

Jahresbericht  
zum 30. September 2019.  
**Deka-CorporateBond Euro**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. September 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

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

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

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

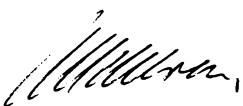
Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklimmen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktbreite S&P 500 im Juli jeweils neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum auf positivem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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	10
Anhang	30
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	34
Besteuerung der Erträge	36
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	41

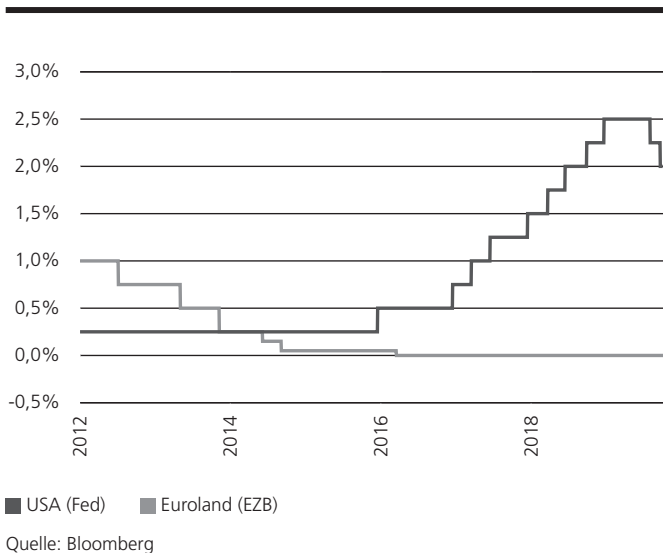
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Handelskonflikte belasten Weltwirtschaft

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

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



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

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

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

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

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

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

## Zwischen Hoffen und Bangen

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

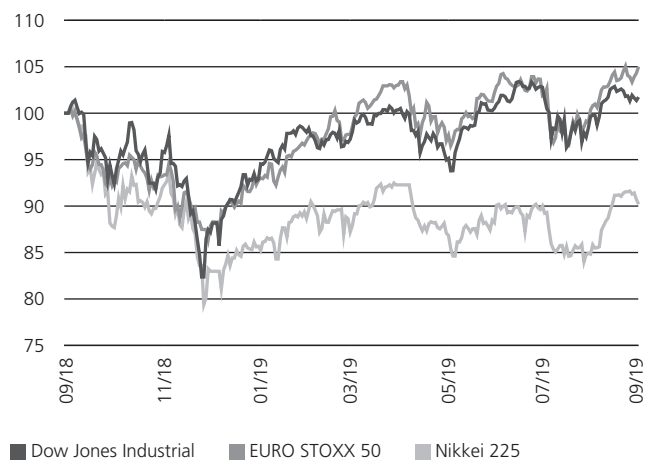
Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine Seitwärtsbewegung. Leicht positiv tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 1,7 Prozent) und der marktbreite S&P 500 (plus 2,2 Prozent) konnten mit ihrer Performance jedoch keineswegs überzeugen,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

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

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

## Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

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

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

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

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

## Renditen auf Talfahrt

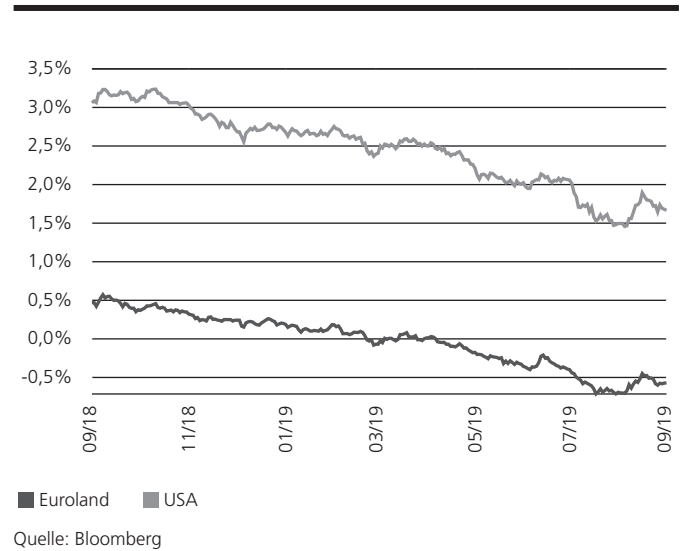
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der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

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

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

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

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



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

# Jahresbericht 01.10.2018 bis 30.09.2019

## Deka-CorporateBond Euro

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond Euro ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, vorwiegend in Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität zu investieren. Wertpapiere mit minderer Schuldnerqualität dürfen 25 Prozent des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten. Investitionen erfolgen nahezu vollständig in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Als Vergleichsmaßstab dient der Merrill Lynch EROO EMU Corporate Index in EUR <sup>1)</sup>. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

#### Deutlicher Wertzuwachs

Übergeordnete Themen wie der Handelskonflikt zwischen den USA und China, der ungeklärte Brexit sowie schwächere Wirtschaftsdaten bewegten im Berichtszeitraum die Kurse an den Rentenmärkten. Die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität tendierten angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen im ersten Quartal des Berichtsjahres eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger. Im weiteren Verlauf folgte mit der veränderten Geldpolitik der großen Notenbanken eine kräftige Erholungsbewegung, von der auch der Fonds profitieren konnte.

Das Fondsmanagement hat in diesem Marktumfeld die Wertpapierquote auf rund 100 Prozent angehoben. Durch den Einsatz von Zins-Derivaten erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um weitere 1,8 Prozentpunkte. In der Portfoliostruktur lag der Fokus weiterhin auf Unternehmensanleihen. In der Länderstruktur wurden die Positionen in den USA und Italien erhöht. In der Branchenpositionierung bildeten die Sektoren Banken, Dienstleistungen und Telekommunikation zuletzt die größten Positionen.

Hinsichtlich der Kreditqualität präferierte das Fondsmanagement weiterhin Anleihen mit guter Qualität, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit der Bonitätsnote BBB oder höher bewertet wurden.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-CorporateBond Euro

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	5,8%	2,4%	2,7%
Anteilklasse TF	5,3%	1,9%	2,2%

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	0,92%	0,00%
Anteilklasse TF	1,40%	0,00%

#### ISIN

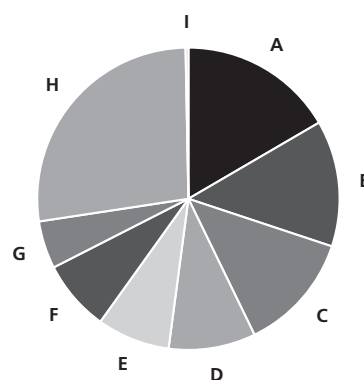
Anteilklasse CF	LU0112241566
Anteilklasse TF	LU0112250559

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

\*\* ebV = erfolgsbezogene Vergütung

#### Fondsstruktur

##### Deka-CorporateBond Euro



A	USA	16,6%
B	Niederlande	13,5%
C	Frankreich	12,7%
D	Großbritannien	9,3%
E	Deutschland	7,8%
F	Spanien	7,6%
G	Italien	5,1%
H	Sonstige Länder	27,1%
I	Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

Ein kleiner Anteil war im spekulativeren Segment (Speculative Grade) angelegt. Ferner befanden sich Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps - CDS), Zinsterminkontrakte und Devisentermingeschäfte im Bestand.

In der Berichtsperiode zeigte sich der Primärmarkt für Investment Grade-Anleihen in sehr aktiver Verfassung. Das Fondsmanagement nutzte das Umfeld, um an attraktiven Neuemissionen zu partizipieren.

# Deka-CorporateBond Euro

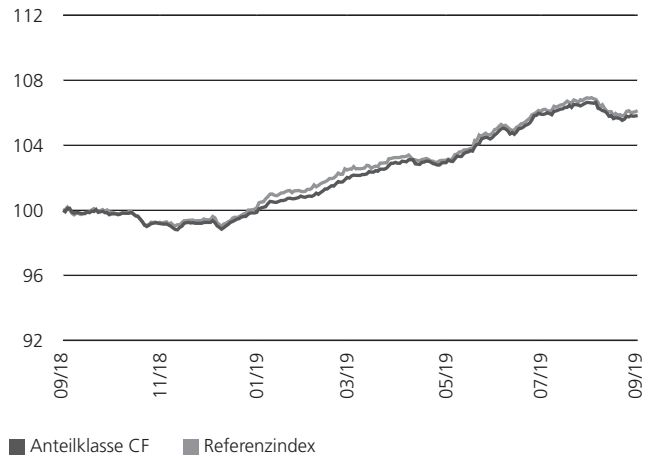
Der Richtungswechsel hin zu einer wieder expansiveren Geldpolitik der US-Notenbank hat das Fondsmanagement dazu veranlasst, die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) und Restlaufzeit im Portfolio etwas zu verlängern. Auch die erneute Ankündigung der EZB, das Anleihekaufprogramm wieder fortzuführen, bestärkte das Fondsmanagement in dieser Vorgehensweise.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds resultierten u.a. aus der Selektion der Einzeltitel. Die Absicherung von Positionen mittels Zins- und Kreditderivaten wirkte sich hingegen tendenziell nachteilig aus.

