

Halbjahresbericht
zum 31. März 2021.

Deka-ConvergenceRenten

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-ConvergenceRenten für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 31. März 2021.

Die konjunkturelle Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Corona-Schock im Frühjahr 2020 schritt trotz eines temporären Rücksetzers im Oktober weiter voran. Die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA für das dritte Quartal unterstrichen den dynamischen Aufholprozess der zuvor massiv eingebrochenen Wirtschaftsleistung. Die sich ab November aufbauende zweite Corona-Welle und Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern sorgten dann jedoch für erneute Belastungen. In den letzten Monaten gewannen trotz steigender Infektionszahlen und neuer Virusmutationen optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Mit der zunehmenden Zahl an Impfungen und weiteren massiven Konjunkturprogrammen in den USA richteten sich die Anleger auf eine kräftige Erholung hin aus.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken weiterhin von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Trotz zuletzt anziehender Inflationswerte ist vorerst nicht von einem Ende der offensiven Geldpolitik auszugehen. An den Rentenmärkten ließen dennoch die Renditen ihre Tiefstände erstmal hinter sich. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,7 Prozent.

Das Gros der Aktienmärkte erzielte im Betrachtungszeitraum kräftige Kurssteigerungen, unterstützt von staatlichen Hilfspaketen sowie der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Zudem spielten während des Berichtszeitraums auch politische Themen wie die US-Präsidentenwahl und die finalen Brexit-Verhandlungen eine Rolle. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige Aktienindizes historische Höchststände.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt 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.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2021 | 6 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 14 |

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

Deka-ConvergenceRenten Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-ConvergenceRenten ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus den Ländern Zentral- und Osteuropas und vereinzelt aus den Mittelmeeranrainerstaaten zu investieren. Es können sowohl Anleihen in Hartwährung vornehmlich Euro als auch in Lokalwährung erworben werden. Für den Kauf der verzinslichen Wertpapiere existieren keine Beschränkungen bzgl. der Schuldnerqualität. Erworben werden überwiegend Staatsanleihen sowie Anleihen von staatlichen Behörden und internationalen staatlichen Organisationen. Ergänzend können auch Unternehmensanleihen erworben werden. Zur Stabilisierung des Portfolios können auch verzinsliche Wertpapiere aus den Euro-Mitgliedsstaaten beigemischt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% ICE BofAML Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Das Fondsmanagement steuerte in der Berichtsperiode das Zinsänderungsrisiko des Fonds aktiv durch den Einsatz von Zins-Derivaten in Abhängigkeit von den Marktgegebenheiten, wobei sich insgesamt nur leichte Veränderungen im Verlauf ergaben.

Auf Wertpapierenebene bildeten Staatsanleihen weiterhin den Anlageschwerpunkt. Investitionen erfolgten hier sowohl in Hartwährungsanleihen als auch an lokalen Staatsanleihemärkten. Der Bestand in Titel halbstaatlicher Emittenten stieg im Verlauf der Berichtsperiode. Das Engagement in Unternehmensanleihen hat sich hingegen geringfügig reduziert. Auf Länderebene bildeten absolut betrachtet Polen und Ungarn die größten Länderpositionen im Portfolio.

Wichtige Kennzahlen

Deka-ConvergenceRenten

| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|-----------------|----------|--------|--------------|
| Anteilklasse CF | -1,5% | 0,0% | -1,3% |
| Anteilklasse TF | -1,8% | -0,7% | -2,0% |

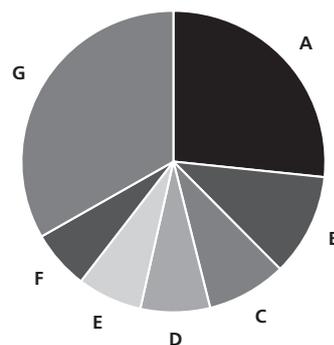
ISIN

| | |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse CF | LU0133666163 |
| Anteilklasse TF | LU0133666247 |

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

Fondsstruktur

Deka-ConvergenceRenten



| | |
|---|-------|
| A Polen | 27,0% |
| B Ungarn | 11,1% |
| C Türkei | 8,6% |
| D Rumänien | 7,5% |
| E Tschechien | 7,0% |
| F Russland | 6,4% |
| G Sonstige Länder Wertpapiervermögen Liquidität und Sonstiges | 33,7% |
| | -1,3% |

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

Es erfolgte ein aktives Währungsmanagement. Ende März bestanden die höchsten Positionierungen u.a. im polnischen Zloty und dem ungarischen Forint. Dabei kamen auch Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Daneben wurden Swaps mit Rentenkomponente zur Durationssteuerung und Credit Default Swaps (CDS) genutzt. Der Fonds Deka-ConvergenceRenten verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 1,5 Prozent (CF) bzw. 1,8 Prozent (TF).

