Glbl Dep. Nts 17/23 Reg.S		DOP	38.000.000	0	0	% 99,684	639.488,14	0,12
USP3579ECD78	9,7500 % Dominikanische Republik Glob.Dep. Nts 19/26 Reg.S		DOP	77.000.000	77.000.000	0	% 87,580	1.138.456,99	0,21
GBP								2.128.040,86	0,39
XS0982711474	6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/34 ¹⁾		GBP	2.000.000	0	0	% 95,000	2.128.040,86	0,39
PEN								1.403.690,69	0,26
USP0956JCK99	4,8500 % Banco de Credito del Peru S.A. Notes 17/20 Reg.S		PEN	5.300.000	0	0	% 100,250	1.403.690,69	0,26
PHP								2.752.879,67	0,51
XS1906335606	3,8000 % Morgan Stanley Finance LLC MTN 19/24		PHP	153.000.000	153.000.000	0	% 100,352	2.752.879,67	0,51
RUB								6.279.068,55	1,16
RU000A0JXFM1	7,7000 % Russische Föderation Bonds S.26221RMFS 17/33		RUB	405.000.000	100.000.000	0	% 108,753	5.098.425,33	0,94
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russische Föderation Bonds S.26224RMFS 18/29		RUB	100.000.000	100.000.000	0	% 101,995	1.180.643,22	0,22
UAH								5.605.735,33	1,04

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1713473517	16,5000 % Biz Finance PLC LPN Ukreximb. 18/21 ²⁾		UAH	191.000.000	0	0	% 89,000	5.605.735,33	1,04
USD									10,47
XS0784926270	5,9900 % 1MDB Energy Ltd. Notes 12/22		USD	7.000.000	0	1.000.000	% 100,250	6.380.705,58	1,18
XS0906085179	4,4000 % 1MDB Global Investments Ltd. Notes 13/23 Reg.S		USD	5.500.000	0	0	% 87,847	4.393.123,75	0,81
XS1892247963	5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23		USD	2.400.000	0	0	% 97,283	2.122.924,17	0,39
XS2053566068	3,9940 % African Export-Import Bank MTN 19/29 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 93,750	1.704.855,43	0,32
XS2010038573	7,8750 % ASG Finance DAC Notes 19/24 Reg.S		USD	900.000	1.600.000	700.000	% 45,701	373.981,18	0,07
USU0551UAA17	5,8750 % Azul Investments LLP Notes 17/24 Reg.S		USD	650.000	0	0	% 56,725	335.254,14	0,06
US05968AAG13	2,7040 % Banco del Estado de Chile MTN 20/25 Reg.S		USD	1.875.000	1.875.000	0	% 93,500	1.594.039,83	0,30
USP3772WAH53	4,6250 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 17/25 Reg.S		USD	1.225.000	0	0	% 95,500	1.063.716,13	0,20
USP14486AD93	5,5000 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 10/20 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 99,637	181.191,13	0,03
USP14623AC98	5,8750 % Banco Nacional de Costa Rica Notes 16/21 Reg.S		USD	2.000.000	0	0	% 96,180	1.749.045,28	0,32
USG10367AF01	4,7500 % Bermuda Notes 18/29 Reg.S		USD	3.300.000	0	0	% 101,250	3.038.052,37	0,56
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 79,500	1.084.288,05	0,20
USP30179AJ79	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 11/21 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 97,515	886.661,21	0,16
USP3143NAZ70	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S ¹⁾		USD	1.500.000	0	0	% 94,716	1.291.816,69	0,24
USG2583XAB76	6,7500 % CSN Islands XI Corp. Notes 20/28 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 64,000	581.923,99	0,11
USL21779AD28	7,6250 % CSN Resources S.A. Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		USD	1.300.000	3.450.000	2.150.000	% 69,000	815.602,84	0,15
USP3579EAH01	7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S ²⁾		USD	2.000.000	1.000.000	0	% 67,212	1.222.258,59	0,23
USP37466AP78	5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 100,170	455.400,98	0,08
XS2100005771	10,8750 % Fantasia Holdings Group Co.Ltd Notes 20/23		USD	500.000	500.000	0	% 79,000	359.156,21	0,07
USP40568BW95	10,2500 % Frigorífico Concepción S.A. Notes 20/25 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 102,563	932.560,47	0,17
USG3800LAA01	7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		USD	250.000	1.000.000	750.000	% 82,070	186.557,78	0,03
XS1319813769	6,8720 % Global Ports Finance PLC Notes 16/22 Reg.S		USD	1.000.000	0	500.000	% 102,800	934.715,40	0,17
USP47777AA86	5,1250 % Globo Comun. e Particip. S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 91,000	827.423,17	0,15
US456837AE31	6,0000 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 15/Und.		USD	1.000.000	0	0	% 100,000	909.256,23	0,17
USP56226AC09	6,9500 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 11/21 Reg.S		USD	1.700.000	1.300.000	0	% 94,282	1.457.350,43	0,27
US46513JXN61	3,3750 % Israel Bonds 20/50		USD	3.075.000	3.075.000	0	% 99,375	2.778.488,13	0,51
US46556KAA43	2,9000 % Itau Unibanco Holding S.A. MTN 20/23 Reg.S ¹⁾		USD	2.150.000	2.150.000	0	% 95,250	1.862.043,10	0,34
XS2010040983	6,5000 % Kernel Holding S.A. Notes 19/24 Reg.S		USD	1.500.000	2.000.000	500.000	% 77,500	1.057.010,37	0,20
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC Notes 17/22 Reg.S		USD	1.700.000	1.700.000	0	% 79,260	1.225.150,03	0,23
USN5276YAD87	4,9500 % Listrindo Capital B.V. Notes 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 87,000	395.526,46	0,07
XS2056723468	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 19/29 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 66,835	607.701,40	0,11
XS2010044894	6,2500 % MHP Lux S.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	2.000.000	3.400.000	1.400.000	% 70,500	1.282.051,28	0,24
USY6142GAA14	9,7500 % Mongolian Mortgage Corp. Notes 19/22 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 83,250	1.892.389,53	0,35
USU63768AA01	7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		USD	1.000.000	2.550.000	1.550.000	% 89,550	814.238,95	0,15
US71654QCF72	4,4181 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 16/22		USD	1.000.000	0	0	% 81,500	741.043,83	0,14
USP78625DX85	6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/30 Reg.S		USD	750.000	750.000	0	% 72,000	490.998,36	0,09
XS1433314314	7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S ²⁾		USD	875.000	0	0	% 26,102	207.667,30	0,04
USP7920RCL70	7,7500 % Province of Rio Negro Notes 17/25 Reg.S ²⁾		USD	1.500.000	500.000	0	% 32,125	438.147,85	0,08
USP79171AE79	7,4500 % Provincia de Córdoba Nts 17/24 Reg.S.		USD	500.000	0	0	% 45,323	206.048,83	0,04

