

Jahresbericht  
zum 30. April 2021.

## **Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für den Zeitraum vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021.

Die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie lag im Frühjahr 2020 wie Mehltau auf den Finanzmärkten. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen, stockende Lieferketten und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven zunächst massiv ein. Zwar zeigten sich die Kapitalmärkte im weiteren Verlauf über weite Strecken überraschend robust, dennoch war für das Jahr 2020 ein dramatischer Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung zu konstatieren.

In den letzten Monaten des Berichtsjahres gewannen jedoch trotz steigender Infektionszahlen und neuer Virusmutationen optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Mit der zunehmenden Zahl an Impfungen und 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 von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Ende April 2021 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,6 Prozent.

Die Aktienmärkte erlebten ein fulminantes Comeback, beflügelt von Konjunkturpaketen sowie der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Das Gros der Aktienbörsen erzielte im Berichtszeitraum per saldo deutliche Kurssteigerungen. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige wichtige Aktienindizes neue Höchststände.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2021	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2021	8
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Besteuerung der Erträge	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

# Jahresbericht 01.05.2020 bis 30.04.2021

## Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 besteht in einem mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Kursentwicklung. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen von Unternehmen weltweit mit vergleichsweise geringerer Schuldnerqualität (Non-Investment Grade, High Yield) zu investieren. Ergänzend können auch fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen sowie Covered Bonds von Ausstellern aus Schwellenländern (Emerging Markets) erworben werden. Weiterhin kann in Anleihen von Unternehmen weltweit mit vergleichsweise höherer Schuldnerqualität (Investment Grade), besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) sowie Staatsanleihen aus der Eurozone investiert werden. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Wertpapiere erworben. Die durchschnittliche Restlaufzeit aller Anleihen im Fonds liegt zwischen 1 und 4 Jahren. 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. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

## Deutliches Plus

Während es zu Beginn der Pandemie zu massiven Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) sowie einem Anstieg des Zinsniveaus bei Anleihen kam, erfolgte im Berichtsverlauf aufgrund attraktiver Bewertungen und diverser Notenbankinterventionen im Rahmen der Krisenbekämpfung sukzessive wieder eine Einengung der Spreads. Insbesondere einige von der Corona-Krise stark betroffene Sektoren zeigten erste Anzeichen einer Erholung. Die Ausfallraten hatten somit ihren Höhepunkt gegen Ende 2020 erreicht, während die Ausfälle im Jahr 2021 zu keiner breiten Erhöhung der Quote führten. Angesichts der positiveren Aussichten reflektierten die Spreads einen von der Impfkampagne gestützten klaren Fahrplan für die weitere wirtschaftliche Erholung.

Das Fondsmanagement erhöhte aufgrund der Corona-Situation über Verkäufe zeitweise die Liquidität im Sondervermögen. Als weitere Reaktion erfolgte die Veräußerung einzelner Anleihen in der Erwartung sich verschlechternder Kreditqualitäten.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse S (A)	15,1%	1,5%	1,9%

### Gesamtkostenquote

Anteilklasse S (A)	0,60%
--------------------	-------

### ISIN

Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6X5
--------------------	--------------

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

## Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	738.210,39
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	2.020,22
Swaps	196.562,22
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	752.762,47
Devisenkassageschäften	33.062,96
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>1.722.618,26</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.459.249,92
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-13.592,97
Swaps	-80.961,47
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-605.564,50
Devisenkassageschäften	-25,81
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-2.159.394,67</b>

Zum Berichtsstichtag war das Fondsvermögen weiterhin vollständig im Rentenbereich mit dem Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen investiert. In der Portfolioausrichtung lag der Fokus unverändert auf kurz laufenden Unternehmensanleihen im High Yield-Sektor mit Schwerpunkt „BB“- oder „B“-Rating. Beimischungen bestanden zudem im Investment Grade-Bereich. Der Fonds nahm darüber hinaus selektiv an attraktiven Neuemissionen teil. Sektoral betrachtet favorisierte das Fondsmanagement eine ausgewogene breite Streuung mit hohem Diversifikationsgrad. Unter Branchengesichtspunkten stand u.a. der Sektor Automobile im Fokus.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Die Anlagen des Fonds bestanden weit überwiegend aus Euro-denominierten Papieren, gefolgt von Engagements in US-Dollar, Schweizer Franken und britischem Pfund, die jedoch über Devisentermingeschäfte gegen Währungskursrisiken abgesichert waren. Daneben kamen Credit Default Swaps (CDS) zum Einsatz. Zinsterminkontrakte befanden sich hingegen nicht mehr im Bestand. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) lag Ende April bei 2,6 Jahren.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von der Fokussierung auf den kürzer laufenden Teil des High Yield-Marktes. Das Beibehalten der Allokation im Automobilbereich sowie im Telekommunikationssektor erwies sich zusätzlich als vorteilhaft. Nachteilig stellten sich hingegen die teilweise Beimischung aus dem Investment Grade-Bereich sowie die durch die Lockdowns ausgelösten Spreadausweitungen heraus.

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

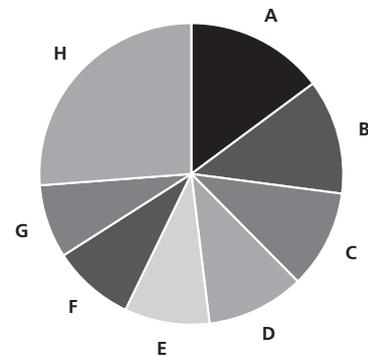
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 verzeichnete im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 15,1 Prozent (Anteilklasse S (A)).

## Fondsstruktur

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4



A	Niederlande	15,0%
B	Deutschland	12,5%
C	Frankreich	10,7%
D	Italien	10,6%
E	Luxemburg	9,2%
F	Großbritannien	8,9%
G	USA	8,0%
H	Sonstige Länder	26,6%
	Wertpapiervermögen	101,5%
	Liquidität und Sonstiges	-1,5%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Index: 30.04.2020 = 100