1) Referenzindex: 100% ICE BofAML Q270 "Pan Europe Plus Fixed III" in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-ConvergenceRenten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 125.575.731,13 | 87,57 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 125.575.731,13 | 87,57 |
| EUR | | | | | | | | 24.009.212,01 | 16,74 |
| DE000A1TNDK2 | 6,8490 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 101,072 | 404.288,00 | 0,28 |
| XS1807305328 | 5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 99,880 | 499.400,00 | 0,35 |
| XS1980255936 | 6,3750 % Arabische Republik Ägypten MTN 19/31 Reg.S | EUR | | 1.100.000 | 0 | 0 | % 102,987 | 1.132.851,50 | 0,79 |
| XS1709328899 | 1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28 | EUR | | 750.000 | 0 | 750.000 | % 109,699 | 822.742,50 | 0,57 |
| XS1901183043 | 6,7500 % Banque Centrale de Tunisie Notes 18/23 Reg.S | EUR | | 800.000 | 0 | 0 | % 91,654 | 733.232,00 | 0,51 |
| XS2281299763 | 3,1000 % CBOM Finance PLC LPN 21/26 Reg.S | EUR | | 700.000 | 700.000 | 0 | % 98,745 | 691.215,00 | 0,48 |
| XS1951067039 | 5,1500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 19/24 | EUR | | 575.000 | 0 | 500.000 | % 105,000 | 603.750,00 | 0,42 |
| FR0013203734 | 4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48 | EUR | | 500.000 | 0 | 500.000 | % 122,750 | 613.750,00 | 0,43 |
| XS2315951041 | 1,0000 % Eurasian Development Bank MTN 21/26 | EUR | | 475.000 | 475.000 | 0 | % 99,640 | 473.290,00 | 0,33 |
| XS2157526315 | 2,9500 % Gaz Finance PLC MT LPN Gazprom 20/25 | EUR | | 1.400.000 | 0 | 0 | % 105,563 | 1.477.875,00 | 1,03 |
| XS2239830222 | 1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S | EUR | | 675.000 | 0 | 0 | % 100,750 | 680.062,50 | 0,47 |
| XS2239829216 | 2,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/30 Reg.S | EUR | | 750.000 | 0 | 0 | % 99,625 | 747.187,50 | 0,52 |
| ES0000012888 | 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 110,104 | 1.101.035,00 | 0,77 |
| XS2022388586 | 2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 102,185 | 408.740,00 | 0,28 |
| FR0013407236 | 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29 | EUR | | 700.000 | 0 | 0 | % 105,625 | 739.371,50 | 0,52 |
| XS1877938404 | 3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S | EUR | | 800.000 | 0 | 0 | % 106,186 | 849.488,00 | 0,59 |
| XS2010031990 | 3,5000 % Republik Albanien Notes 20/27 Reg.S | EUR | | 350.000 | 0 | 0 | % 106,650 | 373.275,00 | 0,26 |
| IT0005358806 | 3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 130,289 | 1.302.890,00 | 0,91 |
| XS2050982755 | 2,5500 % Republik Montenegro Notes 19/29 Reg.S | EUR | | 500.000 | 500.000 | 0 | % 92,100 | 460.500,00 | 0,32 |
| XS2270576700 | 2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S | EUR | | 650.000 | 650.000 | 0 | % 95,876 | 623.190,75 | 0,43 |
| XS2181690665 | 3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S | EUR | | 450.000 | 0 | 0 | % 109,999 | 494.995,50 | 0,35 |
| XS2310118893 | 1,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 21/28 Reg.S | EUR | | 550.000 | 550.000 | 0 | % 98,030 | 539.165,00 | 0,38 |
| PTOTE5OE0007 | 4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37 | EUR | | 300.000 | 0 | 1.000.000 | % 151,642 | 454.926,00 | 0,32 |
| XS2258400162 | 2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S ¹⁾ | EUR | | 200.000 | 200.000 | 0 | % 98,788 | 197.575,00 | 0,14 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 110,625 | 553.125,00 | 0,39 |
| XS1768067297 | 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 106,569 | 532.845,00 | 0,37 |
| XS1892127470 | 4,1250 % Republik Rumänien MTN 18/39 Reg.S | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 116,675 | 1.166.750,00 | 0,81 |
| XS2178857285 | 2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S | EUR | | 475.000 | 0 | 0 | % 110,050 | 522.737,50 | 0,36 |
| XS2178857954 | 3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S | EUR | | 275.000 | 0 | 0 | % 114,588 | 315.115,63 | 0,22 |
| XS2308620793 | 1,6500 % Republik Serbien MTN 21/33 Reg.S ¹⁾ | EUR | | 525.000 | 525.000 | 0 | % 97,188 | 510.234,38 | 0,36 |
| XS2015296465 | 1,5000 % Republik Serbien Treasury Nts 19/29 Reg.S | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,475 | 1.004.750,00 | 0,70 |
| XS1909184753 | 5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26 | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 100,206 | 501.030,00 | 0,35 |
| RU000A102CK5 | 1,1250 % Russische Föderation Notes 20/27 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 99,125 | 991.250,00 | 0,69 |
| RU000A102CL3 | 1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32 | EUR | | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 97,555 | 975.550,00 | 0,68 |
| XS2015264778 | 6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S | EUR | | 475.000 | 0 | 0 | % 107,585 | 511.028,75 | 0,36 |
| CHF | | | | | | | | 1.407.577,60 | 0,98 |
| CH0246199050 | 3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22 | CHF | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 103,587 | 937.019,16 | 0,65 |
| CH0379268748 | 2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23 | CHF | | 500.000 | 0 | 1.000.000 | % 104,040 | 470.558,44 | 0,33 |
| CZK | | | | | | | | 9.937.803,03 | 6,93 |
| CZ0001004253 | 2,4000 % Tschechien Anl. S.89 14/25 | CZK | | 66.000.000 | 0 | 20.000.000 | % 103,993 | 2.624.930,87 | 1,83 |
| CZ0001004477 | 0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30 | CZK | | 67.000.000 | 67.000.000 | 0 | % 92,180 | 2.362.007,84 | 1,65 |
| CZ0001005920 | 1,5000 % Tschechien Bonds 20/40 | CZK | | 16.000.000 | 16.000.000 | 0 | % 86,790 | 531.079,45 | 0,37 |
| CZ0001005243 | 2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33 | CZK | | 45.000.000 | 20.000.000 | 0 | % 99,130 | 1.706.033,08 | 1,19 |
| CZ0001004469 | 1,0000 % Tschechien Bonds S.95 15/26 | CZK | | 73.000.000 | 0 | 47.000.000 | % 97,202 | 2.713.751,79 | 1,89 |