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USL7915TAA09	4,5000 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 20/30 Reg.S		USD	775.000	775.000	0	% 88,500	623.636,12	0,12
USP3699PGK77	6,1250 % Republik Costa Rica Notes 19/31 Reg.S ²⁾		USD	650.000	650.000	0	% 85,350	504.432,62	0,09
USP68788AA97	9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 52,694	958.246,95	0,18
USP68788AB70	9,8750 % Republik Suriname Notes 19/23		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 60,000	1.091.107,47	0,20
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 18/25 Reg.S		USD	1.300.000	0	0	% 92,465	1.092.972,81	0,20
XS2042892989	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/22		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 85,140	1.083.797,05	0,20
USP9401BAA28	9,7500 % Trinidad Petroleum Hldgs Ltd. Notes 19/26 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 93,985	213.641,12	0,04
XS2106022754	7,7500 % Türkiye İ̇ Bankası A.S. FLR MTN 20/30 ¹⁾		USD	500.000	500.000	0	% 79,496	361.411,17	0,07
XS2114201622	6,2000 % VFU Funding PLC LPN Ukraine 20/25		USD	350.000	350.000	0	% 81,549	259.519,69	0,05
USP9897PAB06	10,0000 % YPF Energia Electrica S.A. Notes 19/26 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 63,000	200.491,00	0,04
USP989MJBNO3	7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S		USD	800.000	0	0	% 50,875	370.067,28	0,07
USP989MJBPS0	8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S		USD	2.275.000	2.275.000	0	% 47,833	989.442,97	0,18
ZAR								472.117,74	0,09
XS1610672708	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Zero MTN 19/48		ZAR	141.000.000	0	0	% 6,610	472.117,74	0,09
Neuemissionen								14.851.987,64	2,75
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								11.324.800,65	2,09
Verzinsliche Wertpapiere								11.324.800,65	2,09
USD								11.324.800,65	2,09
XS2113454115	5,8750 % India Infoline Finance Ltd. MTN 20/23		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 52,869	961.420,26	0,18
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes 19/29 Reg.S		USD	2.500.000	3.500.000	1.000.000	% 89,750	2.040.143,66	0,38
XS2027337786	6,5000 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 19/23		USD	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 93,250	1.695.762,87	0,31
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/22		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 94,000	2.136.752,14	0,40
XS2025575114	5,6000 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 19/26		USD	1.275.000	1.275.000	0	% 95,250	1.104.234,86	0,20
XS2122900330	3,1330 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. MTN 20/25		USD	2.200.000	2.200.000	0	% 95,211	1.904.566,28	0,35
XS2027359756	6,2500 % Vietnam Prosperity JSC Bank Bonds 19/22		USD	1.825.000	2.825.000	1.000.000	% 89,305	1.481.920,58	0,27
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								3.527.186,99	0,66
Verzinsliche Wertpapiere								3.527.186,99	0,66
USD								3.527.186,99	0,66
USP3579ECF27	4,5000 % Dominikanische Republik Bonds 20/30 Reg.S ¹⁾		USD	3.150.000	3.150.000	0	% 85,864	2.459.265,55	0,46
USP3579ECG00	5,8750 % Dominikanische Republik Bonds 20/60 Reg.S		USD	1.450.000	1.450.000	0	% 81,000	1.067.921,44	0,20
Nichtnotierte Wertpapiere								21.945.956,42	4,06
Verzinsliche Wertpapiere								21.945.956,42	4,06
EUR								3.496.500,00	0,65
XS2109448006	3,4000 % Carlyle GI.M.S.E.CLO 15-1 DAC FLR Nts 20/33 C-R RS		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,120	1.501.800,00	0,28
XS1539832599	3,5500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 99,735	1.994.700,00	0,37
AUD								4.244.857,46	0,78
AU3SG0002009	1,7500 % Australian Capital Territory MTN 19/31		AUD	4.500.000	4.500.000	0	% 101,132	2.551.475,91	0,47
XS1313045798	2,9200 % Exp.-Imp.Bk.of India (Ldn Br.) MTN 15/20		AUD	3.000.000	0	0	% 100,680	1.693.381,55	0,31
INR								1.254.863,78	0,23
XS1756110703	8,6000 % Sindicatum Re.Ener.Co.Pte.Ltd. Notes 18/23		INR	100.000.000	100.000.000	0	% 104,007	1.254.863,78	0,23
USD								6.957.416,06	1,29
XS2133064480	4,0500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 20/50 ²⁾		USD	4.350.000	4.350.000	0	% 73,458	2.905.458,27	0,54
USP7922DAB03	7,5000 % Prumo Participac.Invest.S.A. Notes 19/31 Reg.S ²⁾		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 84,464	1.075.189,29	0,20
US698299BM53	4,5000 % Republik Panama Bonds 20/56		USD	1.150.000	1.150.000	0	% 107,900	1.128.250,59	0,21
USG77265AA73	0,0000 % Rutas 2 and 7 Finance Ltd. Zero Notes 19/36 Reg.S		USD	1.550.000	1.550.000	0	% 55,500	782.187,67	0,14
XS2100444772	6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 20/25 ¹⁾		USD	850.000	850.000	0	% 87,500	676.259,32	0,13
XS2125139464	5,2500 % UPL Corporation Ltd. FLR Notes 20/Und.		USD	650.000	650.000	0	% 66,000	390.070,92	0,07

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CNH								5.992.319,12	1,11
XS1450937088	2,9400 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 20/24	CNH		9.000.000	9.000.000	0	% 102,815	1.184.565,26	0,22
XS1450935892	3,1300 % JPMorgan Chase Bank N.A. Credit Lkd MTN 20/29	CNH		15.000.000	15.000.000	0	% 103,859	1.994.322,55	0,37
XS1451004706	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Cred. Lkd MTN 19/49	CNH		20.000.000	20.000.000	0	% 109,887	2.813.431,31	0,52
Wertpapier-Investmentanteile								44.738.751,00	8,27
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								37.403.316,00	6,91
EUR								37.403.316,00	6,91
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT		101.000	100.000	0	EUR 107,625	10.870.125,00	2,00
DE000DK2EAN3	Deka-Globale Renten High Income S (A)	ANT		298.650	301.050	2.400	EUR 78,940	23.575.431,00	4,36
DE000DK2J6L0	Deka-RentSpezial EM 3/2021 S (A)	ANT		32.000	32.000	0	EUR 92,430	2.957.760,00	0,55
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.121.400,00	1,32
EUR								7.121.400,00	1,32
LU0158528447	Deka-Wandelanleihen CF	ANT		110.000	0	0	EUR 64,740	7.121.400,00	1,32
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								214.035,00	0,04
EUR								214.035,00	0,04
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		1.000	9.000	9.000	EUR 88,370	88.370,00	0,02
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		1.000	0	0	EUR 125,665	125.665,00	0,02
Summe Wertpapiervermögen³⁾								EUR 511.096.753,65	94,67
Schuldscheindarlehen								1.735.600,00	0,32
3,5000 % Banco do Brasil S.A. SSD 15/25		OTC	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 86,780	1.735.600,00	0,32
Summe der Schuldscheindarlehen³⁾								EUR 1.735.600,00	0,32
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								864.241,25	0,18
10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB) Juni 20		XMOD	CAD	-12.000.000				95.562,83	0,02
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20		XEUR	EUR	29.400.000				-357.710,00	-0,07
EURO Bund Future (FGBL) Juni 20		XEUR	EUR	-3.400.000				-68.230,00	-0,01
EURO Buxl Future (FGBX) Juni 20		XEUR	EUR	-6.300.000				588.840,00	0,11
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20		XEUR	EUR	10.000.000				202.700,00	0,04
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20		XEUR	EUR	44.000.000				259.870,00	0,05
Ten-Year Commonw. Treas. Bonds Future (XT) Juni 20		XSFE	AUD	6.800.000				-63.462,59	-0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 20		XCBT	USD	10.000.000				40.049,89	0,01
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 20		XCBT	USD	30.000.000				27.703,83	0,01
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Juni 20		XCBT	USD	-4.700.000				138.917,29	0,03
Summe Zins-Derivate								EUR 864.241,25	0,18
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								479.964,97	0,08
Offene Positionen									
IDR/EUR 95.000.000,00		OTC						-147.095,98	-0,03
JPY/CAD 1.100.000.000,00		OTC						722.420,97	0,13
JPY/EUR 2.100.000.000,00		OTC						79.936,39	0,01
JPY/GBP 66.000.000,00		OTC						37.540,50	0,01
JPY/THB 400.000.000,00		OTC						160.163,44	0,03
NOK/EUR 40.000.000,00		OTC						-404.567,05	-0,08
NZD/EUR 5.300.000,00		OTC						-84.055,26	-0,02
PLN/EUR 11.200.000,00		OTC						35.585,38	0,01
THB/USD 385.000.000,00		OTC						82.615,32	0,02
ZAR/EUR 60.000.000,00		OTC						-2.578,74	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								6.653.233,47	1,23
Offene Positionen									
AUD/EUR 8.000.000,00		OTC						380.480,61	0,07
CAD/EUR 16.830.000,00		OTC						75.411,31	0,01
CHF/EUR 11.680.282,00		OTC						-18.016,38	0,00
GBP/EUR 5.400.000,00		OTC						374.699,42	0,07
HKD/USD 100.000.000,00		OTC						-115.643,70	-0,02
HUF/EUR 1.680.361.000,00		OTC						273.449,45	0,05
INR/EUR 502.000.000,00		OTC						11.332,16	0,00
JPY/CAD 1.100.000.000,00		OTC						-488.871,52	-0,09
JPY/THB 400.000.000,00		OTC						-35.774,40	-0,01
MXN/EUR 353.300.000,00		OTC						1.997.321,06	0,37
MYR/EUR 15.000.000,00		OTC						-82.868,51	-0,02
NOK/EUR 10.000.000,00		OTC						152.118,37	0,03
PEN/EUR 29.700.000,00		OTC						154.462,53	0,03
PLN/EUR 11.200.000,00		OTC						155.262,66	0,03
RON/EUR 34.000.000,00		OTC						-36.485,59	-0,01
RUB/EUR 694.000.000,00		OTC						1.970.335,80	0,36
SEK/EUR 11.175.000,00		OTC						46.062,99	0,01
THB/USD 385.000.000,00		OTC						639.490,77	0,12