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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensübersicht zum 30. April 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>54.516.560,60</b>	<b>100,31</b>
Argentinien	239.407,30	0,45
Belgien	402.000,00	0,74
Britische Jungfern-Inseln	709.847,95	1,31
Bulgarien	606.816,00	1,12
Dänemark	349.612,50	0,65
Deutschland	6.710.225,51	12,32
Frankreich	5.741.711,25	10,56
Griechenland	434.562,50	0,80
Großbritannien	4.757.869,99	8,75
Hongkong	582.062,49	1,08
Irland	1.529.431,67	2,80
Italien	5.711.726,01	10,52
Japan	104.592,00	0,19
Kaiman-Inseln	2.713.919,75	5,00
Kanada	129.425,00	0,24
Luxemburg	4.966.653,17	9,13
Mauritius	372.681,07	0,69
Mexiko	608.184,00	1,12
Niederlande	8.042.346,57	14,77
Norwegen	309.515,00	0,57
Österreich	560.350,00	1,03
Panama	310.911,13	0,57
Rumänien	200.500,00	0,37
Schweden	1.435.677,00	2,65
Singapur	235.027,68	0,43
Spanien	1.769.276,25	3,27
Tschechische Republik	651.425,00	1,20
USA	4.330.803,81	7,98
<b>2. Derivate</b>	<b>24.683,81</b>	<b>0,05</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>191.860,95</b>	<b>0,35</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>633.234,80</b>	<b>1,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.010.202,81</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.356.137,35</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>54.516.560,60</b>	<b>100,31</b>
CHF	813.755,88	1,48
EUR	45.395.752,44	83,51
GBP	234.855,05	0,43
USD	8.072.197,23	14,89
<b>2. Derivate</b>	<b>24.683,81</b>	<b>0,05</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>191.860,95</b>	<b>0,35</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>633.234,80</b>	<b>1,15</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.010.202,81</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>54.356.137,35</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>23.158.446,45</b>	<b>42,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>23.158.446,45</b>	<b>42,65</b>
<b>EUR</b>								<b>17.418.859,51</b>	<b>32,07</b>
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR		200.000	0	0	% 100,486	200.972,00	0,37
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23	EUR		100.000	0	0	% 103,560	103.560,00	0,19
XS2195511006	6,0000 % ams AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR		100.000	200.000	100.000	% 106,000	106.000,00	0,20
DE000A2YNQW7	5,7500 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		200.000	0	0	% 110,500	221.000,00	0,41
XS1405778041	4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 16/21 Reg.S	EUR		600.000	100.000	0	% 101,136	606.816,00	1,12
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23	EUR		400.000	0	0	% 104,158	416.632,00	0,77
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR		300.000	300.000	0	% 99,775	299.325,00	0,55
FR0011400571	4,5610 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 104,850	104.850,00	0,19
FR0011765825	4,4980 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24	EUR		300.000	200.000	0	% 102,500	307.500,00	0,57
XS2300292617	0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/26	EUR		200.000	200.000	0	% 99,387	198.774,00	0,37
XS2300292963	1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/29	EUR		100.000	300.000	200.000	% 97,806	97.805,50	0,18
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR		200.000	200.000	0	% 108,519	217.038,00	0,40
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S	EUR		225.000	0	0	% 100,080	225.178,88	0,41
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR		200.000	0	150.000	% 102,336	204.671,00	0,38
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR		400.000	400.000	0	% 100,656	402.622,00	0,74
XS2274816177	3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR		225.000	225.000	0	% 101,250	227.812,50	0,42
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		200.000	600.000	400.000	% 100,375	200.750,00	0,37
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		500.000	500.000	0	% 101,125	505.625,00	0,93
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		100.000	0	0	% 105,955	105.955,00	0,19
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR		100.000	0	100.000	% 99,057	99.056,50	0,18
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27	EUR		150.000	0	0	% 93,250	139.875,00	0,26
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR		200.000	0	0	% 102,003	204.006,00	0,38
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR		200.000	0	0	% 99,049	198.097,00	0,36
XS2092381107	6,3750 % Ellaktor Value PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 93,595	187.190,00	0,34
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR		200.000	0	0	% 100,841	201.682,00	0,37
XS2109806369	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23 <sup>1)</sup>	EUR		250.000	0	0	% 100,539	251.347,50	0,46
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23	EUR		175.000	175.000	0	% 101,120	176.960,00	0,33
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR		400.000	400.000	0	% 100,214	400.854,00	0,74
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22	EUR		250.000	0	0	% 100,997	252.492,50	0,46
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25	EUR		300.000	425.000	125.000	% 104,225	312.673,50	0,58
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR		200.000	200.000	0	% 105,860	211.720,00	0,39
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR		300.000	0	0	% 100,588	301.762,50	0,56
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22	EUR		250.000	0	0	% 100,440	251.100,00	0,46
XS2200215213	1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26	EUR		175.000	275.000	100.000	% 104,979	183.713,25	0,34
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	100.000	0	% 90,688	90.687,50	0,17
XS2322423455	2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25	EUR		200.000	200.000	0	% 99,750	199.500,00	0,37
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 104,445	261.111,25	0,48
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22	EUR		200.000	0	0	% 101,353	202.706,00	0,37
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR		200.000	0	0	% 101,312	202.624,00	0,37
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	EUR		100.000	100.000	0	% 104,706	104.706,00	0,19
XS2298381307	4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. Notes 21/26 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 98,440	98.440,00	0,18
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25	EUR		400.000	200.000	100.000	% 101,825	407.298,00	0,75
XS0458887030	5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22	EUR		200.000	200.000	0	% 103,788	207.576,00	0,38
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 102,503	205.005,00	0,38
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR		200.000	400.000	200.000	% 104,936	209.872,00	0,39
FR0011791391	3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23	EUR		200.000	0	0	% 104,610	209.220,00	0,38
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR		100.000	200.000	100.000	% 104,550	104.550,00	0,19