Deka-ConvergenceRenten

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| HUF | | | | | | | | 17.149.564,83 | 11,96 |
| XS2243670150 | 2,5200 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 20/23 | | HUF | 350.000.000 | 350.000.000 | 0 | % 100,330 | 965.640,04 | 0,67 |
| XS2237392027 | 2,2500 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 20/23 | | HUF | 350.000.000 | 0 | 0 | % 99,705 | 959.629,45 | 0,67 |
| HU0000404744 | 2,2500 % Ungarn Notes 20/33 | | HUF | 820.000.000 | 820.000.000 | 0 | % 95,278 | 2.148.438,33 | 1,50 |
| HU0000403696 | 3,0000 % Ungarn Notes S.2030/A 19/30 | | HUF | 620.000.000 | 620.000.000 | 0 | % 104,807 | 1.786.892,34 | 1,25 |
| HU0000403555 | 3,0000 % Ungarn Notes S.2038/A 18/38 | | HUF | 200.000.000 | 200.000.000 | 0 | % 98,786 | 543.302,63 | 0,38 |
| HU0000403068 | 3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24 | | HUF | 700.000.000 | 0 | 1.500.000.000 | % 105,035 | 2.021.847,93 | 1,41 |
| HU0000402748 | 5,5000 % Ungarn Notes S.25/B 14/25 | | HUF | 750.000.000 | 0 | 0 | % 115,748 | 2.387.212,98 | 1,66 |
| HU0000403340 | 2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26 | | HUF | 1.200.000.000 | 0 | 0 | % 104,100 | 3.435.171,18 | 2,40 |
| HU0000403118 | 3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27 | | HUF | 1.000.000.000 | 0 | 0 | % 105,511 | 2.901.429,95 | 2,02 |
| KZT | | | | | | | | 904.111,49 | 0,63 |
| XS1814831563 | 8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23 | | KZT | 200.000.000 | 200.000.000 | 0 | % 98,828 | 396.274,95 | 0,28 |
| XS2106835262 | 10,7500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 20/25 | | KZT | 250.000.000 | 0 | 0 | % 101,320 | 507.836,54 | 0,35 |
| PLN | | | | | | | | 39.448.038,28 | 27,51 |
| XS1622379698 | 3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24 | | PLN | 10.000.000 | 0 | 0 | % 107,007 | 2.294.181,33 | 1,60 |
| PL0000107611 | 2,7500 % Republik Polen Bonds S.0428 13/28 | | PLN | 33.000.000 | 0 | 0 | % 109,880 | 7.774.063,63 | 5,43 |
| PL0000108197 | 3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25 | | PLN | 25.000.000 | 0 | 0 | % 110,800 | 5.938.726,07 | 4,14 |
| PL0000108866 | 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26 | | PLN | 29.000.000 | 0 | 0 | % 108,130 | 6.722.916,62 | 4,69 |
| PL0000109427 | 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27 | | PLN | 32.000.000 | 0 | 0 | % 108,496 | 7.443.500,63 | 5,19 |
| PL0000102646 | 5,7500 % Republik Polen Bonds S.0922 02/22 | | PLN | 17.000.000 | 0 | 3.000.000 | % 108,355 | 3.949.220,68 | 2,75 |
| PL0000107264 | 4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23 | | PLN | 20.000.000 | 0 | 0 | % 109,650 | 4.701.670,13 | 3,28 |
| PL0000112736 | 1,2500 % Republik Polen Bonds S.D51030 19/30 | | PLN | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % 96,980 | 623.759,19 | 0,43 |
| RON | | | | | | | | 5.280.841,48 | 3,68 |
| RO1522DBN056 | 3,5000 % Republik Rumänien Bonds 14/22 | | RON | 3.000.000 | 0 | 2.000.000 | % 102,380 | 623.751,79 | 0,43 |
| RO1624DBN027 | 3,2500 % Republik Rumänien Bonds 16/24 | | RON | 5.000.000 | 0 | 0 | % 102,777 | 1.043.622,63 | 0,73 |