Im Berichtszeitraum verzeichnete das Sondervermögen Deka-CorporateBond Euro eine erfreuliche Wertsteigerung um 5,8 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. ein Plus von 5,3 Prozent in der Anteilklasse TF.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-CorporateBond Euro vs. Referenzindex

Index: 30.09.2018 = 100



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

1) Referenzindex: 100% Merrill Lynch ER00 EMU Corporate Index in EUR. Merrill Lynch Lizenziert die Merrill Lynch-Indizes ohne Gewähr, macht keine Zusicherungen in Bezug auf diese, übernimmt keine Garantie für die Qualität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Merrill Lynch-Indizes oder die darin enthaltenen oder davon abgeleiteten Daten und übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Nutzung.



# Deka-CorporateBond Euro

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>461.178.368,78</b>	<b>84,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>461.178.368,78</b>	<b>84,42</b>
<b>EUR</b>								<b>459.837.531,66</b>	<b>84,17</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	1.700.000	700.000	% 99,562	995.620,00	0,18
XS1967635977	2,3750 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23 MTN 19/27	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 109,257	1.857.360,50	0,34
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/28 <sup>1)</sup>	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 99,311	1.688.278,50	0,31
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/29	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,117	1.225.398,00	0,22
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31 <sup>1)</sup>	EUR		500.000	1.700.000	1.200.000	% 112,664	563.320,00	0,10
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR		500.000	1.800.000	1.300.000	% 105,492	527.460,00	0,10
XS1767087940	0,0000 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 99,434	1.491.502,50	0,27
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. MTN 13/20	EUR		1.500.000	0	0	% 103,071	1.546.065,00	0,28
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR		3.500.000	0	500.000	% 106,744	3.736.040,00	0,69
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 102,390	1.331.070,00	0,24
FR0013426368	1,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 19/34	EUR		1.000.000	1.300.000	300.000	% 106,038	1.060.375,00	0,19
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 19/25	EUR		1.000.000	1.300.000	300.000	% 100,524	1.005.235,00	0,18
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 102,900	1.029.000,00	0,19
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,052	1.020.520,00	0,19
XS1892240281	1,2500 % ALD S.A. MTN 18/22	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 103,490	1.759.330,00	0,32
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR		1.200.000	0	0	% 104,132	1.249.584,00	0,23
XS2053346297	0,5000 % alstria office REIT-AG Anl. 19/25	EUR		800.000	800.000	0	% 99,198	793.584,00	0,15
XS1843443513	1,7000 % Altria Group Inc. Notes 19/25	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 104,268	4.170.700,00	0,77
XS1843443190	2,2000 % Altria Group Inc. Notes 19/27	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 106,709	1.547.280,50	0,28
XS1843443786	3,1250 % Altria Group Inc. Notes 19/31	EUR		500.000	2.225.000	1.725.000	% 112,444	562.220,00	0,10
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance Corp. MTN 19/22	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 101,187	2.630.862,00	0,48
XS1794394848	1,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) MTN 18/25	EUR		1.500.000	0	0	% 106,051	1.590.765,00	0,29
XS1205616268	1,3750 % APT Pipelines Ltd. MTN 15/22	EUR		1.200.000	0	0	% 103,421	1.241.046,00	0,23
FR0013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR		1.500.000	4.700.000	3.200.000	% 104,125	1.561.875,00	0,29
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		100.000	0	4.100.000	% 104,956	104.956,00	0,02
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 100,582	1.508.722,50	0,28
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland N.V. FLR Securities 14/Und.	EUR		1.200.000	0	0	% 114,000	1.368.000,00	0,25
XS0863907522	7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR		1.500.000	1.500.000	1.000.000	% 122,688	1.840.312,50	0,34
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR		725.000	0	0	% 100,830	731.017,50	0,13
XS0866310088	3,5500 % AT & T Inc. Notes 12/32 <sup>1)</sup>	EUR		650.000	650.000	0	% 126,491	822.191,50	0,15
XS1076018305	3,3750 % AT & T Inc. Notes 14/34	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 124,390	1.243.900,00	0,23
XS1907120528	1,8000 % AT & T Inc. Notes 18/26	EUR		1.000.000	3.500.000	2.500.000	% 108,307	1.083.070,00	0,20
XS1111428402	2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 14/24	EUR		1.500.000	0	0	% 109,140	1.637.092,50	0,30
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR		3.000.000	0	1.650.000	% 104,882	3.146.445,00	0,58
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 103,979	1.039.785,00	0,19
XS1069439740	3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 112,750	676.500,00	0,12
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		5.000.000	0	0	% 103,296	5.164.775,00	0,96
XS2051664675	1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	2.125.000	1.125.000	% 99,777	997.770,00	0,18
DE000A0DD4K8	0,5980 % BA-CA Finance (Cayman) Ltd. FLR Pref.Sec. 04/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 78,500	785.000,00	0,14
XS1594368539	0,2420 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 100,803	504.012,50	0,09
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		1.500.000	0	0	% 102,096	1.531.440,00	0,28
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		1.000.000	3.000.000	2.000.000	% 103,252	1.032.520,00	0,19
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		3.000.000	1.500.000	0	% 104,568	3.137.040,00	0,57
XS1602557495	0,4030 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	EUR		1.650.000	0	0	% 100,914	1.665.081,00	0,30
XS1811433983	0,3270 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR		2.900.000	0	0	% 100,656	2.919.009,50	0,53

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22	EUR		1.500.000	0	0	% 104,740	1.571.100,00	0,29
XS0525912449	6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	0	% 106,976	2.139.510,00	0,39
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 114,534	2.290.670,00	0,42
XS1998215393	0,4000 % Baxter International Inc. Notes 19/24	EUR		3.150.000	3.150.000	0	% 100,948	3.179.846,25	0,58
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75	EUR		3.500.000	2.000.000	2.500.000	% 101,275	3.544.625,00	0,66
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR		2.225.000	2.225.000	0	% 101,096	2.249.374,88	0,41
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		2.600.000	0	1.900.000	% 104,891	2.727.166,00	0,50
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		1.000.000	1.400.000	400.000	% 107,836	1.078.360,00	0,20
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR		2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 110,226	2.204.510,00	0,40
XS1040506898	2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26	EUR		1.750.000	0	0	% 117,444	2.055.270,00	0,38
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/27	EUR		1.000.000	4.500.000	3.500.000	% 103,759	1.037.585,00	0,19
FR0013412343	1,0000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 103,787	1.764.379,00	0,32
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 106,835	2.670.875,00	0,49
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23	EUR		1.000.000	0	500.000	% 102,184	1.021.835,00	0,19
XS2055758804	0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,054	2.001.080,00	0,37
XS2013574038	1,3750 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR		1.200.000	2.500.000	1.300.000	% 103,635	1.243.620,00	0,23
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial Corp. Notes 19/24	EUR		1.000.000	2.200.000	1.200.000	% 101,984	1.019.835,00	0,19
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 19/29	EUR		500.000	500.000	0	% 102,853	514.262,50	0,09
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 102,810	2.056.200,00	0,38
XS1996435688	1,0000 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 19/25	EUR		1.500.000	2.200.000	700.000	% 102,424	1.536.352,50	0,28
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR		1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 105,443	1.054.425,00	0,19
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR		2.500.000	0	0	% 102,959	2.573.975,00	0,47
XS1733226747	1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. Notes 17/24	EUR		700.000	1.525.000	3.300.000	% 102,505	717.531,50	0,13
XS2012102674	0,8750 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 19/27	EUR		1.025.000	1.025.000	0	% 103,357	1.059.404,13	0,19
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR		2.000.000	0	0	% 106,259	2.125.180,00	0,39
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22	EUR		1.000.000	2.150.000	1.150.000	% 101,345	1.013.450,00	0,19
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR		500.000	0	4.100.000	% 104,816	524.077,50	0,10
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40	EUR		2.000.000	0	0	% 105,601	2.112.010,00	0,39
XS1995781546	1,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/27	EUR		3.050.000	3.050.000	0	% 104,869	3.198.489,25	0,59
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31 <sup>1)</sup>	EUR		1.200.000	1.900.000	700.000	% 109,090	1.309.080,00	0,24
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.928 19/24	EUR		1.350.000	1.350.000	0	% 102,105	1.378.410,75	0,25
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.	EUR		2.000.000	1.500.000	0	% 110,020	2.200.400,00	0,40
XS2016807864	0,5000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/24	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 101,248	1.923.712,00	0,35
FR0013421369	1,1250 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/29	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 106,178	1.061.775,00	0,19
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25 <sup>1)</sup>	EUR		2.050.000	0	0	% 104,290	2.137.934,75	0,39
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 19/27	EUR		2.450.000	2.450.000	0	% 102,998	2.523.451,00	0,46
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,788	1.027.880,00	0,19
XS1218287230	1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. MTN 15/22	EUR		1.000.000	0	0	% 103,099	1.030.985,00	0,19
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler AG MTN 19/30	EUR		2.575.000	2.575.000	0	% 99,769	2.569.051,75	0,47
DE000A2RYD91	1,3750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/26	EUR		1.500.000	5.100.000	3.600.000	% 106,479	1.597.185,00	0,29
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 103,072	2.679.872,00	0,49
FR0013444536	0,0000 % Dassault Systemes SE Notes 19/24	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 100,189	1.903.581,50	0,35
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systemes SE Notes 19/26	EUR		500.000	1.800.000	1.300.000	% 99,852	499.257,50	0,09
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20	EUR		1.059.000	0	0	% 102,539	1.085.888,01	0,20