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22		EUR	300.000	0	0	% 102,899	308.695,50	0,57
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	100.000	0	0	% 100,391	100.390,50	0,18
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,375	104.375,00	0,19
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,250	200.500,00	0,37
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26		EUR	300.000	300.000	0	% 101,075	303.225,00	0,56
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24		EUR	200.000	200.000	0	% 97,125	194.250,00	0,36
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à.r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 97,750	195.500,00	0,36
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	400.000	0	150.000	% 100,500	402.000,00	0,74
XS2113253210	3,8750 % SAZKA Group AS Bonds 20/27 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 98,950	346.325,00	0,64
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,622	103.622,00	0,19
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25		EUR	400.000	400.000	0	% 106,565	426.258,00	0,78
XS1388625425	3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24		EUR	400.000	100.000	0	% 110,154	440.614,00	0,81
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24		EUR	150.000	0	0	% 105,540	158.309,25	0,29
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23		EUR	500.000	600.000	100.000	% 106,532	532.657,50	0,98
XS2087622069	0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24		EUR	250.000	0	0	% 100,883	252.207,50	0,46
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	100.000	0	0	% 104,740	104.739,50	0,19
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25		EUR	200.000	0	0	% 105,563	211.125,00	0,39
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes 20/25 Reg.S		EUR	300.000	500.000	200.000	% 107,000	321.000,00	0,59
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23		EUR	200.000	0	0	% 100,925	201.850,00	0,37
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23		EUR	600.000	0	0	% 100,403	602.418,00	1,11
XS2111947318	3,2500 % United Group B.V. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 98,322	172.062,63	0,32
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 101,625	177.843,75	0,33
FR0013521549	0,5000 % Worldline S.A. Obl. 20/23		EUR	300.000	300.000	0	% 101,281	303.841,50	0,56
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23		EUR	100.000	0	0	% 101,388	101.387,50	0,19
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	200.000	700.000	500.000	% 106,025	212.050,00	0,39
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	300.000	100.000	0	% 104,300	312.900,00	0,58
<b>CHF</b>								<b>94.426,22</b>	<b>0,17</b>
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	100.000	0	0	% 103,900	94.426,22	0,17
<b>USD</b>								<b>5.645.160,72</b>	<b>10,41</b>
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group Notes 19/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,000	158.658,02	0,29
XS2189387520	7,6500 % Central China Real Estate Ltd. Notes 20/23		USD	300.000	300.000	0	% 96,875	240.156,18	0,44
XS2106834372	12,0000 % China Evergrande Group Notes 20/24		USD	200.000	0	0	% 93,750	154.939,47	0,29
XS2227909640	10,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 20/23		USD	275.000	275.000	0	% 87,500	198.838,99	0,37
USV2352NAB11	4,2500 % Clean Re.Po.(Mauritius)Pte.Ltd Notes 21/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,125	167.128,04	0,31
USV2335LAA99	6,2500 % Clifton Ltd. Notes 21/25 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 99,500	205.553,03	0,38
XS2293918285	11,7500 % Easy Tactic Ltd. Notes 21/23 <sup>1)</sup>		USD	275.000	275.000	0	% 104,250	236.902,45	0,44
XS2210790783	9,2500 % Fantasia Holdings Group Co.Ltd Notes 20/23		USD	200.000	200.000	0	% 93,500	154.526,30	0,28
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 20/25		USD	200.000	400.000	200.000	% 104,625	172.912,45	0,32
XS2101310196	10,5000 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 20/25		USD	375.000	0	0	% 99,750	309.104,24	0,57
XS2257830716	6,3000 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 20/26		USD	200.000	200.000	0	% 101,750	168.160,97	0,31
US156700AS50	5,8000 % Lumen Technologies Inc. Notes S.T 12/22		USD	400.000	200.000	0	% 103,250	341.280,01	0,63
XS2277613423	9,8000 % Modern Land (China) Co. Ltd. Notes 21/23		USD	200.000	200.000	0	% 96,125	158.864,60	0,29
XS2224065289	5,9500 % Periana Holdings LLC Notes 20/26		USD	350.000	350.000	0	% 106,550	308.164,28	0,57
XS2231089546	9,9000 % Redco Properties Group Ltd. Notes 20/24		USD	225.000	225.000	0	% 95,875	178.257,86	0,33
XS2109191986	11,5000 % Scenery Journey Ltd. Notes 20/22		USD	200.000	0	0	% 95,500	157.831,67	0,29
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 21/24		USD	225.000	225.000	0	% 101,750	189.181,09	0,35
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	0	0	% 86,043	142.201,38	0,26

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2265528120	5,5000 % TML Holdings Pte Ltd. Bonds 20/24		USD	275.000	275.000	0	% 103,425	235.027,68	0,43
USG9T27HAD62	8,9500 % Vedanta Resources Fin. II PLC Bonds 21/25 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 99,375	328.471,68	0,60
USV9667MAA00	13,8750 % Vedanta Resources Fin. II PLC Notes 20/24 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 110,000	227.244,56	0,42
XS2253107853	11,8750 % Yango Cayman Investment Ltd. Notes 20/23		USD	200.000	200.000	0	% 95,000	157.005,33	0,29
XS2122380822	8,2500 % Yango Justice Int.Ltd. Notes 20/23		USD	250.000	0	0	% 101,500	209.684,75	0,39
XS2277549155	6,3500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Notes 21/27		USD	250.000	250.000	0	% 83,375	172.241,04	0,32
XS2152219973	8,3500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 20/24		USD	250.000	250.000	0	% 102,750	212.267,07	0,39
XS2226898216	7,3500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 20/25		USD	375.000	375.000	0	% 98,625	305.618,11	0,56
XS2279711779	6,6300 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 21/26		USD	200.000	475.000	275.000	% 93,750	154.939,47	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>29.617.242,89</b>	<b>54,46</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>29.617.242,89</b>	<b>54,46</b>
<b>EUR</b>								<b>26.645.061,87</b>	<b>48,99</b>
XS2249892535	2,6250 % Adevinta ASA Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 103,070	206.140,00	0,38
XS2249894234	3,0000 % Adevinta ASA Notes 20/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,375	103.375,00	0,19
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,375	206.750,00	0,38
XS2283224231	1,8750 % ADLER Group S.A. Notes 21/26		EUR	100.000	400.000	300.000	% 98,825	98.824,50	0,18
XS2283225477	2,2500 % ADLER Group S.A. Notes 21/29		EUR	300.000	400.000	100.000	% 97,220	291.658,50	0,54
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 97,625	292.875,00	0,54
XS1694628287	7,2500 % Almagro S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 102,137	306.409,50	0,56
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 98,125	171.718,75	0,32
XS2054539627	2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 98,625	221.906,25	0,41
XS2110799751	2,1250 % Altice France S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	475.000	0	0	% 97,675	463.956,25	0,85
XS2310487074	2,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,322	100.321,50	0,18
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 100,125	225.281,25	0,41
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 92,770	185.540,00	0,34
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	125.000	0	0	% 96,827	121.034,35	0,22
XS2301390089	1,8750 % Atlantia S.p.A. MTN 21/28		EUR	300.000	300.000	0	% 102,437	307.311,00	0,57
XS2093880735	1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 101,275	405.100,00	0,75
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 102,000	127.500,00	0,23
XS2295690742	3,5000 % Brunello Bidco S.p.A. Bonds 21/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,505	100.505,00	0,18
XS2295691633	3,7500 % Brunello Bidco S.P.A. FLR Nts 21/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,211	100.210,50	0,18
XS2264155305	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 110,750	110.750,00	0,20
XS2276596538	6,6250 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Notes 20/26 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 106,500	266.250,00	0,49
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,340	206.680,00	0,38
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S		EUR	300.000	550.000	250.000	% 104,860	314.580,00	0,58
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	% 103,900	337.675,00	0,62
XS2325699994	5,0000 % Cidron Aida Finco S.à r.l. Notes 21/28 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 102,063	229.640,63	0,42
XS1990952779	4,7500 % Cirsa Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,550	97.550,00	0,18
XS2226795321	1,1250 % CNAAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 20/24		EUR	175.000	175.000	0	% 99,165	173.538,75	0,32
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 102,850	205.700,00	0,38
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 19/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,583	201.166,00	0,37