| RO1631DBN055 | 3,6500 % Republik Rumänien Bonds 16/31 | | RON | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 102,778 | 417.455,14 | 0,29 |
| RO1823DBN025 | 4,2500 % Republik Rumänien Bonds 17/23 | | RON | 8.500.000 | 0 | 0 | % 104,334 | 1.801.044,36 | 1,26 |
| ROVRZSEM43E4 | 5,0000 % Republik Rumänien Bonds 18/29 | | RON | 6.000.000 | 0 | 0 | % 114,482 | 1.394.967,56 | 0,97 |
| RSD | | | | | | | | 753.547,46 | 0,53 |
| RSMFRSD86176 | 4,5000 % Republik Serbien Treasury Bonds 20/32 | | RSD | 80.000.000 | 80.000.000 | 0 | % 110,750 | 753.547,46 | 0,53 |
| RUB | | | | | | | | 1.589.095,07 | 1,11 |
| XS2107554896 | 6,7500 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa Bk 20/25 | | RUB | 60.000.000 | 0 | 0 | % 98,595 | 666.322,00 | 0,46 |
| XS2271376498 | 6,5980 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 20/28 | | RUB | 45.000.000 | 45.000.000 | 0 | % 94,850 | 480.757,05 | 0,34 |
| XS2318748956 | 7,4500 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 21/28 | | RUB | 40.000.000 | 40.000.000 | 0 | % 98,107 | 442.016,02 | 0,31 |
| TRY | | | | | | | | 11.760.687,62 | 8,21 |
| XS1904803134 | 20,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 18/21 | | TRY | 37.000.000 | 0 | 0 | % 95,662 | 3.599.314,61 | 2,51 |
| XS2125915137 | 12,1500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/23 | | TRY | 18.000.000 | 0 | 0 | % 82,999 | 1.519.240,78 | 1,06 |
| XS2125921887 | 13,2300 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/23 | | TRY | 8.000.000 | 0 | 0 | % 84,230 | 685.228,50 | 0,48 |
| TRT131130T14 | 11,7000 % Republik Tuerkei Bonds 20/30 | | TRY | 7.000.000 | 7.000.000 | 0 | % 70,000 | 498.281,44 | 0,35 |
| TRT270923T11 | 8,8000 % Republik Türkei Bonds 13/23 | | TRY | 5.500.000 | 0 | 0 | % 81,300 | 454.707,23 | 0,32 |
| TRT120325T12 | 8,0000 % Republik Türkei Bonds 15/25 | | TRY | 24.000.000 | 0 | 0 | % 70,550 | 1.721.816,59 | 1,20 |
| TRT170822T15 | 10,7000 % Republik Türkei Bonds 17/22 | | TRY | 7.000.000 | 0 | 0 | % 91,050 | 648.121,78 | 0,45 |
| TRT240227T17 | 11,0000 % Republik Türkei Bonds 17/27 | | TRY | 26.000.000 | 0 | 0 | % 72,700 | 1.922.146,07 | 1,34 |
| TRT110827T16 | 10,5000 % Republik Türkei Bonds 17/27 | | TRY | 10.000.000 | 10.000.000 | 0 | % 70,000 | 711.830,62 | 0,50 |
| USD | | | | | | | | 12.941.069,56 | 9,02 |
| XS2297226545 | 5,8750 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/31 Reg.S | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % 93,813 | 319.838,06 | 0,22 |
| XS2176895469 | 5,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/24 Reg.S | | USD | 475.000 | 0 | 0 | % 105,250 | 426.113,36 | 0,30 |
| XS2176897754 | 7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S | | USD | 275.000 | 0 | 0 | % 102,750 | 240.837,42 | 0,17 |
| XS1902699906 | 8,3487 % European Bank Rec. Dev. FLR Forex Lkd MTN 18/23 ²⁾ | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 67,913 | 289.422,95 | 0,20 |
| XS2124187571 | 3,2500 % Gaz Finance PLC LPN Gazprom 20/30 Reg.S | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 95,957 | 817.873,43 | 0,57 |