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
TWD/USD 100.000.000,00		OTC						7.861,87	0,00	
USD/EUR 226.000.000,00		OTC						841.101,09	0,16	
ZAR/EUR 79.750.000,00		OTC						351.503,48	0,07	
Optionsrechte								246.114,01	0,04	
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								401.468,93	0,07	
CALL AUD/PUT CAD 0,90000 06/20		OTC	AUD	38.000.000			%	0,580	123.515,93	0,02
CALL EUR/PUT USD 1,14000 04/20		OTC	EUR	75.000.000			%	0,146	109.188,00	0,02
CALL EUR/PUT USD 1,12000 04/20		OTC	EUR	50.000.000			%	0,338	168.765,00	0,03
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								-155.354,92	-0,03	
CALL AUD/PUT CAD 0,92500 06/20		OTC	AUD	-38.000.000			%	0,217	-46.166,92	-0,01
CALL EUR/PUT USD 1,14000 04/20		OTC	EUR	-75.000.000			%	0,146	-109.188,00	-0,02
Summe Devisen-Derivate								EUR	7.379.312,45	1,35
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								70.547,83	0,01	
IRS 0.3% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.08.2025		OTC	EUR	500.000				15.373,43	0,00	
IRS 7,38% ZAR / JIBARM03 ZAR / JPM_LDN 19.07.2021		OTC	ZAR	72.000.000				110.072,13	0,02	
IRS 7.855% MXN / MXBBD28 MXN / JPM_LDN 21.01.2027		OTC	MXN	20.000.000				43.859,73	0,01	
IRS EURIBORM06 EUR / 0.4765% EUR / JPM_LDN 15.02.2025		OTC	EUR	2.700.000				-98.757,46	-0,02	
Credit Default Swaps (CDS)								-868.396,15	-0,16	
Protection Buyer								-164.636,98	-0,03	
CDS 353800WZS8AXZXFUC241 / BNP_PAR 20.06.2022		OTC	USD	10.000.000				-175.366,02	-0,03	
CDS CDX.NA.IG. S33 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2024		OTC	USD	10.000.000				5.364,52	0,00	
CDS CDX.NA.IG. S33 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2024		OTC	USD	10.000.000				5.364,52	0,00	
Protection Seller								-703.759,17	-0,13	
CDS 3789001900ED06F65111 / GOLDMANS_FRA 20.12.2022		OTC	USD	-4.000.000				-677.980,62	-0,13	
CDS Deutsche Bank / JPMORGAN_FRA 20.06.2020		OTC	EUR	-3.000.000				-25.778,55	0,00	
Summe Swaps								EUR	-797.848,32	-0,15
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.791.913,82			%	100,000	8.791.913,82	1,62
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Berlin AG			EUR	96.269,94			%	100,000	96.269,94	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	467,00			%	100,000	17,04	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	549.664,00			%	100,000	615.635,50	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	1.643.169.168,08			%	100,000	4.580.454,01	0,85
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.447,67			%	100,000	211,51	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	275.782,56			%	100,000	60.415,70	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	52.194,56			%	100,000	4.704,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	915.394,74			%	100,000	513.214,33	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	515.980,03			%	100,000	487.184,96	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	8.731,74			%	100,000	332,34	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	334,48			%	100,000	69,29	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			THB	3.131.395,14			%	100,000	86.884,25	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	1.036,29			%	100,000	143,29	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.097.431,13			%	100,000	997.846,09	0,18
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	109.771,84			%	100,000	5.560,59	0,00
Summe Bankguthaben⁴⁾								EUR	16.240.857,33	3,00
Geldmarktpapiere										
EUR								962.700,00	0,18	
XS2007999845	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Forex Lkd MTN 19/20		EUR	1.000.000,00	1.000.000	0	%	96,270	962.700,00	0,18
USD								1.482.201,31	0,27	
XS2108015707	8,7500 % Zhongliang Hldgs Grp Co. Ltd. Notes 20/21		USD	1.725.000,00	1.725.000	0	%	94,500	1.482.201,31	0,27
Summe Geldmarktpapiere								EUR	2.444.901,31	0,45
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	18.685.758,64	3,45
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	7.524.314,64				7.524.314,64	1,39	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.070.140,42				3.070.140,42	0,57	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.962,88				3.962,88	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	198.944,56				198.944,56	0,04	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	9.557.312,41				9.557.312,41	1,76	
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	4.750,00				4.750,00	0,00	

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	960.000,00				960.000,00	0,18
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	21.319.424,91	3,94
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	-214.440,49			% 100,000	-137.441,59	-0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	-8,51			% 100,000	-2,17	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-18.350.526,00			% 100,000	-153.902,18	-0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	-6,05			% 100,000	-3,30	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-291.349,24	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.307,74				-1.307,74	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-309.559,39				-309.559,39	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-12.552.129,25				-12.552.129,25	-2,32
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-543.123,17				-543.123,17	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-6.610.000,00				-6.610.000,00	-1,22
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-20.016.119,55	-3,70
	Fondsvermögen						EUR	539.975.773,79	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	2.416.783,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	2.918.475,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB						STK	834.481,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	87,81	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	87,20	
	Anteilwert Klasse PB						EUR	87,81	

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR 1.300.000		1.160.048,50	
3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S	USD 60.000		51.486,63	
3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S	USD 372.000		305.687,39	
3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR 2.000.000		1.967.570,01	
2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR 1.225.000		1.130.289,13	
4,3750 % Banco Santander S.A. FLR Nts 20/Und.	EUR 200.000		150.000,00	
0,3000 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/26	EUR 1.000.000		914.845,00	
2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30	EUR 5.000.000		5.545.725,00	
0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27	EUR 1.600.000		1.344.656,00	
5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S	USD 500.000		433.033,28	
4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD 1.500.000		1.084.288,05	
4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S	USD 600.000		516.726,68	
0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/26	EUR 1.500.000		1.464.525,00	
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 19/27 Reg.S	EUR 2.575.000		2.357.528,38	
4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48	EUR 1.000.000		1.070.000,00	
6,5000 % Crédit Agricole S.A. FLR Nts 14/Und.	EUR 2.000.000		1.900.000,00	
1,5000 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Non-Pref. 19/25	EUR 700.000		641.189,50	
7,6250 % CSN Resources S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD 1.000.000		627.386,80	
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/35	EUR 476.000		453.851,72	
4,5000 % Dominikanische Republik Bonds 20/30 Reg.S	USD 1.500.000		1.171.078,83	
5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S	USD 214.000		194.911,62	
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR 2.150.000		2.184.980,50	
0,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/28	EUR 2.100.000		1.982.778,00	
7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S	USD 250.000		186.557,79	
5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S	USD 571.000		428.327,88	
7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 1.000.000		887.500,00	
2,9000 % Itau Unibanco Holding S.A. MTN 20/23 Reg.S	USD 2.150.000		1.862.043,09	
2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S	EUR 3.083.000		2.905.727,50	
4,9500 % Listrindo Capital B.V. Notes 16/26 Reg.S	USD 500.000		395.526,46	
4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR 500.000		518.750,00	
5,3750 % Natura Cosméticos S.A. Notes 18/23 Reg.S	USD 284.000		237.957,81	
7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S	USD 212.000		172.618,66	
0,3750 % Niederlandse Gasunie, N.V. MTN 19/31	EUR 825.000		780.379,88	
6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/34	GBP 2.000.000		2.128.040,86	
4,2500 % PT Adaro Indonesia Notes 19/24 Reg.S	USD 1.000.000		759.228,95	
4,1250 % Republik Rumänien MTN 18/39 Reg.S	EUR 2.250.000		2.273.962,50	
4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S	EUR 500.000		453.487,50	
5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20	EUR 440.000		440.484,00	
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S	EUR 775.000		561.875,00	

Deka-RentenStrategie Global

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/23	USD 200.000		166.393,89	
6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 20/25	USD 609.000		484.519,91	
1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26	EUR 500.000		480.335,00	
7,7500 % Türkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 20/30	USD 500.000		361.411,16	
5,5000 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S	USD 75.000		65.458,27	
7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S	USD 500.000		415.693,76	
6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD 100.000		35.961,08	
1,1390 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR 2.000.000		1.894.940,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		47.549.766,97	47.549.766,97