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000DK088N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Nachr. Anl. 14/Und.		EUR	5.100.000	0	0	% 104,000	5.304.000,00	0,98
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 101,176	2.124.685,50	0,39
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24		EUR	1.000.000	2.375.000	1.375.000	% 100,154	1.001.540,00	0,18
XS2050404636	0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/26		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 99,620	2.689.726,50	0,49
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/39		EUR	675.000	675.000	0	% 99,529	671.817,38	0,12
XS1405765733	1,2500 % Dover Corp. Notes 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 105,659	2.113.180,00	0,39
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24		EUR	1.800.000	2.700.000	900.000	% 99,815	1.796.661,00	0,33
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	1.500.000	0	0	% 103,069	1.546.035,00	0,28
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 109,539	2.738.462,50	0,50
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26		EUR	500.000	0	1.200.000	% 107,744	538.720,00	0,10
XS1713464102	0,8750 % Elering A.S. Bonds 18/23		EUR	2.275.000	0	0	% 102,789	2.338.438,38	0,43
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.		EUR	1.000.000	0	3.500.000	% 106,438	1.064.375,00	0,19
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26		EUR	3.250.000	4.000.000	750.000	% 104,270	3.388.775,00	0,62
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 106,303	3.189.075,00	0,58
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	1.500.000	0	0	% 103,211	1.548.157,50	0,28
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	500.000	800.000	1.000.000	% 103,243	516.212,50	0,09
XS1981060624	1,8750 % ERG S.p.A. MTN 19/25		EUR	1.000.000	3.800.000	2.800.000	% 105,528	1.055.275,00	0,19
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 114,834	1.148.335,00	0,21
BE6307618965	0,2500 % Euroclear Bank S.A./N.V. MTN 18/22		EUR	2.200.000	0	0	% 101,145	2.225.179,00	0,41
XS1789623029	1,0000 % Euronext N.V. Notes 18/25		EUR	600.000	0	0	% 104,579	627.471,00	0,11
XS2009943379	1,1250 % Euronext N.V. Notes 19/29		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 105,565	2.164.082,50	0,40
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20		EUR	3.500.000	0	0	% 100,816	3.528.542,50	0,65
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22		EUR	3.000.000	4.450.000	1.450.000	% 102,873	3.086.190,00	0,57
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank PLC MTN 15/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,007	2.000.140,00	0,37
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	1.500.000	2.425.000	925.000	% 101,710	1.525.650,00	0,28
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23		EUR	2.525.000	2.525.000	0	% 102,040	2.576.510,00	0,47
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24		EUR	1.500.000	0	450.000	% 103,127	1.546.897,50	0,28
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23		EUR	900.000	900.000	0	% 99,544	895.896,00	0,16
PTGALJOE0008	3,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 14/21		EUR	2.600.000	0	0	% 103,845	2.699.957,00	0,49
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 101,532	2.030.640,00	0,37
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,396	993.960,00	0,18
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,963	1.069.630,00	0,20
XS1110430193	1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,104	1.546.560,00	0,28
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,573	2.031.460,00	0,37
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 104,145	3.124.335,00	0,57
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22		EUR	800.000	800.000	500.000	% 101,109	808.868,00	0,15
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23		EUR	1.075.000	1.075.000	0	% 105,267	1.131.620,25	0,21
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 104,886	1.048.855,00	0,19
FR0013444304	0,1000 % HSBC France S.A. MTN 19/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,008	2.079.168,00	0,38
XS1617702052	0,1770 % ICBC Dubai (DIFC) Branch FLR MTN 17/20		EUR	1.775.000	0	0	% 100,102	1.776.801,63	0,33
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,131	1.061.310,00	0,19
FR0013330099	1,6250 % Indigo Group S.A.S. Bonds 18/28		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 108,415	1.626.225,00	0,30
XS1976945722	0,0000 % ING Bank N.V. MTN 19/22		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 100,358	2.609.295,00	0,48
XS1882544205	0,4540 % ING Groep N.V. FLR MT Resolu. Nts 18/23		EUR	2.000.000	900.000	0	% 101,600	2.031.990,00	0,37
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 98,993	3.860.727,00	0,72
FR0013430535	1,1250 % In'li S.A. Obl. 19/29		EUR	700.000	700.000	0	% 104,409	730.863,00	0,13
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 105,516	1.055.160,00	0,19
XS2020580945	0,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,681	1.794.258,00	0,33
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,654	2.092.723,50	0,38

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/22	EUR		2.500.000	2.000.000	1.200.000	% 107,819	2.695.462,50	0,49
XS1945110606	1,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/27	EUR		2.000.000	2.800.000	800.000	% 107,310	2.146.190,00	0,39
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 112,904	1.693.552,50	0,31
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26	EUR		1.500.000	1.500.000	1.775.000	% 106,900	1.603.500,00	0,29
XS1511781467	0,8750 % Iren S.p.A. MTN 16/24	EUR		1.676.000	1.676.000	0	% 103,921	1.741.715,96	0,32
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25	EUR		2.000.000	1.500.000	1.400.000	% 108,705	2.174.100,00	0,40
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	EUR		1.475.000	1.475.000	0	% 102,089	1.505.812,75	0,28
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20	EUR		4.000.000	0	0	% 102,490	4.099.580,00	0,76
FR0013374881	0,0000 % JCDecaux S.A. FLR Bonds 18/20	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 100,113	2.202.486,00	0,40
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27	EUR		500.000	500.000	0	% 104,446	522.230,00	0,10
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR		2.000.000	0	0	% 102,277	2.045.540,00	0,37
XS1918017259	0,8750 % Jyske Bank A/S Non-Pref. MTN 18/21	EUR		750.000	750.000	0	% 101,880	764.100,00	0,14
BE0002638196	4,7500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 19/Und. <sup>1)</sup>	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 106,500	1.491.000,00	0,27
BE0002272418	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 17/22	EUR		2.500.000	0	0	% 101,934	2.548.337,50	0,47
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 104,217	2.605.412,50	0,48
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 102,773	1.541.595,00	0,28
FR0013447604	0,3750 % La Poste MTN 19/27	EUR		1.200.000	1.900.000	700.000	% 101,381	1.216.566,00	0,22
FR0013447638	1,0000 % La Poste MTN 19/34	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 103,332	1.136.652,00	0,21
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 108,329	1.624.935,00	0,30
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24	EUR		1.000.000	0	500.000	% 104,106	1.041.055,00	0,19
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos energija UAB MTN 17/27	EUR		4.000.000	1.700.000	0	% 108,480	4.339.200,00	0,80
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/23	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 102,356	2.047.110,00	0,37
XS1596739364	1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/25	EUR		1.900.000	0	1.600.000	% 104,954	1.994.126,00	0,37
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR		950.000	950.000	0	% 105,443	1.001.708,50	0,18
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/27	EUR		1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 106,151	1.592.265,00	0,29
XS2020670852	1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/31	EUR		1.000.000	2.400.000	1.400.000	% 104,148	1.041.475,00	0,19
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/49	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 104,767	1.519.114,25	0,28
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/31	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 103,328	1.549.920,00	0,28
XS1152338072	2,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 14/74	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 103,875	2.077.490,00	0,38
XS2011260705	2,8750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 107,478	1.397.207,50	0,26
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	0	0	% 105,702	1.057.020,00	0,19
FR0013425154	1,7500 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/31 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	2.800.000	1.800.000	% 105,553	1.055.525,00	0,19
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26	EUR		1.000.000	0	1.500.000	% 105,519	1.055.190,00	0,19
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley FLR MTN 19/24	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 101,527	2.132.056,50	0,39
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR		500.000	0	0	% 103,945	519.722,50	0,10
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank NV MTN 19/23	EUR		2.900.000	2.900.000	0	% 101,412	2.940.933,50	0,54
XS1788834700	1,5000 % Nationwide Building Society FLR MTN 18/26	EUR		1.000.000	0	0	% 104,092	1.040.915,00	0,19
XS0821168423	9,0000 % Natle-Nederl.Levensv.Maats.NV. FLR Notes 12/42	EUR		1.000.000	0	0	% 124,625	1.246.250,00	0,23
XS1884702207	0,4900 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21	EUR		1.675.000	0	0	% 100,796	1.688.333,00	0,31
XS2013531228	0,3260 % NatWest Markets PLC FLR MTN 19/21	EUR		2.050.000	2.050.000	0	% 100,373	2.057.646,50	0,38
XS2048471002	0,1820 % NatWest Markets PLC FLR MTN 19/21	EUR		1.275.000	1.275.000	0	% 100,184	1.277.346,00	0,23
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24	EUR		1.000.000	2.375.000	1.375.000	% 102,087	1.020.870,00	0,19
XS1978668298	2,0000 % NIBC Bank N.V. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 104,830	1.572.450,00	0,29
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.	EUR		500.000	531.000	1.000.000	% 109,625	548.125,00	0,10