Deka-ConvergenceRenten

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| XS2196334671 | 3,0000 % Gaz Finance PLC MT LPN GAZPROM 20/27 | | USD | 1.225.000 | 0 | 0 | % 98,500 | 1.028.446,62 | 0,72 |
| US46513JB429 | 3,8750 % Israel Bonds 20/50 | | USD | 375.000 | 0 | 0 | % 110,061 | 351.782,44 | 0,25 |
| XS2010029234 | 6,3750 % Istanbul Metropolitan Municip. Notes 20/25 Reg.S | | USD | 300.000 | 300.000 | 0 | % 93,875 | 240.038,35 | 0,17 |
| XS1807300105 | 5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 Reg.S | | USD | 600.000 | 0 | 0 | % 118,750 | 607.287,45 | 0,42 |
| XS2242418957 | 4,8500 % Nat.Bk f.Fo.Ec.Ac.o.t.Rep.o.U. Notes 20/25 | | USD | 725.000 | 725.000 | 0 | % 102,375 | 632.617,73 | 0,44 |
| XS1678623064 | 5,1250 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/29 Reg.S ²⁾ | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 110,106 | 469.235,03 | 0,33 |
| XS1678623734 | 3,5000 % Republik Aserbaidshchan Notes 17/32 Reg.S ²⁾ | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 99,100 | 422.331,13 | 0,29 |
| XS2120091991 | 5,8750 % Republik Belarus Notes 20/26 Reg.S | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % 96,000 | 245.471,98 | 0,17 |
| US900123CZ18 | 6,3750 % Republik Tuerkei Notes 20/25 | | USD | 450.000 | 750.000 | 300.000 | % 98,625 | 378.276,16 | 0,26 |
| US900123DA57 | 5,9500 % Republik Tuerkei Notes 20/31 | | USD | 750.000 | 750.000 | 0 | % 90,136 | 576.194,33 | 0,40 |
| US900123CR91 | 7,2500 % Republik Türkei Notes 18/23 | | USD | 1.000.000 | 0 | 0 | % 103,081 | 878.593,65 | 0,61 |
| US900123CV04 | 6,3500 % Republik Türkei Notes 19/24 | | USD | 1.575.000 | 0 | 0 | % 100,153 | 1.344.472,09 | 0,94 |
| US900123CT57 | 7,6250 % Republik Türkei Notes 19/29 ¹⁾ | | USD | 750.000 | 0 | 0 | % 101,500 | 648.838,70 | 0,45 |
| XS1953915136 | 5,3750 % Republik Usbekistan MTN 19/29 Reg.S | | USD | 375.000 | 0 | 0 | % 109,500 | 349.989,35 | 0,24 |
| XS1496463297 | 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 98,024 | 417.745,58 | 0,29 |
| XS1508914691 | 5,5000 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S ¹⁾ | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 100,246 | 427.215,00 | 0,30 |
| XS1970705528 | 8,1250 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 19/24 Reg.S | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 103,333 | 440.370,76 | 0,31 |
| XS1902171757 | 9,7500 % Ukraine Notes 18/28 Reg.S | | USD | 900.000 | 0 | 0 | % 117,062 | 897.986,36 | 0,63 |
| XS2010030836 | 7,2530 % Ukraine Notes 20/33 Reg.S | | USD | 575.000 | 350.000 | 0 | % 100,000 | 490.091,63 | 0,34 |
| UZS | | | | | | | | 394.182,70 | 0,27 |
| XS2264056313 | 14,5000 % Republik Usbekistan MTN 20/23 Reg.S | | UZS | 4.700.000.000 | 4.700.000.000 | 0 | % 103,082 | 394.182,70 | 0,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 12.368.713,35 | 8,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 12.368.713,35 | 8,62 |