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89284	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,57255	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,09420	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,05911	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	7,23220	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,56475	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	27,40300	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	358,73500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,82700	= 1 Euro (EUR)
Ukraine, Hryvnia	(UAH)	30,32430	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	86,38935	= 1 Euro (EUR)
Georgien, Lari	(GEL)	3,62300	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	493,05500	= 1 Euro (EUR)
Ägypten, Pfund	(EGP)	17,36460	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,74105	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56023	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	26,27360	= 1 Euro (EUR)
Dominikanische Republik, Peso	(DOP)	59,23475	= 1 Euro (EUR)
Peru, Nuevo Sol	(PEN)	3,78520	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,71185	= 1 Euro (EUR)
Uruguay, Peso	(UYU)	48,10475	= 1 Euro (EUR)
Argentinien, Peso	(ARS)	70,90150	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schequel	(ILS)	3,91865	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	82,88310	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	36,04100	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	17.938,29000	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,74015	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	55,77380	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,23500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,27495	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,52705	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78365	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,83515	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,81160	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
ARS				
ARARGE3202H4	18,2000 % Rep. Argentinien Bonos 16/21	ARS	0	10.000.000
ARARGE4502J2	16,0000 % Rep. Argentinien Bonos 16/23	ARS	0	10.000.000
ARARGE4502K0	15,5000 % Rep. Argentinien Bonos 16/26	ARS	0	10.000.000
EGP				
XS1833006288	0,0000 % Shamrock Capital PLC Zero Cred.Lkd MTN 18/19	EGP	0	24.000.000
EUR				
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR	0	400.000
FR0013260551	1,6250 % APRR MTN 17/32	EUR	0	1.000.000
XS2003420465	0,1250 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1002801758	8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und.	EUR	0	300.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	0	1.200.000

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial Corp. Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1982704824	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A2GSLF9	0,2500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15277 18/23	EUR	0	2.500.000
EU000A1G0DW4	1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48	EUR	0	4.500.000
EU000A1G30R0	3,3750 % Europäische Union MTN 12/38	EUR	0	10.000.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	0	4.550.000
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	0	1.500.000
ES00000950E9	4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20	EUR	0	2.000.000
XS1084024584	4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC MT LPN Gazp.bk 14/19 R.S	EUR	0	8.000.000
XS2147977636	2,2500 % Heineken N.V. MTN 20/30	EUR	575.000	575.000
XS1898281792	0,5540 % IDB Trust Services Ltd. MTN 18/23	EUR	0	3.325.000
IT0005239535	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 17/20	EUR	0	800.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	0	6.450.000
XS1669866300	0,3750 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1070363343	3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 14/19	EUR	0	2.000.000
XS1998904921	1,6250 % KKR Group Finance Co. V LLC Notes 19/29 Reg.S	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property B.V. MTN 17/24	EUR	0	1.000.000
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29	EUR	2.200.000	2.200.000
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR	0	1.800.000
XS0501195993	3,3800 % Rep. Argentinien Bonds 10/38	EUR	0	300.000
XS0205537581	3,3800 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38	EUR	0	1.000.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	0	4.150.000
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1901718335	2,3750 % Republik Kasachstan MTN 18/28 Reg.S	EUR	0	1.825.000
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR	0	1.000.000
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR	0	1.550.000
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	0	3.075.000
XS0852474336	4,8750 % Republik Rumänien MTN 12/19	EUR	0	200.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	0	2.800.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	0	2.000.000
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23	EUR	0	1.050.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	0	3.000.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	0	875.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	900.000	900.000
XS1072796870	2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 14/26	EUR	0	500.000
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28	EUR	0	500.000
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68	EUR	0	2.250.000
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR	0	1.000.000
XS2149207354	3,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/25	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	2.000.000
XS1623404412	0,8500 % U.S. Bancorp MTN 17/24	EUR	0	1.150.000
XS1676933853	1,1250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/27	EUR	0	2.100.000
GBP				
XS1652512705	2,8750 % DS Smith PLC MTN 17/29	GBP	0	1.350.000
HUF				
HU0000403571	2,5000 % Ungarn Notes S.2024/C 18/24	HUF	0	1.000.000.000
HU0000403001	3,2500 % Ungarn Notes S.31/A 15/31	HUF	500.000.000	500.000.000
IDR				
XS1180306216	6,9500 % European Investment Bank MTN 15/20 Reg.S	IDR	0	10.000.000.000
KZT				
XS1599280804	8,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 17/19	KZT	0	280.000.000
TRY				
TRT240724T15	9,0000 % Republik Türkei Bonds 14/24	TRY	2.000.000	2.000.000
USD				
USY00130RW92	3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
USY00130RP42	4,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/29 Reg.S	USD	525.000	525.000
XS1225008538	4,3750 % Africa Finance Corp. MTN 15/20 Reg.S	USD	0	1.200.000
XS1959497782	6,7000 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	0	1.850.000
XS2063279959	5,9500 % Alfa Bond Issuance PLC FLR MT LPN Alfa 19/30	USD	1.000.000	1.000.000
US02364WBG96	4,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	200.000	200.000
XS1972573007	3,8750 % Bank of Baroda (London Branch) MTN 19/24	USD	2.525.000	2.525.000
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26	USD	0	3.000.000
XS1964558339	7,1210 % CBOM Finance PLC LPN 19/24	USD	0	2.500.000
XS2001168447	4,0000 % Ch.Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd FLR Notes 19/Und.	USD	450.000	450.000
XS1952585112	7,9500 % China Aoyuan Group Ltd. Notes 19/23	USD	0	1.400.000
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21	USD	0	1.500.000
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group Notes 19/22	USD	600.000	600.000
XS1982037779	10,0000 % China Evergrande Group Notes 19/23	USD	1.500.000	1.500.000
XS1982040641	10,5000 % China Evergrande Group Notes 19/24	USD	1.500.000	1.500.000
XS1645684827	3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27	USD	0	1.000.000
XS2025437406	3,0000 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 19/24	USD	1.200.000	1.200.000
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	0	1.250.000
XS1950126109	4,1250 % China Resources Land Ltd. MTN 19/29	USD	0	600.000
XS1924328807	7,6250 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/21	USD	0	1.500.000
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 19/24	USD	500.000	2.000.000