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1974922525	2,0000 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/29		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 106,434	2.394.765,00	0,44
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGP, S.A. Obrigações 18/23		EUR	500.000	0	0	% 102,758	513.790,00	0,09
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/27		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 100,776	2.065.908,00	0,38
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 117,375	2.347.500,00	0,43
XS1028600473	4,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	2.051.000	0	4.949.000	% 101,602	2.083.857,02	0,38
FR0013413887	2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und. <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 104,875	1.048.750,00	0,19
FR0013447877	1,7500 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 99,700	997.000,00	0,18
FR0013444692	1,3750 % Orange S.A. MTN 19/49		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 95,275	1.238.568,50	0,23
XS0841018004	2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 12/19		EUR	500.000	0	0	% 100,076	500.380,00	0,09
XS1227607402	3,0000 % Orsted A/S FLR Cap. Secs 15/15		EUR	2.500.000	0	1.500.000	% 102,502	2.562.550,00	0,47
XS2055106137	0,8750 % OTE PLC MTN 19/26		EUR	800.000	800.000	0	% 99,950	799.600,00	0,15
XS2035474126	0,8000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 19/31 <sup>1)</sup>		EUR	2.875.000	4.200.000	1.325.000	% 95,736	2.752.395,63	0,50
XS2035474555	1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 19/39		EUR	3.400.000	5.100.000	1.700.000	% 95,314	3.240.676,00	0,59
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27 <sup>1)</sup>		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 98,950	2.028.475,00	0,37
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	2.500.000	0	1.500.000	% 101,883	2.547.075,00	0,47
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20		EUR	1.000.000	0	0	% 100,186	1.001.855,00	0,18
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,102	1.516.530,00	0,28
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 112,293	1.908.972,50	0,35
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN S.194 19/26		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 100,026	2.200.572,00	0,40
FR0013322146	0,1450 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/25		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000	% 97,288	972.880,00	0,18
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,863	998.625,00	0,18
XS1223842847	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 15/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,861	2.077.220,00	0,38
FR0013428414	1,2500 % Renault S.A. MTN 19/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,316	2.046.320,00	0,37
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,800	1.078.000,00	0,20
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada MTN 19/24		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 99,680	2.018.520,00	0,37
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	1.400.000	0	0	% 116,941	1.637.167,00	0,30
FR0013409844	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 19/29		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 106,105	1.591.575,00	0,29
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21		EUR	1.400.000	0	0	% 101,182	1.416.548,00	0,26
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/22		EUR	500.000	1.200.000	700.000	% 102,110	510.547,50	0,09
DE000A2TSTD0	0,2500 % SAP SE IHS 18/22		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 101,037	2.323.851,00	0,43
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP SE IHS 18/31		EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000	% 113,340	1.133.395,00	0,21
XS1837975736	0,7500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	2.425.000	0	0	% 102,888	2.495.021,88	0,46
XS2010045271	0,0000 % Schlumberger Finance B.V. Notes 19/24		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 99,871	1.523.032,75	0,28
XS1080343277	2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty MTN 14/22		EUR	2.300.000	0	0	% 105,442	2.425.166,00	0,44
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,163	1.031.630,00	0,19
XS1109741329	2,5000 % Sky PLC MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	1.500.000	% 115,461	2.309.220,00	0,42
XS2051660335	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 19/24		EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 99,645	2.441.302,50	0,45
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 112,292	561.460,00	0,10
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,894	2.597.337,50	0,48
FR0013430733	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/26 <sup>1)</sup>		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 102,089	2.143.869,00	0,39
BE6309987400	4,2500 % Solvay S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 110,500	1.215.500,00	0,22
BE6315847804	0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 98,775	987.745,00	0,18
XS2051032444	0,1250 % SpareBank 1 SMN Preferred MTN 19/26		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,996	1.484.940,00	0,27
XS1185941850	2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. Notes 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 110,248	1.102.480,00	0,20
XS1812887443	1,6250 % Stockland Trust Management Ltd MTN 18/26		EUR	1.000.000	0	950.000	% 105,227	1.052.265,00	0,19
DE000SYM7720	1,2500 % Symrise AG Anl. 19/25		EUR	2.000.000	5.725.000	3.725.000	% 104,976	2.099.510,00	0,38
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	4.000.000	5.150.000	1.150.000	% 119,135	4.765.400,00	0,88
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42		EUR	1.300.000	0	0	% 121,750	1.582.750,00	0,29
XS2020583618	1,9570 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/39		EUR	1.000.000	1.475.000	475.000	% 108,316	1.083.160,00	0,20

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.		EUR	2.500.000	0	2.500.000	% 106,049	2.651.212,50	0,49
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und. <sup>1)</sup>		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 110,260	1.323.120,00	0,24
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 100,391	1.405.474,00	0,26
XS2001737324	0,7500 % Telenor ASA MTN 19/26		EUR	1.500.000	1.850.000	350.000	% 103,748	1.556.212,50	0,28
XS2001738991	1,7500 % Telenor ASA MTN 19/34 <sup>1)</sup>		EUR	625.000	625.000	0	% 112,865	705.406,25	0,13
XS1987142673	0,5000 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 101,700	1.627.200,00	0,30
XS1955024713	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	3.325.000	2.325.000	% 104,447	1.044.470,00	0,19
XS1955024986	1,2500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/31		EUR	1.500.000	2.350.000	850.000	% 109,680	1.645.200,00	0,30
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	3.500.000	0	3.500.000	% 104,085	3.642.975,00	0,68
XS1708193815	1,2500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 17/29 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 109,800	549.000,00	0,10
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24		EUR	3.225.000	3.225.000	0	% 101,245	3.265.151,25	0,60
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23		EUR	1.000.000	2.450.000	1.450.000	% 100,121	1.001.205,00	0,18
XS2010044464	0,3750 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,365	1.003.650,00	0,18
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und. <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 109,188	2.183.750,00	0,40
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 104,375	1.748.281,25	0,32
XS1978200555	0,0000 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 19/21		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 100,249	1.754.348,75	0,32
XS1239502328	2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	1.500.000	% 109,974	2.199.480,00	0,40
XS1623404412	0,8500 % U.S. Bancorp MTN 17/24		EUR	1.850.000	0	0	% 103,775	1.919.837,50	0,35
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.200.000	0	0	% 104,354	1.252.242,00	0,23
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49		EUR	800.000	1.200.000	400.000	% 105,094	840.752,00	0,15
XS2055089457	2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,677	1.046.603,25	0,19
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. FLR Preferred MTN 19/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,277	1.549.147,50	0,28
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 106,022	1.590.322,50	0,29
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall AB MTN 19/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,334	1.228.008,00	0,22
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/27		EUR	2.000.000	3.650.000	1.650.000	% 103,167	2.063.340,00	0,38
XS1197336263	2,7500 % Vestas Wind Systems AS Bonds 15/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,571	1.055.710,00	0,19
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26		EUR	1.000.000	1.000.000	1.400.000	% 110,181	1.101.810,00	0,20
FR0013424876	1,1250 % Vivendi S.A. MTN 19/28		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000	% 103,784	1.037.835,00	0,19
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group PLC MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 103,720	1.037.195,00	0,19
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.775.000	1.775.000	0	% 103,955	1.845.192,38	0,34
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000	% 105,446	3.163.365,00	0,58
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14/Und.		EUR	1.500.000	0	0	% 104,438	1.566.562,50	0,29
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/75		EUR	1.000.000	0	0	% 102,768	1.027.675,00	0,19
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22		EUR	1.325.000	1.325.000	0	% 100,370	1.329.895,88	0,24
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25		EUR	500.000	1.900.000	1.400.000	% 107,633	538.165,00	0,10
FR0013417128	1,3750 % Wendel SE Obl. 19/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 104,191	1.458.667,00	0,27
XS2028104037	1,6250 % Westlake Chemical Corp. Notes 19/29		EUR	1.000.000	2.200.000	1.200.000	% 102,667	1.026.665,00	0,19
FR0013448032	0,2500 % Worldline S.A. Obl. 19/24		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 99,720	2.193.840,00	0,40
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23		EUR	2.700.000	0	0	% 101,993	2.753.811,00	0,50
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	700.000	0	2.800.000	% 112,321	786.243,50	0,14
<b>GBP</b>								<b>1.340.837,12</b>	<b>0,25</b>
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 09/24		GBP	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 119,185	1.340.837,12	0,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>82.153.970,00</b>	<b>15,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>82.153.970,00</b>	<b>15,03</b>
<b>EUR</b>								<b>80.429.990,76</b>	<b>14,72</b>
XS1886478806	5,6250 % AEGON N.V. FLR Notes 19/Und.		EUR	925.000	925.000	0	% 109,875	1.016.343,75	0,19
XS1405816312	1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 108,814	2.720.337,50	0,50



# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2006277508	0,7500 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 19/27		EUR	1.800.000	2.475.000	675.000	% 101,988	1.835.775,00	0,34
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 19/30		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,625	1.195.500,00	0,22
XS1043535092	5,4810 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 100,625	201.250,00	0,04
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 102,834	1.028.340,00	0,19
ES0213307053	0,7500 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/26		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 101,215	2.631.590,00	0,48
XS1196503137	1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 110,395	1.103.950,00	0,20
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25 <sup>1)</sup>		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,082	2.080.722,00	0,38
XS2051494495	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 19/29		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 99,610	2.241.225,00	0,41
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 19/28		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,529	1.094.819,00	0,20
ES0305045009	1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 104,031	1.768.518,50	0,32
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26		EUR	500.000	750.000	1.250.000	% 102,777	513.882,50	0,09
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 19/21		EUR	3.275.000	3.275.000	0	% 100,270	3.283.826,13	0,60
XS1996269061	0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 19/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 102,022	2.142.462,00	0,39
XS2001315766	1,3750 % Euronet Worldwide Inc. Notes 19/26		EUR	1.000.000	2.350.000	1.350.000	% 100,643	1.006.430,00	0,18
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	1.150.000	0	0	% 100,642	1.157.377,25	0,21
XS1843434017	0,3750 % Fiserv Inc. Notes 19/23		EUR	950.000	950.000	0	% 101,018	959.666,25	0,18
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 105,933	2.436.459,00	0,45
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0	% 113,560	2.044.080,00	0,37
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 101,086	2.324.966,50	0,43
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.5		EUR	775.000	775.000	0	% 100,100	775.775,00	0,14
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	3.000.000	5.000.000	2.000.000	% 106,949	3.208.455,00	0,59
XS2042667944	0,6250 % Kerry Group Financial Services Notes 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 100,041	1.350.546,75	0,25
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS 5.558 19/29		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,426	1.292.538,00	0,24
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.5		EUR	2.000.000	3.375.000	1.375.000	% 101,292	2.025.840,00	0,37
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48		EUR	1.000.000	0	0	% 114,326	1.143.260,00	0,21
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 104,261	1.668.168,00	0,31
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23		EUR	2.025.000	0	0	% 101,885	2.063.161,13	0,38
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23		EUR	1.125.000	1.125.000	0	% 103,334	1.162.507,50	0,21
XS1886577615	1,0200 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 18/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,390	2.067.800,00	0,38
XS2056374353	0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 19/31 Reg.5		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,650	1.195.800,00	0,22
XS2060691040	0,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 19/31		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 99,312	1.340.705,25	0,25
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22		EUR	500.000	0	850.000	% 102,353	511.762,50	0,09
XS2013539635	1,0000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 19/29		EUR	1.675.000	1.675.000	0	% 104,835	1.755.986,25	0,32
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo Inc. Notes 19/27		EUR	1.000.000	1.850.000	850.000	% 104,569	1.045.685,00	0,19
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial PLC MTN 19/26		EUR	500.000	2.125.000	1.625.000	% 102,041	510.205,00	0,09
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 104,993	2.099.860,00	0,38
XS0934539726	2,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. MTN 13/28 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 120,099	1.200.990,00	0,22
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.5		EUR	1.200.000	0	0	% 103,375	1.240.500,00	0,23
XS1135277140	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/27 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 111,491	1.114.905,00	0,20
XS1621087359	0,0500 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	500.000	% 100,410	1.004.095,00	0,18
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23		EUR	500.000	0	0	% 102,775	513.872,50	0,09
XS1998025008	0,4650 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 19/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,384	1.115.224,00	0,20
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,391	1.063.905,00	0,19
XS2052321093	1,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/39 <sup>1)</sup>		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,582	1.307.566,00	0,24

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,838	1.297.887,50	0,24
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/23		EUR	3.000.000	4.100.000	1.100.000	% 100,289	3.008.670,00	0,55
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,208	4.008.320,00	0,74
XS2055079904	1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/31		EUR	2.500.000	2.900.000	400.000	% 102,079	2.551.975,00	0,47
XS2052968596	1,3500 % WPC Eurobond B.V. Notes 19/28		EUR	1.000.000	1.450.000	450.000	% 99,651	996.505,00	0,18
<b>USD</b>								<b>1.723.979,24</b>	<b>0,31</b>
US571676AC90	3,6000 % Mars Inc. Notes 19/34 144A		USD	1.050.000	1.050.000	0	% 110,234	1.058.444,74	0,19
US571676AD73	3,8750 % Mars Inc. Notes 19/39 144A		USD	650.000	650.000	0	% 111,969	665.534,50	0,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>543.332.338,78</b>	<b>99,45</b>
<b>Derivate</b>	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>25.420,00</b>	<b>0,01</b>
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 19		XEUR	EUR	10.000.000				-3.000,00	0,00
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 19		XEUR	EUR	-3.400.000				28.420,00	0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>25.420,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-14.944,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 1.325.000,00			OTC					-6.508,74	0,00
USD/EUR 1.750.000,00			OTC					-8.435,36	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-14.944,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Buyer</b>								<b>53.070,94</b>	<b>0,01</b>
CDS Wolters Kluwer N.V.728 9GEFFB / CSFBINT_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	4.000.000				-48.601,01	-0,01
<b>Protection Seller</b>								<b>101.671,95</b>	<b>0,02</b>
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S22 V9 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2019		OTC	EUR	-8.500.000				101.671,95	0,02
<b>Summe der Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>53.070,94</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	5.883.849,70			% 100,000	5.883.849,70	1,09
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	134.032,56			% 100,000	150.787,29	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NOK	0,40			% 100,000	0,04	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	284.598,62			% 100,000	26.543,80	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	12.438,48			% 100,000	11.374,40	0,00
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>6.072.555,23</b>	<b>1,12</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.072.555,23</b>	<b>1,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	3.718.039,49				3.718.039,49	0,69
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	113.028,30				113.028,30	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	143.348,76				143.348,76	0,03
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	4.966,80				4.966,80	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	540.000,00				540.000,00	0,10
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.519.383,35</b>	<b>0,84</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-350.224,01				-350.224,01	-0,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-6.556.271,36				-6.556.271,36	-1,20
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-608.706,52				-608.706,52	-0,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.639,01				-1.639,01	0,00
Kostenpauschale			EUR	-56.035,86				-56.035,86	-0,01
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-280.000,00				-280.000,00	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-233,49				-233,49	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-7.853.110,25</b>	<b>-1,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>546.134.713,95</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>1.595.430,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>7.819.510,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>57,20</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>58,17</b>	



# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									99,45
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									0,02

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

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

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-6.508,74
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-8.435,36
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	25.420,00
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	-48.601,01
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	101.671,95

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben bei:

Citigroup Global Markets Europe AG	450.000,00
Credit Suisse International	90.000,00

### Euro-Guthaben von:

Merrill Lynch International	280.000,00
-----------------------------	------------

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen\*\*)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/25	EUR 800.000		796.496,00	
1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/28	EUR 1.700.000		1.688.278,50	
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR 400.000		450.656,00	
3,5500 % AT & T Inc. Notes 12/32	EUR 500.000		632.455,00	
1,3750 % Babcock International Grp PLC MTN 19/27	EUR 1.000.000		997.770,00	
5,4810 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR 200.000		201.250,00	
6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21	EUR 1.500.000		1.604.632,51	
0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 19/25	EUR 2.100.000		2.080.722,00	
0,6250 % CaixaBank S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR 1.700.000		1.700.918,00	
1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31	EUR 100.000		109.090,00	
1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR 50.000		52.144,75	
1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24	EUR 500.000		527.580,00	
1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR 1.000.000		1.129.035,01	
4,7500 % KBC Groep N.V. FLR Notes 19/Und.	EUR 1.400.000		1.491.000,00	
1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21	EUR 500.000		513.865,00	
0,6250 % Kerry Group Financial Services Notes 19/29	EUR 932.000		932.377,46	
2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22	EUR 700.000		739.914,00	
1,7500 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/31	EUR 1.000.000		1.055.525,00	
2,3750 % Orange S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR 1.000.000		1.048.750,00	
0,8000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 19/31	EUR 1.000.000		957.355,00	
0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27	EUR 500.000		494.750,00	
0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 19/22 Reg.S	EUR 1.500.000		1.516.530,00	
3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR 1.100.000		1.235.217,50	
2,6250 % Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. MTN 13/28	EUR 800.000		960.792,00	
0,7500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 18/23	EUR 500.000		514.437,50	
1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/27	EUR 1.000.000		1.114.905,00	
3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24	EUR 500.000		561.460,00	
0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/26	EUR 700.000		714.623,00	
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. Notes 15/25	EUR 660.000		727.636,80	
3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S	EUR 4.000.000		4.765.400,00	
4,3750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR 900.000		992.340,00	
1,7500 % Telenor ASA MTN 19/34	EUR 625.000		705.406,25	
0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/26	EUR 1.000.000		1.044.470,00	
1,2500 % The Procter & Gamble Co. Bonds 17/29	EUR 300.000		329.400,00	
3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR 1.000.000		1.091.875,00	
1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25	EUR 1.200.000		1.252.242,00	
2,0000 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR 1.050.000		1.046.603,25	
2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23	EUR 1.500.000		1.590.322,51	
1,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/39	EUR 1.300.000		1.307.566,00	
1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24	EUR 1.775.000		1.845.192,38	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>42.520.983,42</b>	<b>42.520.983,42</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	8.307.866,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	44.174.346,18 EUR