| EUR | | | | | | | | 2.448.094,00 | 1,70 |
| XS1611858090 | 6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und. | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 101,750 | 1.017.500,00 | 0,71 |
| XS2056722734 | 5,6250 % Metinvest B.V. Notes 19/25 Reg.S | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 105,750 | 634.500,00 | 0,44 |
| XS2113139195 | 3,4000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. FLR Notes 20/30 Reg.S | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 95,995 | 191.990,00 | 0,13 |
| XS2050933626 | 1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S ¹⁾ | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 100,684 | 604.104,00 | 0,42 |
| EGP | | | | | | | | 537.298,00 | 0,37 |
| XS1970473051 | 13,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/23 | | EGP | 9.500.000 | 0 | 0 | % 104,190 | 537.298,00 | 0,37 |
| RUB | | | | | | | | 7.667.507,47 | 5,36 |
| RU000A0JTJL3 | 7,0000 % Russische Föderation Bonds S.26211RMFS 13/23 | | RUB | 60.000.000 | 0 | 0 | % 102,450 | 692.371,24 | 0,48 |
| RU000A0JXFM1 | 7,7000 % Russische Föderation Bonds S.26221RMFS 17/33 | | RUB | 60.000.000 | 0 | 0 | % 105,250 | 711.294,03 | 0,50 |
| RU000A0ZYU88 | 6,5000 % Russische Föderation Bonds S.26223RMFS 18/24 | | RUB | 50.000.000 | 0 | 0 | % 101,200 | 569.936,31 | 0,40 |
| RU000A0ZYUA9 | 6,9000 % Russische Föderation Bonds S.26224RMFS 18/29 | | RUB | 175.000.000 | 0 | 0 | % 99,650 | 1.964.224,67 | 1,37 |
| RU000A0ZYUB7 | 7,2500 % Russische Föderation Bonds S.26225RMFS 18/34 | | RUB | 30.000.000 | 0 | 0 | % 101,450 | 342.806,55 | 0,24 |
| RU000A100A82 | 7,6500 % Russische Föderation Bonds S.26228RMFS 19/30 | | RUB | 25.000.000 | 25.000.000 | 0 | % 104,600 | 294.542,18 | 0,21 |
| RU000A100EF5 | 7,7000 % Russische Föderation Bonds S.26230RMFS 19/39 | | RUB | 30.000.000 | 30.000.000 | 0 | % 105,800 | 357.505,50 | 0,25 |
| RU000A1014N4 | 6,0000 % Russische Föderation Bonds S.26232RMFS 19/27 | | RUB | 150.000.000 | 0 | 0 | % 95,800 | 1.618.574,07 | 1,13 |
| RU000A0JSM A2 | 7,6000 % Russische Föderation Bonds S.6209 12/22 | | RUB | 40.000.000 | 0 | 60.000.000 | % 102,814 | 463.220,80 | 0,32 |
| XS2184900186 | 6,3000 % VEON Holdings B.V. MTN 20/25 Reg.S | | RUB | 60.000.000 | 0 | 0 | % 96,629 | 653.032,12 | 0,46 |
| USD | | | | | | | | 1.715.813,88 | 1,19 |
| XS2055193606 | 12,1000 % BNP Paribas Issuance B.V. FLR Forex Lkd MTN 19/21 | | USD | 350.000 | 0 | 0 | % 104,461 | 311.624,88 | 0,22 |
| XS2243344434 | 9,0000 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 20/25 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 108,000 | 460.259,96 | 0,32 |
| XS2244927823 | 6,7500 % Kernel Holding S.A. Notes 20/27 Reg.S | | USD | 300.000 | 300.000 | 0 | % 107,294 | 274.352,01 | 0,19 |
| XS2233227516 | 7,6500 % Metinvest B.V. Notes 20/27 Reg.S | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 108,500 | 184.956,32 | 0,13 |