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 101,200	151.799,25	0,28
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 102,150	204.300,00	0,38
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 104,000	286.000,00	0,53
XS2333564503	3,3750 % Dufry One B.V. Notes 21/28		EUR	350.000	350.000	0	% 98,625	345.187,50	0,64
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	200.000	% 97,475	194.950,00	0,36
XS2065633203	6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 102,075	102.075,00	0,19
XS2063288943	1,7500 % eircom Finance DAC Notes 19/24 Reg.S		EUR	400.000	300.000	0	% 99,650	398.600,00	0,73
XS2239813301	3,6250 % El Corte Inglés S.A. Notes 20/24 Reg.S		EUR	175.000	275.000	100.000	% 104,375	182.656,25	0,34
XS2069326861	4,2500 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 19/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	175.000	0	0	% 94,000	164.500,00	0,30
XS2081474046	2,3750 % Faurecia SE Notes 19/27		EUR	200.000	0	0	% 102,500	205.000,00	0,38
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 103,113	206.225,00	0,38
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 101,250	101.250,00	0,19
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25		EUR	200.000	450.000	250.000	% 107,050	214.100,00	0,39
XS2208646690	6,2500 % Gamma Bidco S.p.A. Bonds 20/25 Reg.S		EUR	475.000	475.000	0	% 104,750	497.562,50	0,92
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco S.p.A. Bonds 21/25 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 101,425	253.562,50	0,47
XS2208645882	6,0000 % Gamma Bidco S.p.A. FLR Nts 20/25 Reg.S		EUR	300.000	550.000	250.000	% 100,875	302.625,00	0,56
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 104,125	156.187,50	0,29
XS2294854232	5,5000 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,205	101.205,00	0,19
XS2294854745	5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 102,125	127.656,25	0,23
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,850	101.850,00	0,19
XS2337703537	4,1250 % Gruenenthal GmbH Anl. 21/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,000	102.000,00	0,19
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	100.000	% 100,550	201.100,00	0,37
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 106,508	426.032,00	0,78
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 100,300	275.825,00	0,51
XS2337308741	0,0000 % HSE Finance Sarl FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 100,375	250.937,50	0,46
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 102,120	178.709,13	0,33
XS2198388592	9,2500 % HT Troplast GmbH Anl. 20/25 Reg.S		EUR	175.000	275.000	100.000	% 109,950	192.412,50	0,35
XS2250349581	3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	325.000	225.000	% 103,375	103.375,00	0,19
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 102,150	127.687,50	0,23
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 100,500	150.750,00	0,28
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	350.000	0	0	% 93,181	326.133,50	0,60
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	250.000	0	0	% 97,400	243.500,00	0,45
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 104,050	208.100,00	0,38
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 108,200	216.400,00	0,40
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	100.000	0	% 100,193	300.579,00	0,55
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,043	102.043,00	0,19
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,375	206.750,00	0,38
XS2010038144	2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0	% 103,475	206.950,00	0,38
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos S.A. Notes 21/26		EUR	225.000	325.000	100.000	% 101,250	227.812,50	0,42
XS2166217278	3,0000 % Netflix Inc. Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 109,188	109.187,50	0,20
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 100,622	251.553,75	0,46
XS2171737799	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 20/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,542	100.542,00	0,18
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,592	104.592,00	0,19
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	150.000	0	100.000	% 96,875	145.312,50	0,27

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2066213625	3,1250 % OCI N.V. Notes 19/24 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 102,550	153.825,00	0,28
XS2241400295	3,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	425.000	225.000	% 104,595	209.190,00	0,38
XS2332250708	2,8750 % Organon Finance 1 LLC Notes 21/28 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	175.000	175.000	0	% 102,178	178.811,50	0,33
XS2337349265	0,0000 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,650	201.300,00	0,37
XS2035469126	6,7500 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 19/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	225.000	0	0	% 104,860	235.935,00	0,43
XS1958214964	0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 19/22		EUR	100.000	0	0	% 100,490	100.490,00	0,18
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,750	101.750,00	0,19
XS2333301674	4,7500 % PCF GmbH Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 100,438	125.546,88	0,23
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	200.000	0	0	% 100,241	200.481,00	0,37
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,512	201.023,00	0,37
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25		EUR	300.000	300.000	0	% 103,902	311.706,00	0,57
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23		EUR	200.000	0	0	% 101,875	203.750,00	0,37
XS2200172067	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 101,625	279.468,75	0,51
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25		EUR	100.000	0	100.000	% 102,625	102.625,00	0,19
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/24		EUR	300.000	300.000	0	% 106,900	320.700,00	0,59
XS2314265237	3,8750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 103,375	206.750,00	0,38
XS2115189875	1,5000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 96,600	120.750,00	0,22
XS2115190451	2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 94,118	164.706,50	0,30
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 86,412	86.412,00	0,16
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	275.000	100.000	% 106,946	187.155,50	0,34
XS2199445193	5,7500 % Renk AG Anl. 20/25 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 104,800	314.400,00	0,58
XS1958300375	2,7500 % Rexel S.A. Notes 19/26		EUR	200.000	0	0	% 102,825	205.650,00	0,38
XS2066721965	3,8750 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,281	100.280,50	0,18
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 105,953	211.905,00	0,39
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	600.000	200.000	0	% 102,120	612.720,00	1,13
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26 <sup>1)</sup>		EUR	250.000	450.000	200.000	% 103,630	259.075,00	0,48
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 100,550	502.750,00	0,92
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	100.000	% 100,925	201.850,00	0,37
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 21/28 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 101,000	252.500,00	0,46
XS2010038904	4,1250 % SAZKA Group AS Notes 19/24		EUR	300.000	0	0	% 101,700	305.100,00	0,56
XS2070055095	6,3750 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 19/24 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 104,629	418.514,00	0,77
XS2080766475	2,2500 % Standard Industries Inc. Notes 19/26 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 98,813	395.250,00	0,73
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,500	101.500,00	0,19
XS2170852763	4,7500 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	300.000	100.000	% 101,245	202.490,00	0,37
XS2090816526	2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 20/25 R.S		EUR	375.000	0	0	% 99,100	371.625,00	0,68
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,857	203.713,00	0,37
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 95,973	479.865,00	0,88
XS2331728126	3,7500 % TI Automotive Finance PLC Notes 21/29 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,000	202.000,00	0,37
XS2034069836	3,7500 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,290	100.290,00	0,18
XS2111946930	3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26		EUR	200.000	0	0	% 96,950	193.900,00	0,36
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 99,303	124.128,13	0,23
XS2010032295	5,0000 % Verisure Holding AB FLR Nts 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,487	102.486,50	0,19
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 100,500	125.625,00	0,23