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	0	1.000.000
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/24	USD	0	1.500.000
XS2100725949	5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 20/27	USD	1.025.000	1.025.000
XS2100726160	5,6250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 20/30	USD	725.000	725.000
XS2008565116	4,3000 % DianJian Haiyu Ltd. FLR MTN 19/Und.	USD	1.025.000	1.025.000
XS1207306652	5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und.	USD	0	200.000
XS2026145743	4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN Tr.2 19/24	USD	4.525.000	4.525.000
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic Ltd. Notes 19/23	USD	1.200.000	1.200.000
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27	USD	0	1.000.000
XS1964681610	6,1250 % Emirates NBD PJSC FLR MTN 19/Und.	USD	0	2.000.000
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1347434927	3,1250 % Export-Import Bank of India MTN 16/21	USD	0	500.000
XS1910821682	2,5946 % Export-Import Bank of Thailand FLR MTN 18/23	USD	0	1.000.000
XS2090752705	3,7500 % HBIS Group Hong Kong Co. Ltd. Notes 19/22	USD	2.800.000	2.800.000
XS2122990810	3,3750 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. MTN 20/30	USD	375.000	375.000
XS1115429372	4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S	USD	0	400.000
XS2051106073	8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/27 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
USA29875AA87	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes 18/26 Reg.S	USD	700.000	1.300.000
USA29875AC44	5,7500 % JBS Investments II GmbH Notes 19/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2053324567	2,8750 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/24	USD	2.150.000	2.150.000
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Hldgs Inc. Notes 19/29	USD	1.550.000	1.550.000
XS1981202861	5,9500 % JSW Steel Ltd. Notes 19/24	USD	2.700.000	2.700.000
XS2049728004	5,3750 % JSW Steel Ltd. Notes 19/25	USD	1.800.000	1.800.000
XS1937801212	11,7500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/21	USD	0	1.050.000
USG52132BW96	11,9500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/22 Reg.S	USD	2.700.000	2.700.000
XS2071383397	4,2290 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 19/26	USD	1.425.000	1.425.000
XS1991188548	4,6380 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/29	USD	825.000	825.000
XS2069310865	3,9325 % MAF Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 19/30	USD	1.675.000	1.675.000
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.150.000	1.150.000
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
US65562QBK04	2,8750 % Nordic Investment Bank MTN 18/23	USD	5.000.000	5.000.000
XS2028401086	4,1250 % NWD (MTN) Ltd. MTN 19/29	USD	1.325.000	1.325.000
US71647NBD03	6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49	USD	0	2.500.000
XS2099372802	4,2000 % PT Bank Tabung.Neg.(Pers.)Tbk Notes 20/25	USD	350.000	350.000
XS1959391019	6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) MTN 19/24 Reg.S	USD	0	1.500.000
XS1968714540	8,1250 % Republic of Ghana MTN 19/32 Reg.S	USD	0	1.150.000
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S	USD	0	3.500.000
XS0974642273	6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S	USD	0	1.700.000
XS1028951850	5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S	USD	0	4.000.000
XS0525827845	6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS0607904264	6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S	USD	0	200.000
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S	USD	0	4.600.000
USY8137FAR92	7,5500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/30 Reg.S	USD	1.450.000	1.450.000
US900123CV04	6,3500 % Republik Türkei Notes 19/24	USD	3.800.000	3.800.000
US900123CW86	5,6000 % Republik Türkei Notes 19/24	USD	4.350.000	4.350.000
USY9374MAF06	6,7500 % Republik Vietnam Bonds 10/20 Reg.S	USD	0	800.000
XS2031469732	8,9500 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/23	USD	1.600.000	1.600.000
XS2109396957	2,9000 % Samba Funding Ltd. MTN 20/27	USD	2.800.000	2.800.000
XS1092649620	3,0000 % Shanghai El.Grp Gl. Inv. Ltd. Notes 14/19	USD	0	1.000.000
XS1637274124	4,7500 % Shimao Property Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	0	500.000
US82460Q2A00	3,3400 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 19/30 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS1953982086	5,7000 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. MTN 19/22	USD	0	1.350.000
XS2034822564	4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasury IV Ltd. Notes 19/29	USD	2.750.000	2.750.000
XS2045892085	3,0000 % SK Hynix Inc. Notes 19/24	USD	200.000	200.000
XS2072777381	5,9500 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 19/Und.	USD	1.250.000	1.250.000
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S	USD	0	1.175.000
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S	USD	0	1.425.000
USY81647AE24	4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/24 Reg.S	USD	0	3.000.000
XS1944412748	6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S	USD	2.425.000	2.425.000
US88032XAAQ79	4,5250 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/49 Reg.S	USD	575.000	575.000
XS1901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1903485800	8,3750 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/28 Reg.S	USD	0	1.500.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	0	1.375.000
XS1803215869	5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S	USD	0	700.000
XS1814962582	6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S	USD	0	1.200.000
XS0774764152	5,8750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Notes 12/19 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1686704948	4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.425.000
XS1970705528	8,1250 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 19/24 Reg.S	USD	0	4.000.000
XS1303918269	7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S	USD	0	3.000.000
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S	USD	0	2.511.000
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S	USD	0	3.000.000
XS1485603408	2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27	USD	0	2.000.000
USG98149AE02	5,1250 % Wynn Macau Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1960071303	9,1500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/22	USD	1.000.000	1.000.000
ZAR				
ZAG000016320	10,5000 % Republic of South Africa Loan No.186 97/26	ZAR	0	30.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
BRL				
XS1481014691	7,8500 % Asian Development Bank MTN 16/19	BRL	0	14.000.000
CAD				
CA135087J967	1,5000 % Canada Bonds 19/24	CAD	15.000.000	15.000.000
CA110709GH99	2,9500 % Provinz British Columbia Bonds 17/28	CAD	0	13.500.000
CA68333ZAC10	2,9000 % Provinz Ontario Bonds 17/28	CAD	0	26.500.000
EUR				
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.	EUR	0	1.000.000
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 17/27	EUR	0	1.000.000
XS1043535092	5,4810 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR	0	400.000
XS1075963485	4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR MTN 14/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25	EUR	2.125.000	2.125.000
XS2149280948	2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	1.000.000
XS2006909407	1,3750 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 19/24	EUR	1.075.000	1.075.000
FR0013505260	2,6250 % Carrefour Banque MTN 20/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	1.150.000
XS2134245138	1,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 20/26	EUR	300.000	300.000
CH0537261858	3,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 20/26	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	675.000
XS1731657141	4,0000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 17/22	EUR	0	1.200.000
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24	EUR	0	1.000.000
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 19/23	EUR	850.000	850.000
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25	EUR	0	500.000
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.525.000	1.525.000
XS2150006133	1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. MTN 20/24	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
XS2150006646	2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 20/25	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/26	EUR	400.000	400.000
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR	0	2.000.000
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28	EUR	0	500.000
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2031925840	3,0000 % Vivion Investments S.à.r.l. Notes 19/24	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1843459600	2,2500 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/26	EUR	0	2.000.000
KZT				
XS1680801310	7,4000 % Goldman Sachs Internatl MTN 17/19	KZT	0	245.000.000
PLN				
PL0000111498	2,7500 % Republik Polen Bonds 18/29	PLN	20.000.000	30.000.000
PL0000108197	3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25	PLN	0	33.000.000
RUB				
RU000A0JTK38	7,0500 % Russische Föderation Bonds S.26212RMFS 13/28	RUB	0	200.000.000
USD				
XS1709529520	3,6500 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) Notes 17/29 Reg.S	USD	0	675.000
XS1091688660	4,7500 % African Export-Import Bank MTN 14/19	USD	0	2.000.000
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD	0	1.550.000
USP01703AC49	4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. Notes 19/29 Reg.S	USD	650.000	650.000
US05971BAD10	5,5000 % Banco BTG Pactual S.A.(Cayman) MTN 17/23 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP16259AN67	5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S	USD	1.800.000	1.800.000
US05947LAZ13	3,2000 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) Notes 20/25 Reg.S	USD	1.675.000	1.675.000
US1057568W95	5,0000 % Brasilien Bonds 14/45	USD	2.000.000	2.000.000
USP1905CAE05	4,7500 % BRF S.A. Notes 14/24 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP1905CJX94	4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S	USD	975.000	975.000
US12803X2D25	4,2500 % Caixa Economica Federal MTN 14/19 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP2253TJN02	5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS2010044548	4,5000 % Chelpipe Finance DAC LPN Chelpipe 19/24 Reg.S	USD	3.525.000	3.525.000
USP26054AB59	4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.350.000	1.350.000
USP3R94GAF68	3,2500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 14/19 Reg.S	USD	0	450.000
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S	USD	0	1.500.000
USG25343AB36	5,5000 % Cosan Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.900.000	1.900.000
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S	USD	0	1.150.000
USL21779AC45	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds 18/23 Reg.S	USD	2.225.000	2.225.000
USP3579ECE51	6,4000 % Dominikanische Republik Bonds 19/49 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS1584995762	4,6250 % Empr.P.E.E.H. Petroamazonas EP FLR Nts 17/20 Reg.S	USD	2.112.000	2.112.000
USP47777AB69	4,8750 % Globo Comun. e Particip. S.A. Notes 20/30 Reg.S	USD	450.000	450.000
XS1993827135	5,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. Notes 19/24 Reg.S	USD	875.000	875.000
XS1993965950	6,1250 % Gold Fields Oro.Hldg.(BVI)Ltd. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.150.000	1.150.000
US40049JBE64	5,2500 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 19/49	USD	1.550.000	1.550.000
XS1400710999	6,2500 % GTH Finance B.V. Notes 16/20 Reg.S	USD	0	2.380.000
USU4034GAA14	4,2500 % GUSAP III L.P. Notes 19/30 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS2051105778	7,1250 % IHS Netherlands Holdco B.V. Notes 19/25 Reg.S	USD	1.075.000	1.075.000
USU5007TAA35	7,1250 % Kosmos Energy Ltd Notes 19/26 Reg.S	USD	0	1.500.000
US517834AE74	3,5000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/26	USD	225.000	225.000
US517834AF40	3,9000 % Las Vegas Sands Corp. Notes 19/29	USD	100.000	100.000
USG54897AA45	5,8750 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd. Notes 15/34 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
USG5825AAB82	6,8750 % MARB BondCo PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS2071397850	5,3750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS Notes 19/24 Reg.S	USD	850.000	850.000