Deka-ConvergenceRenten

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------------|-------------------------|
| XS2106022754 | 7,7500 % Türkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 20/30 ¹⁾ | | USD | 375.000 | 0 | 0 | % 96,155 | 307.335,39 | 0,21 |
| XS2114201622 | 6,2000 % VFU Funding PLC LPN Ukraine 20/25 | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 104,000 | 177.285,32 | 0,12 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 4.520.097,97 | 3,15 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 4.520.097,97 | 3,15 |
| RON | | | | | | | | 2.019.797,73 | 1,41 |
| ROHRVN7NLNO2 | 4,8500 % Republik Rumänien Bonds 18/26 | | RON | 9.000.000 | 0 | 0 | % 110,507 | 2.019.797,73 | 1,41 |
| UAH | | | | | | | | 2.500.300,24 | 1,74 |
| UA4000173371 | 10,0000 % Ukraine Bonds 13/23 | | UAH | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 96,194 | 29.486,35 | 0,02 |
| UA4000207880 | 9,9900 % Ukraine Bonds 19/24 | | UAH | 85.000.000 | 85.000.000 | 0 | % 94,831 | 2.470.813,89 | 1,72 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 142.464.542,45 | 99,34 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | -212.281,68 | -0,14 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 1.000.000,00 | | | OTC | | | | | 2.425,13 | 0,00 |
| CZK/EUR 130.800.000,00 | | | OTC | | | | | -32.215,58 | -0,02 |
| HUF/EUR 1.833.000.000,00 | | | OTC | | | | | -59.472,38 | -0,04 |
| PLN/EUR 15.000.000,00 | | | OTC | | | | | -117.723,16 | -0,08 |
| RON/EUR 3.450.000,00 | | | OTC | | | | | -5.295,69 | 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | -172.263,24 | -0,12 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 2.600.000,00 | | | OTC | | | | | 36.575,38 | 0,03 |
| USD/EUR 7.200.000,00 | | | OTC | | | | | -208.838,62 | -0,15 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR -384.544,92 | -0,26 |
| Swaps | | | | | | | | | |
| Zinsswaps | | | | | | | | 83.536,83 | 0,06 |
| (Erhalten / Zahlen) | | | | | | | | | |
| IRS 0.331 % EUR / 6-Monats-Euribor EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025 | | | OTC | EUR 2.500.000 | | | | 83.536,83 | 0,06 |
| Credit Default Swaps (CDS) | | | | | | | | -353.798,27 | -0,25 |
| Protection Buyer | | | | | | | | -353.798,27 | -0,25 |
| CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V10 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023 | | | OTC | EUR 5.000.000 | | | | -346.602,80 | -0,24 |
| CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V2 5Y / BNP_PAR 20.06.2021 | | | OTC | EUR 3.000.000 | | | | -7.195,47 | -0,01 |
| Summe der Swaps | | | | | | | | EUR -270.261,44 | -0,19 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CZK | 627.543,50 | | | % 100,000 | 24.000,13 | 0,02 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | HUF | 140.522,29 | | | % 100,000 | 386,42 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | PLN | 322.949,77 | | | % 100,000 | 69.238,64 | 0,05 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | RON | 55.805,71 | | | % 100,000 | 11.333,29 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 0,07 | | | % 100,000 | 0,01 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 20.298,86 | | | % 100,000 | 18.361,78 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 4.932,65 | | | % 100,000 | 5.778,78 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | TRY | 1.001.590,46 | | | % 100,000 | 101.851,82 | 0,07 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | ZAR | 54.245,88 | | | % 100,000 | 3.110,69 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben³⁾ | | | | | | | | EUR 234.061,56 | 0,16 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 234.061,56 | 0,16 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 2.818.025,80 | | | | 2.818.025,80 | 1,96 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 3.564,55 | | | | 3.564,55 | 0,00 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 205,26 | | | | 205,26 | 0,00 |
| Forderungen aus Cash Collateral | | | EUR | 540.000,00 | | | | 540.000,00 | 0,38 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 3.361.795,61 | 2,34 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| EUR-Kredite bei | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | -1.617.863,35 | | | % 100,000 | -1.617.863,35 | -1,13 |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | -195.106,15 | | | % 100,000 | -166.295,46 | -0,12 |
| Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR -1.784.158,81 | -1,25 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -160.301,78 | | | | -160.301,78 | -0,11 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -13.287,34 | | | | -13.287,34 | -0,01 |

Deka-ConvergenceRenten

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2021 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | -67,74 | | | | -67,74 | 0,00 |
| | Kostenpauschale | | EUR | -26.716,98 | | | | -26.716,98 | -0,02 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -172,30 | | | | -172,30 | 0,00 |
| | Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -200.546,14 | -0,14 |
| | Fondsvermögen | | | | | | EUR | 143.420.888,31 | 100,00 |
| | Umlaufende Anteile Klasse CF | | | | | | STK | 2.341.830,000 | |
| | Umlaufende Anteile Klasse TF | | | | | | STK | 1.287.231,000 | |
| | Anteilwert Klasse CF | | | | | | EUR | 39,66 | |
| | Anteilwert Klasse TF | | | | | | EUR | 39,26 | |
| | Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 99,34 |
| | Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | -0,45 |

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

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

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

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

| | |
|-------------------------------|------------|
| Citigroup Global Markets Ltd. | 260.000,00 |
| Morgan Stanley Europe SE | 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 | |
| 1,5000 % Republik Kasachstan MTN 19/34 Reg.S | EUR 375.000 | | 377.565,00 | |
| 2,6250 % Republik Rumänien MTN 20/40 Reg.S | EUR 200.000 | | 197.575,00 | |
| 1,6500 % Republik Serbien MTN 21/33 Reg.S | EUR 500.000 | | 485.937,50 | |
| 7,6250 % Republik Türkei Notes 19/29 | USD 50.000 | | 43.255,91 | |
| 7,7500 % Türkiye İsbankası A.S. FLR MTN 20/30 | USD 375.000 | | 307.335,39 | |
| 5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 16/21 Reg.S | USD 400.000 | | 341.772,00 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | | | 1.753.440,80 | 1.753.440,80 |

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 3.593.484,01 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30./31.03.2021

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2021

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2021

| | |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP) | 0,85358 = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen (SEK) | 10,22790 = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken (CHF) | 1,10550 = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu) (TRY) | 9,83380 = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty (PLN) | 4,66430 = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen (CZK) | 26,14750 = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint (HUF) | 363,65000 = 1 Euro (EUR) |
| Rumänien, Leu (RON) | 4,92405 = 1 Euro (EUR) |
| Ukraine, Hryvnia (UAH) | 32,62340 = 1 Euro (EUR) |
| Russische Föderation, Rubel (RUB) | 88,78185 = 1 Euro (EUR) |
| Kasachstan, Tenge (KZT) | 498,78500 = 1 Euro (EUR) |
| Usbekistan, Sum (UZS) | 12.290,88430 = 1 Euro (EUR) |
| Serbien, Dinar (RSD) | 117,57720 = 1 Euro (EUR) |
| Ägypten, Pfund (EGP) | 18,42190 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand (ZAR) | 17,43855 = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar (USD) | 1,17325 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Deka-ConvergenceRenten