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2198191962	6,6250 % Vertical Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,625	107.625,00	0,20
XS2199597456	4,3750 % Vertical Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 105,200	157.800,00	0,29
XS2199597613	4,7500 % Vertical Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,625	101.625,00	0,19
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	175.000	0	0	% 104,230	182.402,50	0,34
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27		EUR	200.000	350.000	150.000	% 107,750	215.500,00	0,40
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21		EUR	400.000	0	0	% 100,132	400.526,00	0,74
XS2271356201	5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25		EUR	200.000	325.000	125.000	% 107,900	215.800,00	0,40
DE000A254QC5	2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR Anl. 19/26 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 100,145	225.326,25	0,41
XS2193974701	2,7500 % WMG Acquisition Corp. Notes 20/28 Reg.S		EUR	120.000	120.000	0	% 102,450	122.940,00	0,23
<b>CHF</b>								<b>719.329,66</b>	<b>1,31</b>
XS2333565815	3,6250 % Duffry One B.V. Notes 21/26		CHF	800.000	800.000	0	% 98,938	719.329,66	1,31
<b>GBP</b>								<b>234.855,05</b>	<b>0,43</b>
XS1823568248	6,2500 % Premier Foods Finance PLC Notes 18/23 Reg.S		GBP	200.000	0	0	% 102,118	234.855,05	0,43
<b>USD</b>								<b>2.017.996,31</b>	<b>3,73</b>
US038522AP34	5,0000 % Aramark Services Inc. Notes 17/25 144A		USD	300.000	0	0	% 102,625	254.410,61	0,47
US1436588L56	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 144A		USD	125.000	125.000	0	% 109,500	113.105,81	0,21
USP2121VAL82	5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 105,350	87.055,32	0,16
US29444UBF21	1,2500 % Equinix Inc. Notes 20/25		USD	200.000	350.000	150.000	% 99,810	164.954,76	0,30
US345397B280	3,3750 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 20/25		USD	250.000	250.000	0	% 102,769	212.306,33	0,39
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunic. Fin. PLC Notes 17/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,633	167.968,43	0,31
USL6401PAJ23	4,3750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 21/31 Reg.S		USD	200.000	600.000	400.000	% 97,450	161.054,41	0,30
US674599CW33	2,9000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 19/24		USD	200.000	200.000	0	% 99,750	164.855,60	0,30
USG9410WAA56	9,1250 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 19/24 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 106,850	264.884,52	0,49
US85207UAF21	7,8750 % Sprint Corp. Notes 14/23		USD	200.000	0	0	% 113,750	187.993,22	0,35
USP9897PAB06	10,0000 % YPF Energia Electrica S.A. Notes 19/26 Reg.S		USD	125.000	0	0	% 81,775	84.467,83	0,16
USP989MJB50	8,5000 % YPF S.A. Bonds 19/29 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 62,500	154.939,47	0,29
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.740.871,26</b>	<b>3,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.740.871,26</b>	<b>3,20</b>
<b>EUR</b>								<b>1.331.831,06</b>	<b>2,45</b>
XS2295692441	5,0000 % Assemblin Finan. AB (Publ) FLR Nts Tr.2 20/25 R.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,500	101.500,00	0,19
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 103,540	129.425,00	0,24
XS1454980159	7,0000 % Sisal Group S.p.A. Notes 16/23 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 69,855	69.855,16	0,13
XS2111948126	9,0000 % Summer BidCo B.V. Nts Tr.2 19/25 Reg.S		EUR	675.000	0	0	% 105,248	710.425,90	1,30
XS2329140508	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes Tr.2 20/25 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 106,875	320.625,00	0,59
<b>USD</b>								<b>409.040,20</b>	<b>0,75</b>
US03969YAA64	3,2500 % Ardagh Met.Pack.F.PLC/USA LLC Notes 21/28 144A		USD	500.000	1.350.000	850.000	% 99,000	409.040,20	0,75
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>54.516.560,60</b>	<b>100,31</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-19.055,15</b>	<b>-0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 2.100.000,00			OTC					-19.055,15	-0,04
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>136.035,39</b>	<b>0,26</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 960.000,00			OTC					-1.257,52	0,00
GBP/EUR 300.000,00			OTC					5.383,08	0,01
USD/EUR 12.100.000,00			OTC					131.909,83	0,25
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>116.980,24</b>	<b>0,22</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-92.296,43</b>	<b>-0,17</b>
<b>Protection Buyer</b>								<b>-95.569,63</b>	<b>-0,18</b>

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2025		OTC	EUR	500.000				-63.713,09	-0,12
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y / BOFASECEUR 20.12.2025		OTC	EUR	250.000				-31.856,54	-0,06
<b>Protection Seller</b>								<b>3.273,20</b>	<b>0,01</b>
CDS International Cons. Airlines Group EKDDDB / GOLDMANS_FRA 20.06.2021		OTC	EUR	-500.000				4.808,66	0,01
CDS Republik Türkei / JPM_LDN 20.06.2021		OTC	USD	-1.000.000				-1.535,46	0,00
<b>Summe Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-92.296,43</b>	<b>-0,17</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Bayerische Landesbank			EUR	95.084,09			% 100,000	95.084,09	0,17
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	88.875,94			% 100,000	88.875,94	0,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	2.384,07			% 100,000	2.166,69	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2.614,40			% 100,000	3.006,34	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.301,16			% 100,000	2.727,89	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>191.860,95</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>191.860,95</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	632.898,54				632.898,54	1,15
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	336,26				336,26	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>633.234,80</b>	<b>1,15</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-260.484,90			% 100,000	-260.484,90	-0,48
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-260.484,90</b>	<b>-0,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-110,97				-110,97	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-724.151,44				-724.151,44	-1,33
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-25.455,50				-25.455,50	-0,05
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-749.717,91</b>	<b>-1,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.356.137,35</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>							<b>STK</b>	<b>581.309,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>							<b>EUR</b>	<b>93,51</b>	