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1713469911	6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S	USD	0	1.000.000
USL6366MAC75	8,2500 % MHP SE Notes 13/20 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.500.000
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	0	1.475.000
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	1.000.000
USU63768AB83	6,6250 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.275.000	1.275.000
XS0814512223	7,0000 % Northern Lights III B.V. LPN 12/19	USD	0	12.000.000
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S	USD	0	1.700.000
US67066GAF19	2,8500 % NVIDIA Corp. Notes 20/30	USD	325.000	325.000
US67066GAJ31	3,7000 % NVIDIA Corp. Notes 20/60	USD	450.000	450.000
USP7464EAB22	9,1250 % Pampa Energia S.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS1747548532	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 Reg.S	USD	0	1.800.000
USP78954AA52	6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 07/22 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP78954AC19	9,7500 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 09/19 Reg.S	USD	0	1.000.000
USP6480JAG24	8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S	USD	0	500.000
US040114HB90	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds S.P1 17/19	USD	0	2.000.000
XS2058864948	9,5000 % Republik Ecuador Notes 19/30 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
USP5015VAH98	4,9000 % Republik Guatemala Notes 19/30 Reg.S	USD	775.000	775.000
USP5015VAJ54	6,1250 % Republik Guatemala Notes 19/50 Reg.S	USD	1.025.000	1.025.000
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S	USD	0	2.350.000
USA8372TAK46	5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	625.000
USP9028NAV30	8,0000 % Telecom Argentina S.A. Notes 19/26 Reg.S	USD	350.000	350.000
USP90301AA32	8,8750 % Telecom.Serv.o.Trin.& Tob.Ltd Notes 19/29 Reg.S	USD	1.400.000	1.400.000
USP92649AA39	5,7500 % TransJamaican Highway Ltd. Notes 20/36 Reg.S	USD	425.000	425.000
USP9401CAA01	4,8690 % Trust 1401 Notes 19/30 Reg.S	USD	950.000	950.000
USP9401CAB83	6,3900 % Trust 1401 Notes 19/50 Reg.S	USD	850.000	850.000
US9128286N55	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 19/24	USD	7.500.000	7.500.000
USP9485MAA73	8,3750 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Notes 19/28 Reg.S	USD	1.200.000	1.200.000
USL95806AA06	5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S	USD	825.000	825.000
ZAR				
ZAG000106998	8,0000 % Republic of South Africa Loan No.R2030 13/30	ZAR	30.000.000	30.000.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS2037052631	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes Tr.2 19/25 RS	EUR	2.700.000	2.700.000
USD				
XS2019083612	6,7500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 19/23	USD	1.350.000	1.350.000
XS1973544700	11,2500 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/22	USD	2.600.000	2.600.000
XS2002235518	11,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 19/23	USD	3.900.000	3.900.000
USA35155AB50	7,0000 % Klabin Austria GmbH Notes 19/49 Reg.S	USD	1.625.000	1.625.000
XS1954961295	7,5000 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 19/22	USD	0	325.000
USU76198AA52	4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLV C.I. Notes 19/29 Reg.S	USD	1.650.000	1.650.000
XS1953937536	6,2500 % Shui on Development Hldg Ltd. Notes 19/21	USD	0	1.500.000
XS1896598908	6,5000 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 19/Und.	USD	1.450.000	1.450.000
US948596AD39	3,5000 % Weibo Corp. Notes 19/24	USD	2.075.000	2.075.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
USD				
USA8372TAL29	7,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.4 19/47 Reg.S	USD	1.350.000	1.350.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
BRL				
XS1213813469	9,7000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 15/19	BRL	0	5.620.000
XS1397749141	9,0300 % Commonwealth Bank of Australia MTN 16/19	BRL	0	2.120.000
XS1493855255	8,1700 % Svensk Exportkredit, AB MTN 16/19	BRL	0	4.000.000
XS1435770232	7,7300 % The Korea Development Bank MTN 16/19	BRL	9.220.000	34.770.000
CHF				
CH0234487426	3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/20	CHF	0	500.000
CNH				
XS1451012121	2,9000 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Cred. Lkd MTN 19/26	CNH	20.000.000	20.000.000
IDR				
XS1063932146	7,4000 % Kommunalbanken AS MTN 14/19	IDR	0	29.700.000.000
XS1131312768	7,0000 % Municipality Finance PLC MTN 14/19	IDR	0	10.000.000.000
INR				
XS1240271368	5,9000 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	191.100.000
XS1249358653	6,0200 % Credit Agricole CIB MTN 15/19	INR	0	18.500.000
XS1222603216	5,2000 % Kommunalbanken AS MTN 15/19	INR	0	240.100.000
MXN				
XS1062842023	4,2800 % Kommuninvest i Sverige AB MTN 14/19	MXN	0	23.200.000
USD				
XS1979294219	8,6250 % ADES International Holding PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
USL0427PAB24	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes Tr.2 17/22 Reg.S	USD	2.925.000	2.925.000
USP19189AE26	6,0000 % CAMPOSOL S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	225.000	225.000
USL21779AE01	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.2 18/23 Reg.S	USD	1.250.000	1.250.000
USL21779AF75	7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.3 19/23 Reg.S	USD	975.000	975.000
USP4949BAN49	5,9500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. FLR Nts 18/Und. Reg.S	USD	0	2.000.000
USA29875AB60	7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes Tr.2 18/26 Reg.S	USD	700.000	700.000
USL56608AE95	5,5000 % JBS USA Lux SA/Food Co./F.Inc. Notes 19/30 Reg.S	USD	125.000	125.000

Deka-RentenStrategie Global

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USA35155AC34	5,7500 % Klabin Austria GmbH Notes Tr.2 19/29 Reg.S	USD	3.500.000	3.500.000
USG53770AC05	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	0	800.000
USG53770AD87	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes Tr.2 19/26	USD	1.250.000	1.250.000
USV6703DAB02	5,6500 % Network i2i Ltd. FLR Secs Tr.2 19/Jnd.	USD	850.000	850.000
XS1111082779	7,9731 % Noble Sovereign Funding I Ltd FLR Nts 14/19 Reg.S	USD	3.450.000	3.450.000
XS1937623012	7,5000 % Seazen Group Ltd. Notes 19/21	USD	0	2.000.000
XS2052453912	2,9600 % Wuhan Metro Group Co. Ltd. Notes 19/24	USD	1.350.000	1.350.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB), 3M Eurodollar (ED) IRF, EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), Ten-Year Commonw. Treas. Bonds (XT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Three-Year Commonw. Treas. Bd Future (YT), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	720.772
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10-YR Canadian Gov.Bond Future (CGB), 3M Eurodollar (ED) IRF, EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SGX Mini Jap. Government Bond Future (SJB), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	1.352.050
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	2.560
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))	EUR	241.184
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	827.760
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	100.333
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/GBP	EUR	76
EUR/USD	EUR	59
NOK/SEK	EUR	10
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/NOK	EUR	220
EUR/USD	EUR	41
PLN/HUF	EUR	171
USD/NOK	EUR	476
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/GBP	EUR	23
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
EUR/NOK	EUR	26
PLN/HUF	EUR	59
USD/NOK	EUR	157
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
ARS/EUR	EUR	4.424
AUD/CAD	EUR	11.136
AUD/EUR	EUR	3.094
BRL/EUR	EUR	7.651
CAD/AUD	EUR	5.262
CAD/EUR	EUR	28.797
CHF/EUR	EUR	31.795
CNY/EUR	EUR	30.758
CNY/USD	EUR	7.720
GBP/EUR	EUR	39.739
HUF/EUR	EUR	18.572
IDR/EUR	EUR	20.366
INR/EUR	EUR	20.782
JPY/EUR	EUR	56.687

Deka-RentenStrategie Global

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
JPY/GBP	EUR	1.099
JPY/THB	EUR	6.659
KRW/USD	EUR	5.483
MXN/EUR	EUR	33.993
MYR/EUR	EUR	8.688
NOK/EUR	EUR	14.315
NZD/AUD	EUR	10.201
NZD/EUR	EUR	4.070
PEN/EUR	EUR	46.300
PHP/EUR	EUR	13.650
PLN/EUR	EUR	35.330
RON/EUR	EUR	9.581
RUB/EUR	EUR	73.478
RUB/USD	EUR	5.499
SEK/EUR	EUR	2.088
THB/USD	EUR	5.343
TRY/EUR	EUR	5.166
TWD/USD	EUR	14.921
UAH/USD	EUR	2.464
USD/EUR	EUR	664.131
ZAR/EUR	EUR	9.492
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
ARS/EUR	EUR	3.160
AUD/CAD	EUR	11.072
AUD/EUR	EUR	3.081
BRL/EUR	EUR	17.008
CAD/AUD	EUR	5.185
CAD/EUR	EUR	66.505
CHF/EUR	EUR	42.794
CNY/EUR	EUR	33.283
CNY/USD	EUR	12.910
GBP/EUR	EUR	54.363
HKD/USD	EUR	11.506
HUF/EUR	EUR	18.340
HUF/PLN	EUR	3.607
IDR/EUR	EUR	23.228
INR/EUR	EUR	27.203
JPY/EUR	EUR	52.627
JPY/GBP	EUR	1.107
JPY/THB	EUR	6.615
KRW/USD	EUR	5.469
MXN/EUR	EUR	34.671
MYR/EUR	EUR	5.978
NOK/EUR	EUR	11.301
NZD/AUD	EUR	10.138
NZD/EUR	EUR	4.027
PEN/EUR	EUR	48.609
PHP/EUR	EUR	11.948
PLN/EUR	EUR	40.725
PLN/HUF	EUR	3.568
RON/EUR	EUR	10.800
RUB/EUR	EUR	82.794
RUB/USD	EUR	10.902
SEK/EUR	EUR	2.111
THB/USD	EUR	5.276
TRY/EUR	EUR	5.199
TWD/USD	EUR	14.908
USD/EUR	EUR	865.338
ZAR/EUR	EUR	12.942
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps	EUR	25.832
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS 0,901% AUD/AUDBBM03 AUD)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	68.989
(Basiswert(e): CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85, CDS CDX.NA.IG. S33 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S32 V1 5Y)		
Protection Seller:	EUR	56.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S32 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S33 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	1.180
(Basiswert(e): 7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds 18/23 Reg.S)		
unbefristet	EUR	584.588