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2021 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

| | | | | |
|----------------------------------|---------|--------------|------------|----------------------|
| Devisentermingeschäfte (Kauf) | CHF/EUR | 1,0 Mio. | EUR | 904.868,31 |
| | CZK/EUR | 130,8 Mio. | EUR | 4.997.294,34 |
| | HUF/EUR | 1.833,0 Mio. | EUR | 5.031.816,82 |
| | PLN/EUR | 15,0 Mio. | EUR | 3.213.216,19 |
| | RON/EUR | 3,5 Mio. | EUR | 697.906,94 |
| | | | EUR | 14.845.102,60 |
| Devisentermingeschäfte (Verkauf) | CHF/EUR | 2,6 Mio. | EUR | 2.352.627,63 |
| | USD/EUR | 7,2 Mio. | EUR | 6.130.264,26 |
| | | | EUR | 8.482.891,89 |

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

Verwendete Vermögensgegenstände

| | Marktwert in EUR | in % des Fondsvermögens |
|----------------------------|------------------|-------------------------|
| Wertpapier-Darlehen | 1.753.440,80 | 1,22 |

10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 1.753.440,80 | 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 | 1.753.440,80 |

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| Wertpapier-Darlehen |
|---------------------|
| EUR |
| USD |

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---------------------|---------------------------------------|
| unbefristet | 3.593.484,01 |

Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 1.974,35 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 651,54 | 33,00 |
| Ertragsanteil der KVG | 651,54 | 33,00 |

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

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

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

Deka-ConvergenceRenten

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

1,23% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

| Wertpapier-Darlehen | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|------------------------------|---|
| The Goldman Sachs Group Inc. | 2.169.278,98 |
| Bayerische Landesbank | 802.135,17 |
| Landesbank Baden-Württemberg | 321.961,78 |
| Essity AB | 300.108,08 |

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

| Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer | |
|----------------------------------|------------------|
| 2 | |
| Clearstream Banking Frankfurt | 1.124.096,95 EUR |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 2.469.387,06 EUR |

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-----------------------------|------|
| gesonderte Konten / Depots | 0,00 |
| Sammelkonten / Depots | 0,00 |
| andere Konten / Depots | 0,00 |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | 0,00 |

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

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|--|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| CZK | | | | |
| CZ0001001945 | 4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22 | CZK | 0 | 32.000.000 |
| EUR | | | | |
| XS1911645049 | 2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| BE0002280494 | 1,3750 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Bonds 17/24 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| ES0000012621 | 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| XS2010030752 | 1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25 | EUR | 0 | 575.000 |
| FR0013200813 | 0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS1807201899 | 3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S | EUR | 0 | 1.000.000 |
| PTOTEXOE0024 | 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| XS2170186923 | 3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S | EUR | 0 | 500.000 |
| XS1883942648 | 2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS1956050923 | 2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| XS1989383788 | 2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2259191430 | 1,5000 % Ungarn Bonds 20/50 | EUR | 350.000 | 350.000 |
| HUF | | | | |
| HU0000403001 | 3,2500 % Ungarn Notes S.31/A 15/31 | HUF | 0 | 850.000.000 |
| KZT | | | | |
| XS1734574137 | 9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 17/20 | KZT | 0 | 200.000.000 |
| USD | | | | |
| XS2241075014 | 5,2500 % Arabische Republik Aegypten MTN 20/25 Reg.S | USD | 225.000 | 225.000 |
| XS2167193015 | 3,8000 % Israel MTN 20/60 | USD | 0 | 725.000 |
| XS1760804184 | 6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S | USD | 0 | 250.000 |
| XS2264555744 | 2,1250 % Republik Serbien Treasury Notes 20/30 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| XS1953916290 | 4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S | USD | 0 | 575.000 |
| RU000A0ZYNN4 | 4,3750 % Russische Föderation Bonds 18/29 Reg.S | USD | 0 | 400.000 |
| XS1303925041 | 7,7500 % Ukraine Notes 15/24 Reg.S | USD | 0 | 500.000 |

Deka-ConvergenceRenten

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| UAH | | | | |
| XS1713473517 | 16,5000 % Biz Finance PLC LPN Ukreximb. 18/21 | UAH | 0 | 73.000.000 |
| USD | | | | |
| XS1577952010 | 8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S | USD | 0 | 500.000 |

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2020

| | |
|---------------------------|---------------|
| 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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: 31. März 2021

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

 **Finanzgruppe**