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR	100.000	104.850,00	
11,7500 % Easy Tactic Ltd. Notes 21/23	USD	275.000	236.902,45	
4,2500 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 19/26 Reg.S	EUR	175.000	164.500,00	
0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23	EUR	18.000	18.097,02	
2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	200.000	206.225,00	
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR	100.000	90.687,50	
2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S	EUR	100.000	97.400,00	
2,8750 % Organon Finance 1 LLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	175.000	178.811,50	
6,7500 % Oriflame Investment Hold. PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR	200.000	209.720,00	
3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26	EUR	250.000	259.075,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.566.268,47</b>	<b>1.566.268,47</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86963 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,10033 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,21015 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2292487076	0,2500 % ACEA S.p.A. MTN 21/30	EUR	250.000	250.000
XS2224621420	0,6250 % adidas AG Anl. 20/35	EUR	200.000	200.000
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR	125.000	125.000
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28	EUR	125.000	125.000
XS2191013171	1,5000 % alstria office REIT-AG Anl. 20/26	EUR	200.000	200.000
FR0014001011	1,7500 % Altaba S.C.A. Bonds 20/30	EUR	200.000	200.000
XS2227905903	0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28	EUR	400.000	400.000
XS2227906208	1,0000 % American Tower Corp. Notes 20/32	EUR	375.000	375.000
FR0014000T33	1,6250 % Carmila S.A.S. MTN 20/27	EUR	200.000	200.000
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/29	EUR	400.000	400.000
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/30	EUR	500.000	500.000
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24	EUR	200.000	200.000
FR0013519279	1,6250 % Covivio S.A. Obl. 20/30	EUR	300.000	300.000
XS2231191748	4,8750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 20/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2171875839	2,7500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 20/26	EUR	300.000	300.000
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding B.V. MTN 20/30	EUR	100.000	100.000
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26	EUR	125.000	125.000
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR	0	175.000
XS2206382868	9,0000 % Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV Notes 20/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
FR0013521960	1,6250 % Eiffage S.A. Notes 20/27	EUR	200.000	200.000
XS2228373671	2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2176785447	2,0000 % ENI S.p.A. MTN 20/31	EUR	375.000	375.000
XS2304675791	1,8160 % EP Infrastructure a.s. Notes 21/31	EUR	200.000	200.000
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26	EUR	300.000	300.000
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23	EUR	0	100.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	200.000	200.000
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26	EUR	425.000	425.000
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30	EUR	350.000	350.000
XS2208868914	2,9500 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. MTN 20/26	EUR	225.000	225.000
GR0124036709	1,5000 % Griechenland Notes 20/30	EUR	275.000	275.000
XS2242979719	1,5000 % Heathrow Funding Ltd. FLR MTN 20/27 Cl.A	EUR	150.000	150.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	0	200.000
FR0013518420	2,3750 % Iliad S.A. Obl. 20/26	EUR	300.000	300.000
XS2243564478	2,5000 % Immofinanz AG Notes 20/27	EUR	400.000	400.000
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/28	EUR	275.000	275.000
FR0013512407	0,7500 % Kering S.A. MTN 20/28	EUR	200.000	200.000
FR0013512233	2,0000 % Klépierre S.A. MTN 20/29	EUR	200.000	200.000
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32	EUR	100.000	100.000
XS0999654873	4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21	EUR	0	100.000
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. Notes 20/25	EUR	250.000	250.000
XS2232108568	5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 20/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27	EUR	425.000	425.000
XS2171759256	2,3750 % Nokia Oyj MTN 20/25	EUR	200.000	200.000
XS2171872570	3,1250 % Nokia Oyj MTN 20/28	EUR	275.000	275.000
XS1043961439	4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR	475.000	475.000
XS1943599693	5,5000 % Parts Europe S.A. FLR Nts 19/22 Reg.S	EUR	0	350.000
XS2251627514	5,5000 % Pinnacle Bidco PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28	EUR	150.000	150.000
XS1860216909	6,7500 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2211183244	1,5390 % Prosus N.V. MTN 20/28 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS SA Bonds 20/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 20/25	EUR	200.000	200.000
XS2182399274	0,6250 % Republik Island MTN 20/26	EUR	250.000	250.000
XS2270576700	2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS2181690665	3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS2244322082	4,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 20/26 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS2228260043	2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25	EUR	125.000	125.000
XS2182067350	2,2500 % Scania CV AB MTN 20/25	EUR	200.000	200.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	100.000	600.000
DE000A3H2TA0	3,3750 % Schaeffler AG MTN 20/28	EUR	300.000	300.000
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S	EUR	0	400.000
XS2238279181	3,5000 % Soc.p.Az.Esercizi Aeroportuali Notes 20/25	EUR	300.000	300.000
FR0013512944	2,7500 % Stellantis N.V. MTN 20/26	EUR	300.000	300.000
XS2178833773	3,8750 % Stellantis N.V. MTN 20/26	EUR	425.000	425.000
XS2325733413	0,6250 % Stellantis N.V. MTN 21/27	EUR	250.000	250.000
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	375.000	375.000
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21	EUR	0	500.000
XS2289877941	0,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 21/29	EUR	175.000	175.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	500.000
XS2122485845	0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27	EUR	0	250.000
FI4000440540	2,0000 % TietoEVRY Oyj Notes 20/25	EUR	500.000	500.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	200.000	200.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/29	EUR	275.000	275.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	200.000
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger AG Schuldv. 20/25	EUR	400.000	400.000
DE000A2YNQ58	0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27	EUR	200.000	200.000
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR	500.000	500.000
<b>GBP</b>				
XS2230739059	6,5000 % CPUK Finance Ltd. Notes 20/26 Cl.B5	GBP	150.000	150.000
XS2258453369	3,7500 % Marks & Spencer PLC MTN 20/26	GBP	150.000	150.000
XS2259808702	4,2500 % National Express Group PLC FLR MTN 20/Und.	GBP	100.000	100.000
XS2244321787	5,7500 % Rolls-Royce PLC MTN 20/27 Reg.S	GBP	350.000	350.000
XS2258560361	4,6250 % Thames Water (Kemble) Fin.PLC MTN 20/26	GBP	125.000	125.000
XS2254262285	3,7500 % Travis Perkins PLC Notes 20/26	GBP	100.000	100.000
<b>USD</b>				
USP0608AAB28	4,3750 % AES Panama Gen.Holdings SRL Bonds 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2297220423	3,8750 % Arabische Republik Aegypten MTN 21/26 Reg.S	USD	425.000	425.000
XS2216900105	2,1630 % Axiata SPV2 Berhad MTN 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2180908001	2,7500 % BOC Aviation Ltd. MTN 20/23	USD	200.000	200.000
USP1850NAA92	7,4500 % Braskem Idesa S.A.Pi. Notes 19/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2076398184	7,9000 % Central China Real Estate Ltd. Notes 19/23	USD	0	200.000
XS2100597330	8,0500 % CFLD (Cayman) Investment Ltd. Notes 20/25	USD	200.000	200.000
XS2289202587	4,5000 % Champion Path Holdings Ltd. Notes 21/26	USD	200.000	200.000
XS2289203551	4,8500 % Champion Path Holdings Ltd. Notes 21/28	USD	200.000	200.000
XS2251822727	5,2500 % CIFI Holdings Group Co.Ltd Notes 20/26	USD	200.000	200.000
XS2179917906	1,3500 % CNPC Global Capital Ltd. Notes 20/25	USD	400.000	400.000
XS2179918037	2,0000 % CNPC Global Capital Ltd. Notes 20/30	USD	600.000	600.000
XS2229418145	1,8750 % Contemporary Ruinding Dev. Ltd. Notes 20/25	USD	200.000	200.000
XS2211037184	2,6250 % Contemporary Ruinding Dev. Ltd. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
XS2280833307	3,3000 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 21/31	USD	200.000	200.000
USP3R26HAA81	6,2500 % Cydsa S.A.B. de C.V. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
USN29505AA70	6,9500 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 20/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2100005771	10,8750 % Fantasia Holdings Group Co.Ltd Notes 20/23	USD	0	200.000
XS2243733685	8,6250 % FBN Finance Co. B.V. Bonds 20/25 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS2281321799	5,0500 % Fortune Star (BVI) Ltd. Notes 21/27	USD	300.000	300.000
XS2190467667	3,2500 % Fuqing Invest.Management Ltd. MTN 20/25	USD	300.000	300.000
XS11456577334	4,5000 % Glenmark Pharmaceuticals Ltd. Notes 16/21 Reg.S	USD	0	200.000
XS2198897121	3,0000 % Goodman HK Finance MTN 20/30	USD	200.000	200.000
USY7140WAF50	5,4500 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2010029234	6,3750 % Istanbul Metropolitan Municip. Notes 20/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2270576619	2,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/27 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS2214755345	4,5000 % Li & Fung Ltd. MTN 20/25	USD	500.000	500.000
USG59669AB07	2,1250 % Meituan Notes 20/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71567RAN61	2,3000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 20/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71567RAP10	2,8000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71647NBH17	5,6000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 20/31	USD	400.000	400.000
US71647NBG34	6,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 20/50	USD	325.000	325.000
USY7150MAG25	2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Notes 20/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2264555744	2,1250 % Republik Serbien Treasury Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2263765856	3,7000 % Republik Usbekistan MTN 20/30 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS2090949160	8,1000 % Ronshine China Holdings Ltd Notes 19/23	USD	0	200.000
XS2198427085	4,6000 % Shimao Group Holdings Ltd. Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2113708155	5,5000 % Shui on Development Hldg Ltd. Notes 20/25	USD	0	200.000
XS2100444772	6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 20/25	USD	0	250.000
XS2287889963	6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 21/26	USD	225.000	225.000
US88032XAT19	1,8100 % Tencent Holdings Ltd. MTN 20/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
US88032XAU81	2,3900 % Tencent Holdings Ltd. MTN 20/30 Reg.S	USD	425.000	425.000
US88034PAA75	1,3750 % Tencent Music Entertainment Gr Notes 20/25	USD	200.000	200.000
XS2010030836	7,2530 % Ukraine Notes 20/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2078641888	3,1500 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 19/25	USD	0	200.000
XS2231814570	5,1250 % Vivo Energy Investments B.V. Notes 20/27 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS2248032653	7,5000 % Yango Justice Int.Ltd. Notes 20/25	USD	225.000	225.000
XS2191421291	2,2500 % Yunda Holding Investment Ltd. Notes 20/25	USD	200.000	200.000
XS2215399317	7,8500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Notes 20/26	USD	275.000	275.000
XS2076026983	9,1500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 19/23	USD	0	225.000
XS2185842924	8,3000 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 20/23	USD	200.000	200.000
XS2178448861	3,1250 % Zhongan Online P & C Insurance Notes 20/25 Reg.S	USD	450.000	450.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Verzinsliche Wertpapiere