Deka-RentenStrategie Global

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

(Basiswert(e)): 0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22, 0,0000 % ING Groep N.V. FLR Bonds 04/Und., 0,0230 % AEGON N.V. FLR Nts 04/Und., 0,1250 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 19/24, 0,3000 % Banco Santander S.A. Preferred MTN 19/26, 0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27, 0,3750 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 17/24, 0,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 19/31, 0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20, 0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25, 0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24, 0,6250 % China Development Bank MTN 18/22, 0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/26, 0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/35, 0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24, 0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31, 0,8750 % Jyske Bank A/S Non-Pref. MTN 18/21, 0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24, 1,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 15/20, 1,0000 % Pterosaur Capital Co. Ltd. Notes 19/24, 1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20, 1,1390 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24, 1,3750 % Republik Polen MTN 17/27, 1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28, 1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20, 1,4000 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/31, 1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31, 1,5000 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Non-Pref. 19/25, 1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23, 1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25, 1,5000 % Israel MTN 19/29, 1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/29, 1,6250 % APRR MTN 17/32, 1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26, 1,7500 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 19/25, 1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48, 1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55, 1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29, 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29, 1,9900 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 18/23, 10,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 20/25, 11,5000 % China Evergrande Group Notes 20/23, 2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28, 2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S, 2,0000 % Republik Rumänien MTN 20/32 Reg.S, 2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27, 2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27, 2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 14/26, 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S, 2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26, 2,7500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 20/32 Reg.S, 2,7500 % National Bank of Greece S.A. MT Cov. Bds 17/20, 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26, 2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29, 2,9000 % Itau Unibanco Holding S.A. MTN 20/23 Reg.S, 2,9000 % Samba Funding Ltd. MTN 20/27, 2,9500 % DIB Sukuk Ltd. MT Bonds 19/25, 3,0000 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 19/24, 3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31, 3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S, 3,3750 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 19/24 Reg.S, 3,3750 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. MTN 20/30, 3,3750 % Israel Bonds 20/50, 3,5000 % International Game Technology Notes 19/26 Reg.S, 3,5160 % Standard Chartered PLC FLR MTN 19/30, 3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26, 3,7500 % Africa Finance Corp. MTN 19/29 Reg.S, 3,7500 % Bank Mandiri Taspen, PT MTN 19/24, 3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S, 3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24, 3,9500 % Longfor Group Holdings Ltd. Notes 19/29, 3,9940 % African Export-Import Bank MTN 19/29 Reg.S, 4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S, 4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24, 4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25, 4,1750 % PT Pertamina (Persero) MTN 20/50 Reg.S, 4,2500 % PT Adaro Indonesia Notes 19/24 Reg.S, 4,3750 % Banco Santander S.A. FLR Nts 20/Und., 4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47, 4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S, 4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S, 4,5000 % Türkiye Petrol Rafinerileri AS Notes 17/24 Reg.S, 4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 14/Und., 4,6250 % Resorts Wrld L.V.LLC/RWLW C.I. Notes 19/29 Reg.S, 4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/25 Reg.S, 4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48, 4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29, 4,8750 % BRF S.A. Notes 19/30 Reg.S, 4,8750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 19/24, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 4,9500 % Generalitat de Catalunya Bonos 10/20, 4,9620 % CIBanco S.A.Institución d.B.M. Notes 19/29 Reg.S, 5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25, 5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30, 5,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 19/30 Reg.S, 5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 20/27, 5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20, 5,2500 % African Export-Import Bank MTN 18/23, 5,2500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 20/25 Reg.S, 5,3750 % Mersin Ulusl. Liman Isletim AS Notes 19/24 Reg.S, 5,3750 % Natura Cosmeticos S.A. Notes 18/23 Reg.S, 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27, 5,4500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/29 Reg.S, 5,4810 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S, 5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 16/21 Reg.S, 5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S, 5,6000 % Republik Türkei Notes 19/24, 5,6000 % Shima Property Holdings Ltd. Notes 19/26, 5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24, 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46, 5,6500 % Network izi Ltd. FLR Secs 19/Und. Reg.S, 5,7000 % SMC Global Power Hldgs Corp. FLR Notes 20/Und., 5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29, 5,8000 % Turkcell İletişim Hizmetleri AS Notes 18/28 Reg.S, 5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S, 5,8750 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) FLR C.Nts 19/34 R.S, 5,8750 % Lima Metro Line 2 Finance Ltd. Notes 15/34 Reg.S, 5,8750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 18/25 Reg.S, 5,8750 % Usiminas International S.a.r.l Notes 19/26 Reg.S, 5,9500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/26 Reg.S, 6,0000 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 15/Und., 6,0000 % Sultanat Oman MTN 19/29 Reg.S, 6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR Nts 17/Und., 6,1250 % Republik Costa Rica Notes 19/31 Reg.S, 6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S, 6,2000 % VFU Funding PLC LPN Ukraine 20/25, 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21, 6,2500 % Millicom Intl Cellular S.A. Notes 19/29 Reg.S, 6,3750 % Banque Centrale de Tunisie Notes 19/26 Reg.S, 6,3750 % Medco Bell Pte Ltd. Notes 20/27 Reg.S, 6,3900 % Trust 1401 Notes 19/50 Reg.S, 6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und., 6,5000 % Crédit Agricole S.A. FLR Nts 14/Und., 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und., 6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 20/25, 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S, 6,6250 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/29 Reg.S, 6,6250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/34, 6,7500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 19/23, 6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S, 6,8400 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 19/30 Reg.S, 6,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) MTN 19/24 Reg.S, 6,8750 % Republik Côte d'Ivoire Notes 19/40 Reg.S, 6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S, 6,9000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 19/49, 6,9500 % MHP Lux S.A. Notes 18/26 Reg.S, 6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Notes 19/26 Reg.S, 7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und., 7,0000 % JBS Investments II GmbH Notes 18/26 Reg.S, 7,0000 % NBM US Holdings Inc. Notes 19/26 Reg.S, 7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S, 7,1250 % GEMS MENASA (KY) Ltd./Ed.D.LLC Notes 19/26 Reg.S, 7,1250 % Kosmos Energy Ltd Notes 19/26 Reg.S, 7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27, 7,3750 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 20/26, 7,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/24, 7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds 18/23 Reg.S, 7,6250 % CSN Resources S.A. Bonds Tr.2 18/23 Reg.S, 7,6250 % CSN Resources S.A. Notes 19/26 Reg.S, 7,7500 % Metinvest B.V. Notes 19/29 Reg.S, 7,7500 % Türkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 20/30, 7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/22 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S, 7,8750 % Agile Group Holdings Ltd. FLR Nts 19/Und. Reg.S, 7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S, 7,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/22, 7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 19/23, 8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und., 8,0000 % Republik Angola MTN 19/29 Reg.S, 8,1250 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 19/24 Reg.S, 8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S, 8,5000 % Yuzhou Properties Company Ltd. Notes 19/24, 8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25, 9,1250 % Republik Angola MTN 19/49 Reg.S, 9,5000 % Republik Ecuador Notes 19/30 Reg.S, 9,7500 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 09/19 Reg.S)

Deka-RentenStrategie Global

Gattungsbezeichnung

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,99 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 67.423.140 Euro.

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.

Volumen
in 1.000

Deka-RentenStrategie Global (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	175.412.788,15
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-5.011.744,38
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	57.571.386,95
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 75.905.157,74
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 75.905.157,74
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -18.333.770,79
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-296.824,36
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.459.151,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-494.691,03
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.515.297,02
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	212.216.455,02

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	60.725.005,80	100,90
31.03.2018	128.944.793,02	99,20
31.03.2019	175.412.788,15	96,10
31.03.2020	212.216.455,02	87,81

Deka-RentenStrategie Global (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	32.527,48	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.783.524,27	4,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	54.942,37	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-45.107,68	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	100.050,05	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	55.702,21	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	19.880,12	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	19.880,12	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-27.072,64	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-27.072,64	-0,01
10. Sonstige Erträge	516.696,94	0,21
davon Kompensationszahlungen	514.611,03	0,21
davon Quellensteuerrückvergütung	2.085,91	0,00
Summe der Erträge	10.436.200,75	4,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-40.866,48	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-1.873.589,13	-0,78
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-306.902,10	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-7.988,12	-0,00
davon EMIR-Kosten	-9.465,78	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.281,24	-0,00
davon Kostenpauschale	-281.038,31	-0,12
davon Ratinggebühren	-5.128,65	-0,00
Summe der Aufwendungen	-2.221.357,71	-0,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	8.214.843,04	3,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	21.730.122,34	8,99
2. Realisierte Verluste	-27.394.128,67	-11,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.664.006,33	-2,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.550.836,71	1,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-494.691,03	-0,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.515.297,02	-7,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.009.988,05	-7,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.459.151,34	-6,40

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.550.836,71	1,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	5.666.225,49	2,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	8.217.062,20	3,40
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	8.217.062,20	3,40

Umlaufende Anteile: Stück 2.416.783

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Mai 2020 mit Beschlussfassung vom 12. Mai 2020.