\*\*\*) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

# Deka-CorporateBond Euro

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88889	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92895	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72185	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

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

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	GBP/EUR	1,3Mio.	EUR	1.483.770,06
	USD/EUR	1,8Mio.	EUR	1.594.108,85
			<b>EUR</b>	<b>3.077.878,91</b>
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	17.412.000,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	7.388.200,00

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Darlehen</b>	42.520.983,42	7,79

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	42.520.983,42	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	42.520.983,42

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

#### Wertpapier-Darlehen

DEM  
EUR  
USD

# Deka-CorporateBond Euro

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

**Wertpapier-Darlehen**  
unbefristet

**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**  
52.482.212,18

## Ertrags- und Kostenanteile

**Wertpapier-Darlehen**

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

**absolute Beträge in EUR**

81.621,94  
38.449,59  
38.449,59

**in % der Bruttoerträge des Fonds**

100,00  
47,11  
47,11

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,83% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

**Wertpapier-Darlehen**

Santander Consumer Finance S.A.  
Airbus SE  
Deutsche Bank AG  
Landesbank Baden-Württemberg  
Citigroup Inc.  
Electricité de France S.A. (E.D.F.)  
BNZ International Funding Ltd. [London Branch]  
Daimler International Finance B.V.  
B.A.T. Capital Corp.  
National Australia Bank Ltd. [New York Branch]

**absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR**

13.106.333,85  
8.307.866,00  
7.961.958,42  
6.005.079,32  
4.587.058,41  
3.644.778,11  
3.060.303,03  
2.103.894,25  
1.897.200,23  
904.602,57

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

**Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer**

2

Clearstream Banking Frankfurt  
J.P.Morgan AG Frankfurt

16.974.069,98 EUR  
35.508.142,20 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1877937851	2,1950 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 18/25	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	0	2.000.000
XS2026150313	1,0000 % A2A S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	0	2.100.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	0	3.875.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	0	1.875.000
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21	EUR	0	1.000.000
XS1652965085	1,5000 % ADO Properties S.A. Notes 17/24	EUR	0	500.000

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
BE0002644251	3,2500 % AGEAS SA/NV FLR Notes 19/49	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR	0	1.500.000
FR0013428067	0,6250 % Air Liquide Finance MTN 19/30	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1856041287	0,2570 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR	0	1.600.000
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding SCS Notes 17/21	EUR	400.000	400.000
XS1909193150	1,5000 % Allergan Funding SCS Notes 18/23	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.	EUR	0	1.000.000
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz SE FLR MTN 14/Und.	EUR	0	1.500.000
FR0013346814	2,8750 % Altareit S.A. Obl. 18/25	EUR	0	1.500.000
BE6301509012	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR	2.000.000	2.000.000
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/24	EUR	1.575.000	1.575.000
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/30 B	EUR	0	1.500.000
XS0802638642	10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	2.000.000	4.000.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1907118464	0,4140 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1629866432	3,1500 % AT & T Inc. Notes 17/36	EUR	0	3.500.000
FR0013378445	0,7500 % Atos SE Obl. 18/22	EUR	2.700.000	2.700.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	2.200.000	2.200.000
FR0013404571	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 19/31	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	0	1.000.000
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR	0	2.500.000
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 19/29	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1560863802	1,3790 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/25	EUR	0	1.500.000
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group PLC FLR Preferred MTN 19/24	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1873982745	1,5000 % Barclays PLC MTN 18/23	EUR	0	3.500.000
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25	EUR	0	1.500.000
XS1998215559	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 19/29	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	0	500.000
IT0005380446	0,3750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1822506272	1,4010 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/23	EUR	0	500.000
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank S.A. Preferred MTN 18/23	EUR	0	1.400.000
XS1888229249	1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 18/25	EUR	0	1.500.000
XS1309436910	5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/79	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance N.V. MTN 18/22	EUR	3.225.000	3.225.000
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24	EUR	2.700.000	2.700.000
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25	EUR	2.000.000	4.425.000
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	3.000.000
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24	EUR	700.000	3.000.000
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets PLC MTN 15/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets PLC MTN 19/31	EUR	1.975.000	1.975.000
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23	EUR	0	1.600.000
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22	EUR	0	2.200.000
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013408960	1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 19/29	EUR	2.200.000	2.200.000
FR0013412947	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/26	EUR	3.300.000	3.300.000
PTBSS10M0015	1,8750 % BRISA-Concessao Rodoviaria SA MTN 15/25	EUR	0	300.000
PTBSS10M0002	2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 17/27	EUR	0	1.500.000
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	0	2.500.000
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23	EUR	0	1.725.000
XS1886403200	2,1250 % British Telecommunications PLC MTN 18/28	EUR	0	1.050.000
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial Corp. Notes 19/29	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013383213	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 18/26	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013419736	1,0000 % Carrefour S.A. MTN 19/27	EUR	2.400.000	2.400.000
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1901137361	2,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 18/27	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1505890530	1,1250 % Chorus Ltd. MTN 16/23	EUR	800.000	2.050.000
XS1980064833	1,2500 % Citigroup Inc. MTN 19/29	EUR	900.000	900.000
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 19/27	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/34	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	0	2.300.000
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	2.900.000
XS1991126431	1,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/31	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	0	500.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	2.175.000	2.175.000
XS1790990474	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	2.500.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013421815	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 19/29	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 19/29	EUR	1.900.000	1.900.000
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013414091	1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred MTN 19/26	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28	EUR	0	2.000.000

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A2TR083	2,0000 % Daimler AG MTN 19/31	EUR	1.850.000	1.850.000
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24	EUR	0	2.350.000
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/27	EUR	2.575.000	2.575.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	1.825.000	1.825.000
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23	EUR	0	2.100.000
DE000DL19U56	2,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/26	EUR	4.100.000	4.100.000
DE000A2LQ9K6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR	2.300.000	2.300.000
DE000A2TSDD4	0,8750 % Deutsche Telekom AG MTN 19/26	EUR	1.675.000	1.675.000
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A2LQRS3	2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/39	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/25	EUR	0	500.000
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. Notes 19/28	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1896662175	1,5000 % Diageo Finance PLC MTN 18/27	EUR	950.000	950.000
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2009152591	0,8750 % easyjet PLC MTN 19/25	EUR	1.925.000	1.925.000
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 19/79	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1057345651	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
FR0011401736	4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 13/Und.	EUR	0	2.000.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	0	2.300.000
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28	EUR	0	2.700.000
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator S.A./N.V. MTN 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1999902502	0,3750 % Emerson Electric Co. Notes 19/24	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1901055472	1,8750 % EnBW International Finance BV MTN 18/33	EUR	4.725.000	4.725.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	2.650.000	2.650.000
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25	EUR	0	2.200.000
XS2000538343	0,8750 % Erste Group Bank AG Non Preferred MTN 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30	EUR	1.625.000	1.625.000
XS1268496640	3,3750 % Eurofins Scientific S.E. Bonds 15/23	EUR	0	3.000.000
EU000A1Z99A1	1,8000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/46	EUR	0	3.000.000
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22	EUR	0	1.725.000
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank PLC MTN 14/21	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank PLC MTN 16/23	EUR	0	1.500.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2034629134	1,3000 % Fedex Corp. Notes 19/31	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1843436228	1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/27	EUR	4.875.000	4.875.000
XS1843436145	2,9500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/39	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	2.225.000	2.225.000
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29	EUR	2.375.000	2.375.000
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25	EUR	0	2.000.000
XS1609252645	0,2820 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1202849086	1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2027377576	1,0000 % Heineken N.V. MTN Tr.2 19/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2020608548	0,8750 % Hera S.p.A. MTN 19/27	EUR	1.400.000	1.400.000
DE000A2LQ5M4	1,7500 % HOCHTIEF AG MTN 18/25	EUR	0	1.000.000
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	1.275.000	1.275.000
FR0013358124	1,3750 % HSBC France S.A. MTN 18/28	EUR	0	500.000
XS1586214956	0,2900 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	1.000.000	3.000.000
XS1681855539	0,1470 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	2.000.000
XS1917614569	0,4640 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 18/21	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1558013360	1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25	EUR	0	2.000.000
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23	EUR	0	1.800.000
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25	EUR	0	4.500.000
XS1909186451	2,5000 % ING Groep N.V. MTN 18/30	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1933820372	2,1250 % ING Groep N.V. MTN 19/26	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27	EUR	1.925.000	1.925.000
XS0452166324	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19	EUR	0	1.100.000
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21	EUR	1.950.000	4.000.000
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23	EUR	3.125.000	3.125.000
XS1944456109	0,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/25	EUR	2.900.000	2.900.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	0	1.400.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	4.100.000	4.100.000
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23	EUR	0	1.500.000
XS1835955474	1,8120 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 18/29	EUR	0	1.600.000
XS2033262622	1,0010 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/31	EUR	725.000	725.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	1.800.000	1.800.000



# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	0	1.000.000
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	1.500.000
FR0013384567	1,4500 % La Poste MTN 18/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MT Bonds 19/24	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22	EUR	1.475.000	1.475.000
XS0458887030	5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22	EUR	0	700.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	700.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	900.000	900.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	675.000	675.000
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22	EUR	0	1.625.000
XS1567174286	1,5000 % McKesson Corp. Notes 17/25	EUR	0	1.731.000
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23	EUR	2.575.000	2.575.000
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25	EUR	2.375.000	2.375.000
XS1960678412	1,6250 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/31	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39	EUR	1.675.000	1.675.000
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 19/79	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/25	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013425147	1,2500 % MMS USA Financing Inc. Notes 19/28	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24	EUR	0	1.500.000
XS1824289901	0,0000 % Morgan Stanley FLR MTN 18/21	EUR	0	1.175.000
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	EUR	0	500.000
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 18/28	EUR	1.575.000	1.575.000
XS0411735482	6,7500 % Nokia Oyj MTN 09/19	EUR	0	593.000
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR	1.925.000	1.925.000
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	1.500.000
XS1974922442	1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25	EUR	2.075.000	2.075.000
AT0000A1LHT0	1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23	EUR	0	500.000
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 18/25	EUR	0	3.500.000
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings PLC Notes 19/31	EUR	1.575.000	1.575.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	1.050.000	1.050.000
FR0013359239	1,8750 % Orange S.A. MTN 18/30	EUR	0	500.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24	EUR	2.900.000	2.900.000
FR0013396520	2,0000 % Orange S.A. MTN 19/29	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0013414919	3,3750 % Orano S.A. MTN 19/26	EUR	1.700.000	1.700.000
XS0787527349	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/24	EUR	0	1.000.000
XS1040104231	1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 14/21	EUR	0	700.000
XS2049583607	0,6250 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/31	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR	0	2.500.000
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR	2.325.000	2.325.000
FR0013250685	0,2920 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	0	3.000.000
FR0013260486	0,2370 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0013309606	0,0720 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque S.A. MTN 19/24	EUR	1.825.000	1.825.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	0	1.500.000
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67	EUR	1.200.000	1.200.000
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	0	1.000.000
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S	EUR	675.000	675.000
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	500.000	1.000.000
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada MTN 19/24	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1900101046	1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 18/30	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 19/Und.	EUR	1.350.000	1.350.000
XS2049823680	1,1250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 19/26	EUR	925.000	925.000
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19	EUR	0	1.250.000
FR0013409851	1,2500 % Sanofi S.A. MTN 19/34	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR	0	2.800.000
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22	EUR	0	2.000.000
XS1824235219	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR	0	3.100.000
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A2TSTC2	-0,2030 % SAP SE FLR IHS 18/20	EUR	1.700.000	1.700.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	4.400.000	4.400.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	2.950.000	2.950.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	4.175.000	4.175.000
XS1898256257	1,0000 % Schlumberger Fin. France SAS Notes 18/26	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2015240083	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 19/26	EUR	575.000	575.000
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1955187775	0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/28	EUR	2.625.000	2.625.000
XS2049616894	0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/34	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital B.V. Notes 19/27	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1986416698	1,5000 % Sika Capital B.V. Notes 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR	0	1.000.000
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68	EUR	0	500.000

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013365491	0,2500 % Société Générale S.A. MTN 18/22	EUR	0	1.900.000
XS1718306050	0,5000 % Société Générale S.A. Non-Pref. MTN 17/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22	EUR	0	4.000.000
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28	EUR	0	2.300.000
XS0992293570	4,1990 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1943561883	1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23	EUR	0	2.825.000
FR0013426376	2,6250 % Spie S.A. Bonds 19/26	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25	EUR	0	1.500.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1914502304	2,1250 % Stryker Corp. Notes 18/27	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1914502643	2,6250 % Stryker Corp. Notes 18/30	EUR	1.150.000	1.150.000
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken AB Non-Pref. MTN 19/26	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1870225338	0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23	EUR	0	2.050.000
XS1880919383	1,3750 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	1.500.000
XS1945947635	1,2500 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR	675.000	675.000
XS1843449809	0,6780 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1843449981	0,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/20 Reg.S	EUR	2.450.000	2.450.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	2.450.000	2.450.000
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S	EUR	4.850.000	4.850.000
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24	EUR	1.350.000	1.350.000
XS1907150780	2,1250 % Tele2 AB MTN 18/28	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24	EUR	3.250.000	3.250.000
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27	EUR	800.000	800.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1050460739	5,0000 % Telefonica Europe B.V. FLR Secs 14/Und.	EUR	0	1.000.000
XS2001737910	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/29	EUR	1.550.000	1.550.000
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25	EUR	0	800.000
XS1953240261	2,1250 % Telia Company AB MTN 19/34	EUR	850.000	850.000
XS2002491863	1,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 19/39	EUR	2.475.000	2.475.000
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	2.075.000	2.075.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	1.250.000
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS1900752814	1,2000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/28	EUR	4.250.000	4.250.000
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26	EUR	0	1.500.000
XS1857683335	0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 18/23	EUR	0	1.400.000
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	0	3.000.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	2.125.000	2.125.000
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance S.à.r.l. FLR Notes 19/Und.	EUR	700.000	700.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	2.400.000	2.400.000
XS2004381674	0,6960 % Total Capital Intl S.A. MTN 19/28	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2004381245	1,5350 % Total Capital Intl S.A. MTN 19/39	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23	EUR	0	1.475.000
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 19/22	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1681520786	1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 17/28	EUR	0	500.000
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 19/29	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1810806635	0,6250 % UBS AG (London Branch) MTN 18/23	EUR	0	3.200.000
FR0013332996	1,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 18/31	EUR	0	500.000
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/34	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	2.475.000	2.475.000
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	1.300.000	1.800.000
FR0013342334	1,5000 % Valéo S.A. MTN 18/25	EUR	700.000	700.000
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24	EUR	900.000	900.000
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 19/30	EUR	2.050.000	2.050.000
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance B.V. MTN 19/27	EUR	625.000	625.000
XS1882681452	1,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS2049146215	0,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 19/34	EUR	1.700.000	1.700.000
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. MTN 18/30	EUR	0	500.000
FR0013397452	1,6250 % VINCI S.A. MTN 19/29	EUR	3.100.000	3.100.000
FR0013424868	0,6250 % Vivendi S.A. MTN 19/25	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR	0	925.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	0	2.150.000
XS1216647716	0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 15/21	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1734547919	0,0000 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	0	1.700.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	0	2.100.000
XS1830986326	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21	EUR	0	2.975.000
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	0	2.300.000
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22	EUR	1.625.000	1.625.000
XS1028959671	4,6250 % Vonovia Finance B.V. FLR Notes 14/74	EUR	1.500.000	4.000.000
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/23	EUR	0	2.500.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	0	1.000.000
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 19/24	EUR	1.850.000	1.850.000
DE000A14JG6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23	EUR	0	1.500.000
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26	EUR	0	650.000
<b>GBP</b>				
XS1967636272	3,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/26	GBP	1.700.000	1.700.000

# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1992928116	1,8270 % BP Capital Markets PLC MTN 19/25	GBP	1.425.000	1.425.000
XS1948630634	3,1250 % Deutsche Telekom AG MTN 19/34	GBP	1.200.000	1.200.000
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26	GBP	1.050.000	1.050.000
XS0451790280	5,7500 % Kon. KPN N.V. MTN 09/29	GBP	0	2.000.000
XS2025521886	3,8750 % Prudential PLC FLR MTN 19/49	GBP	1.200.000	1.200.000
XS1989383192	2,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 19/25	GBP	225.000	225.000
XS2031923126	3,5000 % Tesco Personal Fin. Gr. PLC MTN 19/25	GBP	700.000	700.000
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 19/31	GBP	1.000.000	1.000.000
FR0013409174	2,7500 % VINCI S.A. MTN 19/34	GBP	1.000.000	1.000.000
XS1984257029	2,7500 % Yorkshire Water Finance PLC MTN 19/41	GBP	950.000	950.000
<b>SEK</b>				
XS1964629882	1,1250 % Telenor ASA MTN 19/24	SEK	30.000.000	30.000.000
<b>USD</b>				
XS1843441731	4,6500 % ALROSA Finance S.A. Notes 19/24 Reg.S	USD	1.225.000	1.225.000
XS1953055875	6,2000 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/24 Reg.S	USD	925.000	925.000
XS2001168447	4,0000 % Ch. Huadian Overs.Dev.Man.C.Ltd FLR Notes 19/Und.	USD	375.000	375.000
XS1843443273	5,2500 % Evraz PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	1.200.000	1.200.000
USV3855GAA86	5,5500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/25 Reg.S	USD	2.500.000	2.500.000
USY3815NAY77	3,0000 % Hyundai Capital Services Inc. MTN 17/22 Reg.S	USD	0	2.000.000
US69370RAD98	3,6500 % PT Pertamina (Persero) MTN 19/29 Reg.S	USD	575.000	575.000
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1953915136	5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS2034822564	4,7500 % Sino-Ocean Ld Treasure IV Ltd. Notes 19/29	USD	1.750.000	1.750.000
XS1959337582	4,0000 % Staat Katar Bonds 19/29 Reg.S	USD	1.175.000	1.175.000
XS1959337749	4,8170 % Staat Katar Bonds 19/49 Reg.S	USD	1.425.000	1.425.000
US88032XAQ79	4,5250 % Tencent Holdings Ltd. MTN 19/49 Reg.S	USD	825.000	825.000
XS1955059420	6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 19/25 Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
USH4209UAF33	3,1081 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S	USD	0	2.550.000
XS1958532829	4,2000 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/24	USD	2.600.000	2.600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 19/49	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1778827631	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S	EUR	0	3.500.000
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23	EUR	0	3.350.000
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.375.000	1.375.000
XS2033245023	3,6250 % Cirs Finance International FLR Notes 19/25 Reg.S	EUR	675.000	675.000
CH0485252834	1,0000 % Credit Suisse Group AG FLR MTN Tr.2 19/27	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.225.000	1.225.000
XS1992087996	4,3750 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance DAC Notes 19/26 Reg.S	EUR	775.000	775.000
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1384278203	3,6250 % Faurecia S.A. Notes 16/23	EUR	0	1.250.000
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR	850.000	850.000
XS1843434280	1,1250 % Fiserv Inc. Notes 19/27	EUR	950.000	950.000
XS1843434108	1,6250 % Fiserv Inc. Notes 19/30	EUR	675.000	675.000
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 19/Und.	EUR	4.300.000	4.300.000
XS1843435170	0,6250 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/27	EUR	3.625.000	3.625.000
XS1117296209	4,0000 % INEOS Finance PLC Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1853426549	1,5000 % Informa PLC MTN 18/23	EUR	1.000.000	2.500.000
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29	EUR	0	4.000.000
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25	EUR	0	2.000.000
XS1989759748	0,5000 % Logisor Financing S.à.r.l. MTN 19/21	EUR	1.900.000	1.900.000
XS2031870921	3,2500 % Loxam S.A.S. Notes 19/25 Reg.S	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1975699569	2,8750 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR	925.000	925.000
XS2031871069	3,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2031871143	5,7500 % Loxam S.A.S. Notes 19/27 Reg.S	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1963745234	1,6000 % McDonald's Corp. MTN 19/31	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1974394758	2,8750 % Mexiko MTN 19/39	EUR	975.000	975.000
XS2028900087	0,8480 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 19/29	EUR	2.775.000	2.775.000
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/29	EUR	2.775.000	2.775.000
XS1117296381	2,0000 % Mohawk Industries Inc. Notes 15/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1317732771	1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1881591504	0,4870 % Nidec Corp. Bonds 18/21	EUR	0	1.325.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	725.000	725.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	500.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	0	500.000
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	0	500.000
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR	0	2.000.000
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26	EUR	1.525.000	1.525.000
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26	EUR	1.125.000	1.125.000
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S	EUR	975.000	975.000



# Deka-CorporateBond Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	550.000	550.000
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50	EUR	300.000	300.000
XS1966038249	1,3750 % Telstra Corp. Ltd. MTN 19/29	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR	1.525.000	1.525.000
XS2054210252	1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/28	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
USP0607LAC74	7,1250 % AES Gener S.A. FLR Notes 19/79 Reg.S	USD	700.000	700.000
US097023CF00	3,8250 % Boeing Co. Notes 19/59	USD	690.000	690.000
US15089QAJ31	3,5000 % Celanese US Holdings LLC Notes 19/24	USD	1.300.000	1.300.000
XS1992085867	4,2500 % ENI S.p.A. Notes 19/29 Reg.S	USD	950.000	950.000
XS1956051145	6,7500 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 19/Und.	USD	1.750.000	1.750.000
US459200JZ55	3,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/26	USD	1.100.000	1.100.000
US459200KC42	4,2500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/49	USD	625.000	625.000
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 19/Und. R.S	USD	875.000	875.000
US92343VES97	3,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 19/29	USD	275.000	275.000
US961214EG45	4,4210 % Westpac Banking Corp. Cap. Notes 19/39	USD	375.000	375.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar (Mauritius) Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.825.000	1.825.000
US948596AD39	3,5000 % Weibo Corp. Notes 19/24	USD	2.075.000	2.075.000
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
USG53770AC05	7,0000 % Latam Finance Ltd. Notes 19/26 Reg.S	USD	1.325.000	1.325.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0213307004	4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS0997979249	4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18	EUR	0	500.000
XS1110862148	3,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 14/19	EUR	0	3.000.000
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggr.2 LP/Fin.C.I. Notes 19/26 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS0205935470	5,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.1 04/Und.	EUR	0	2.000.000
XS1985077764	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes Tr.2 19/26 Reg.S	EUR	375.000	375.000
<b>USD</b>				
XS1979294219	8,6250 % ADES International Holding PLC Notes 19/24 Reg.S	USD	850.000	850.000
USN30707AM05	2,6500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24 Reg.S	USD	800.000	800.000
USA8372TAJ72	6,0000 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 19/29 Reg.S	USD	975.000	975.000

# Deka-CorporateBond Euro

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	174.330.925,50	495.307.504,92
Mittelrückflüsse	-147.314.502,66	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		27.016.422,84
Ertragsausschüttung		-3.012.173,16
Ertragsausgleich		-818.297,39
Ordentlicher Ertragsüberschuss		4.171.605,75
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*		8.433.197,52
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		15.036.453,47
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>546.134.713,95</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	1.732.144,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	416.899,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	553.613,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.595.430,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	7.241.045,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	2.670.549,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	2.092.084,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.819.510,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse TF Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	109.681.841,42	55,57	1.973.894,000
2017	106.557.476,21	55,32	1.926.295,000
2018	94.663.072,92	54,65	1.732.144,000
2019	91.257.535,20	57,20	1.595.430,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilklasse CF Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	398.581.567,58	56,08	7.106.989,000
2017	409.448.978,17	55,90	7.324.567,000
2018	400.644.432,00	55,33	7.241.045,000
2019	454.877.178,75	58,17	7.819.510,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-CorporateBond Euro

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	7.877.165,84
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-79.998,23
davon aus negativen Einlagezinsen	-93.668,37
davon aus positiven Einlagezinsen	13.670,14
Erträge aus Wertpapierleihe	81.621,94
Sonstige Erträge***)	758.239,31
Ordentlicher Ertragsausgleich	825.619,05
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.462.647,91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	3.655.025,53
Vertriebsprovision	439.962,56
Taxe d' Abonnement	175.055,66
Zinsen aus Kreditaufnahmen	4.111,77
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	38.449,59
Kostenpauschale**)	584.804,09
Sonstige Aufwendungen****)	5.931,72
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	5.849,82
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	387.701,24
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>5.291.042,16</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>4.171.605,75</b>
Netto realisiertes Ergebnis*) *****)	8.052.817,94
Außerordentlicher Ertragsausgleich	380.379,58
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>8.433.197,52</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>12.604.803,27</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	15.036.453,47
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>27.641.256,74</b>

Gemäß Art.15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse TF EUR 0,22 je Anteil und für die Anteilklasse CF EUR 0,49 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 29. Oktober 2019 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,40%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,92%.

Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 163.405,71 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 17.712,67 EUR

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

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

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

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

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

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

\*\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen Credit Default Swaps Antitrust Settlement.

# Deka-CorporateBond Euro

## Relativer VaR

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

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% ICE BofAML ERO0 Euro Corporate Index in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	71,60%
maximale Auslastung:	116,07%
durchschnittliche Auslastung:	90,40%

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

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

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

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

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **Bankguthaben**

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

### **Derivate**

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

### **Sonstiges**

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

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

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

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

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

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

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und ausbezahlen ist.

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

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

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

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## Deka-CorporateBond Euro

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie CF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,75% p.a.	keine	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung ICE BofAML ER00 EMU Corporate Index liegt
Anteilkategorie TF	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,75% p.a.	bis zu 0,72% p.a., derzeit 0,48% p.a.	bis zu 0,18% p.a., derzeit 0,12% p.a.	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung ICE BofAML ER00 EMU Corporate Index liegt

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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



# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-CorporateBond Euro**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

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

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

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

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

Luxemburg, 19. Dezember 2019

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

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

Petra Schreiner

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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



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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. September 2019

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





**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)