<b>EUR</b>				
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group S.A. Notes 20/26	EUR	100.000	100.000
XS1028959754	7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2168307333	0,7500 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 20/26	EUR	0	300.000
XS2079032483	5,0000 % ARD Finance S.A. Notes 19/27 Reg.S	EUR	100.000	300.000
XS2310511717	3,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/29 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS2166219720	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 20/29	EUR	0	375.000
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per l'Italia S.p.A. MTN 20/28	EUR	225.000	225.000
XS2247718435	1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27	EUR	450.000	450.000
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	400.000
XS2197770279	1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 20/25	EUR	500.000	500.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2247616514	2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC Notes 20/27 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS2328426445	5,2500 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 21/27	EUR	250.000	250.000
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S	EUR	0	225.000
XS2112973107	3,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe 20/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2242188261	7,5000 % CMA CGM S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR	375.000	375.000
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo S.A. Bonds 20/30	EUR	200.000	200.000
XS2264194205	0,6250 % CTP B.V. MTN 20/23	EUR	400.000	400.000
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27	EUR	250.000	250.000
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2304340693	1,0000 % Equinix Inc. Notes 21/33	EUR	300.000	300.000
XS1983375871	4,0000 % Europar Mobility Group S.A. Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2209344543	3,7500 % Faurecia SE Notes 20/28	EUR	300.000	300.000
XS1884811594	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR	275.000	275.000
XS1647645081	8,5000 % HEMA Bondco II B.V. Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	500.000
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2189947505	2,8750 % IQVIA Inc. Notes 20/28 Reg.S	EUR	550.000	550.000
XS2305744059	2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2056722734	5,6250 % Metinvest B.V. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2177443343	1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. Notes 20/27	EUR	100.000	100.000
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot GmbH Anleihe 21/29 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1735583095	5,3750 % Platin 1426. GmbH Anl. 17/23 Reg.S	EUR	0	150.000
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
XS1733958927	3,2500 % Pro-Gest S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2187529180	1,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 20/32	EUR	125.000	125.000
XS2010039118	5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24	EUR	525.000	525.000
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28	EUR	475.000	475.000
XS2275101967	4,0000 % Sofima Holding S.p.A. FLR Notes 20/28 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2275090749	3,7500 % Sofima Holding S.p.A. Notes 20/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2319950130	3,6250 % Spa Holdings 3 Oy Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Nts 16/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2194288390	3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1587905727	4,8750 % Tenneco Inc. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	300.000
BE6315129419	4,3750 % The House of Finance Notes 19/26	EUR	0	175.000
XS2199268470	2,7500 % Titan Global Finance PLC Notes 20/27	EUR	375.000	375.000
XS2287912450	5,2500 % Verisure Midholding AB Notes 21/29 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2032590007	5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	225.000
XS2189766970	3,7500 % Virgin Media Finance PLC Notes 20/30 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2074558227	2,5000 % VZ Vendor Financing B.V. Notes 19/24	EUR	0	375.000
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II B.V. Notes 20/29 Reg.S	EUR	250.000	250.000
DE000A254QA9	2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 19/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1891203546	3,6250 % WMG Acquisition Corp. Notes 18/26 Reg.S	EUR	0	250.000
<b>GBP</b>				
XS1533915564	5,7500 % Aston Martin Hold.(UK) Ltd. Notes 17/22 Reg.S	GBP	0	100.000
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S	GBP	0	200.000
XS2044910466	3,7500 % Pearson Funding PLC Notes 20/30	GBP	100.000	100.000
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Fin.Nt.III Notes 20/28 Reg.S	GBP	150.000	150.000
<b>USD</b>				
US009158AY27	1,8500 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/27	USD	0	100.000
US02079KAD90	1,1000 % Alphabet Inc. Notes 20/30	USD	200.000	200.000
US00164VAC72	4,7500 % AMC Networks Inc. Notes 12/22	USD	0	273.000
US03969YAB48	4,0000 % Ardagh Met.Pack.F.PLC/USA LLC Notes 21/29 144A	USD	200.000	200.000
US105756CD06	2,8750 % Brasilien Bonds 20/25	USD	200.000	200.000
US105756CC23	3,8750 % Brasilien Bonds 20/30	USD	300.000	300.000
USP2253TJP59	7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 20/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP2253TJQ33	5,2000 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
USD1T29ZAB81	5,5000 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP28768AC69	4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. Notes 20/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
US126307BB25	4,1250 % CSC Holdings LLC Notes 20/30 144A	USD	200.000	200.000
US291011BN38	1,9500 % Emerson Electric Co. Notes 20/30	USD	0	100.000
USP9379RBC09	4,3750 % Empresas P Notes 20/31 Reg.S	USD	200.000	200.000
US29444UBG04	1,8000 % Equinix Inc. Notes 20/27	USD	125.000	125.000
US29444UBH86	2,1500 % Equinix Inc. Notes 20/30	USD	100.000	100.000
US345370CV02	8,5000 % Ford Motor Co. Notes 20/23	USD	0	100.000
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor Co. Notes 20/25	USD	0	100.000
USG4772GAA34	3,3750 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2244927823	6,7500 % Kernel Holding S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS2278474924	5,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC Notes 21/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS2071397850	5,3750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS Notes 19/24 Reg.S	USD	0	200.000
XS223227516	7,6500 % Metinvest B.V. Notes 20/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US620076BT59	2,3000 % Motorola Solutions Inc. Notes 20/30	USD	100.000	100.000
US654744AB77	3,5220 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/25 144A	USD	200.000	200.000