Deka-RentenStrategie Global (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	230.721.714,37
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-5.720.127,66
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	48.719.085,52
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 79.849.649,38
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 79.849.649,38
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -31.130.563,86
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-132.047,72
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.108.920,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-188.577,59
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.911.596,11
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	254.479.703,65

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	82.421.363,99	100,53
31.03.2018	196.872.311,71	98,91
31.03.2019	230.721.714,37	95,46
31.03.2020	254.479.703,65	87,20

Deka-RentenStrategie Global (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	39.055,13	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	11.749.369,78	4,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	65.982,40	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-54.192,18	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	120.174,58	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	66.890,69	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	23.874,93	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	23.874,93	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-32.506,98	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-32.506,98	-0,01
10. Sonstige Erträge	620.443,04	0,21
davon Kompensationszahlungen	617.937,85	0,21
davon Quellensteuerrückvergütung	2.505,19	0,00
Summe der Erträge	12.533.108,99	4,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-49.087,16	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-3.320.022,60	-1,14
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-368.688,50	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-9.593,68	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.369,86	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.940,71	-0,00
davon Kostenpauschale	-337.629,44	-0,12
davon Ratinggebühren	-6.154,81	-0,00
Summe der Aufwendungen	-3.737.798,26	-1,28
III. Ordentlicher Nettoertrag	8.795.310,73	3,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	26.087.662,37	8,94
2. Realisierte Verluste	-32.891.720,26	-11,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.804.057,89	-2,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.991.252,84	0,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-188.577,59	-0,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-20.911.596,11	-7,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-21.100.173,70	-7,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.108.920,86	-6,55

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.991.252,84	0,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	6.793.356,91	2,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	8.784.609,75	3,01
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	8.784.609,75	3,01

Umlaufende Anteile: Stück 2.918.475

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Mai 2020 mit Beschlussfassung vom 12. Mai 2020.

Deka-RentenStrategie Global (PB)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	121.596.836,54
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-2.066.634,17
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-41.358.283,60
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.891.120,68
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 14.891.120,68
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -56.249.404,28
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	31.430,60
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.923.734,26
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-101.917,86
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.741.259,03
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	73.279.615,11

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	32.555.890,37	100,94
31.03.2018	149.431.835,21	99,23
31.03.2019	121.596.836,54	96,19
31.03.2020	73.279.615,11	87,81

Deka-RentenStrategie Global (PB)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2019 - 31.03.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	11.230,94	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.377.941,43	4,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.971,56	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-15.572,83	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	34.544,39	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	19.230,58	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	6.864,26	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	6.864,26	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.343,60	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-9.343,60	-0,01
10. Sonstige Erträge	178.432,25	0,21
davon Kompensationszahlungen	177.712,11	0,21
davon Quellensteuerrückvergütung	720,14	0,00
Summe der Erträge	3.603.327,42	4,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-14.110,51	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-608.055,80	-0,73
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-106.222,69	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.758,39	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.268,16	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.136,42	-0,00
davon Kostenpauschale	-97.289,00	-0,12
davon Ratinggebühren	-1.770,72	-0,00
Summe der Aufwendungen	-728.389,00	-0,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.874.938,42	3,45
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	7.503.586,76	8,99
2. Realisierte Verluste	-9.459.082,55	-11,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.955.495,79	-2,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	919.442,63	1,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-101.917,86	-0,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.741.259,03	-6,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.843.176,89	-7,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.923.734,26	-5,90

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	919.442,63	1,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.951.172,01	2,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.870.614,64	3,44
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.870.614,64	3,44

Umlaufende Anteile: Stück 834.481

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Mai 2020 mit Beschlussfassung vom 12. Mai 2020.

Deka-RentenStrategie Global

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-175.366,02
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	5.364,52
Credit Default Swaps	Goldman Sachs Bank Europe SE	-677.980,62
Credit Default Swaps	J.P. Morgan AG	-20.414,03
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank Ireland PLC	-115.514,80
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	610.453,18
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	134.830,89
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	597.019,55
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	2.841.230,92
Devisenterminkontrakte	HSBC France S.A.	2.434.617,28
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	742.854,48
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-240.823,93
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	683.469,22
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-152.491,03
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-402.447,32
Optionsrechte auf Devisen	BNP Paribas S.A.	109.188,00
Optionsrechte auf Devisen	Goldman Sachs Bank Europe SE	77.349,01
Optionsrechte auf Devisen	J.P. Morgan AG	59.577,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	15.373,43
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	55.174,40
Zinsterminkontrakte	ASX Trade24	-63.462,59
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	206.671,01
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	625.470,00
Zinsterminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	95.562,83
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	960.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	6.610.000,00
Bankguthaben	EUR	6.610.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

50% ICE BofAML Global Emerging Markets Sovereign & Corporates RI in EUR, 30% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR, 20% JPMORGAN GBI-EM Diversified (EUR)

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,64%
größter potenzieller Risikobetrag 6,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,20%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltdauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatfreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

242,29%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	47.484.308,70
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	65.458,27
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	54.389.599,63
Schuldverschreibungen	EUR	40.909.562,80
Aktien	EUR	13.480.036,83
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	65.121,29 *)

Deka-RentenStrategie Global

*) Der abweichende Verarbeitungsprozess bei der Buchung und Überprüfung von Sicherheiten führt dazu, dass der ausgewiesene Bestand an entgegengenommen Sicherheiten niedriger ist als die tatsächlich bestehenden Sicherheiten.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	19.880,12
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	7.988,12
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	23.874,93
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	9.593,68
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse PB	EUR	6.864,26
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse PB	EUR	2.758,39

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	2.416.783
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.918.475
Umlaufende Anteile Klasse PB	STK	834.481
Anteilwert Klasse CF	EUR	87,81
Anteilwert Klasse TF	EUR	87,20
Anteilwert Klasse PB	EUR	87,81

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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	0,93%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,32%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse PB	0,89%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-Globale Renten High Income S (A)	0,40
Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	0,20
Deka-RentSpezial EM 3/2021 S (A)	0,26
Deka-Wandelanleihen CF	0,90
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,20

Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	514.611,03
Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.085,91
Anteilklasse TF		
Kompensationszahlungen	EUR	617.937,85
Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.505,19

Deka-RentenStrategie Global

Anteilklasse PB		
Kompensationszahlungen	EUR	177.712,11
Quellensteuerrückvergütung	EUR	720,14
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	7.988,12
EMIR-Kosten	EUR	9.465,78
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.281,24
Kostenpauschale	EUR	281.038,31
Ratinggebühren	EUR	5.128,65
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	9.593,68
EMIR-Kosten	EUR	11.369,86
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.940,71
Kostenpauschale	EUR	337.629,44
Ratinggebühren	EUR	6.154,81
Anteilklasse PB		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.758,39
EMIR-Kosten	EUR	3.268,16
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.136,42
Kostenpauschale	EUR	97.289,00
Ratinggebühren	EUR	1.770,72
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	391.035,75

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 Investment GmbH 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 die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	41.483.418,75
davon variable Vergütung	EUR	11.959.337,60

Deka-RentenStrategie Global

Zahl der Mitarbeiter der KVG

446

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	12.408.672,79
weitere Risk Taker	EUR	3.565.931,66
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.650.856,28
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	461.542,00
	EUR	6.730.342,85

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	47.549.766,97	8,80

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	47.484.308,70	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	65.458,27	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	47.549.766,97

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

CHF
EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	5.380.352,64
unbefristet	49.074.368,28

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	44.467,14	100,00
Kostenanteil des Fonds	17.685,27	39,77
Ertragsanteil der KVG	17.685,27	39,77

Deka-RentenStrategie Global

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

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

9,30% (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
Imperial Brands Finance PLC	10.717.765,02
Nestlé S.A.	8.164.805,48
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.827.869,51
ASML Holding N.V.	5.315.231,35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	4.022.359,56
Fresenius SE & Co. KGaA	3.872.750,99
Deutschland, Bundesrepublik	3.299.227,63
Bayerische Landesbank	2.851.638,13
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	2.569.597,07
Investitionsbank Berlin	2.016.152,81

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	10.068.291,49 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	65.121,29 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	44.321.308,14 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Gesch ftsartenebenen 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 Gesch ftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Deka-RentenStrategie Global

Frankfurt am Main, den 26. Juni 2020
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-RentenStrategie Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2020

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

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 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 2018

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

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

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 S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Stellvertretende Vorsitzende 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 Dresden, 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

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International 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 Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2020

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



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