# Deka-CorporateBondHigh YieldEuro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US654744AD34	4,8100 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/30 144A	USD	200.000	200.000
USP7358RAD81	4,0000 % Oleoducto Central S.A. Notes 20/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US690872AA43	5,0000 % Owens-Brockway Glass Cont.Inc. Notes 14/20 144A	USD	0	500.000
US70450YAH62	2,3000 % PayPal Holdings Inc. Notes 20/30	USD	125.000	125.000
USP7508VBZ31	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 20/25 Reg.S	USD	175.000	175.000
USP5178RAD00	5,6250 % Republik Honduras Notes 20/30 Reg.S	USD	150.000	150.000
US761735AT63	5,1250 % Reynolds Grp Iss.Inc./LLC/S.A. Notes 16/23 144A	USD	0	400.000
USG7709QAC80	1,7500 % Royalty Pharma PLC Notes 20/27 Reg.S	USD	125.000	125.000
USG7709QAD63	2,2000 % Royalty Pharma PLC Notes 20/30 Reg.S	USD	150.000	150.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>GBP</b>				
XS2303071992	3,2500 % Bellis Acquisition Company PLC Bonds 21/26 Reg.S	GBP	150.000	150.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2193654386	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN Tr.2 20/25	EUR	200.000	200.000
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22	EUR	0	400.000
XS2209343495	2,6250 % Faurecia S.A. Notes Tr.2 20/25	EUR	150.000	150.000
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	275.000
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S	EUR	0	200.000
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21	EUR	0	300.000
FR0011560986	3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20	EUR	0	200.000
DE000A3H21E7	1,1250 % Schaeffler AG z.Ver.k.eing. MTN 19/22	EUR	600.000	600.000
XS1639490918	5,0000 % Tenneco Inc. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
<b>GBP</b>				
XS2303072883	4,0000 % Bellis Finco PLC Bonds 21/27 Reg.S	GBP	200.000	200.000
<b>USD</b>				
XS2196334838	3,2500 % Hikma Finance USA LLC Notes 20/25 Reg.S	USD	300.000	300.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>USD</b>				
XS2181557740	7,8750 % Kaisa Group Holdings Ltd. Notes 20/21	USD	600.000	600.000
XS2247557320	5,9500 % Zhenro Properties Group Ltd. Notes 20/21	USD	200.000	200.000
XS2108015707	8,7500 % Zhongliang Hldgs Grp Co. Ltd. Notes 20/21	USD	0	400.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	867
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	353
GBP/EUR	EUR	2.447
USD/EUR	EUR	30.602
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	102
GBP/EUR	EUR	769
USD/EUR	EUR	12.363
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S34 V2 5Y)	EUR	250
<b>Protection Seller:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S33 V1 5Y)	EUR	1.000

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	64.991
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20, 0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23, 0,2500 % Stryker Corp. Notes 19/24, 0,5000 % The Dow Chemical Co. Notes 20/27, 0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S, 0,5000 % Worldline S.A. Obl. 20/23, 0,7500 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 20/26, 0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 21/26, 0,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 19/23 Reg.S, 0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21, 0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24, 0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21, 1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S, 1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25, 1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26, 1,1000 % Alphabet Inc. Notes 20/30, 1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20, 1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/24, 1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22, 1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22, 1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23, 1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22, 1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25, 1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27, 1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24, 1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/23, 1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/28, 1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29, 1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24, 1,7500 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 20/25, 1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24, 1,8750 % ADLER Group S.A. Notes		

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

21/26, 1,8750 % Contemporary Ruiding Dev. Ltd. Notes 20/25, 1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26, 1,8750 % Petr6leos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S, 11,5000 % Scenery Journey Ltd. Notes 20/22, 11,7500 % Easy Tactic Ltd. Notes 21/23, 12,0000 % China Evergrande Group Notes 20/24, 2,0000 % CNPC Global Capital Ltd. Notes 20/30, 2,0000 % Duffry One B.V. Notes 19/27, 2,0000 % Q-Park Holding I B.V. Notes 20/27 Reg.S, 2,0000 % Techem Verwaltungsges.674 mbH Sen. Notes 20/25 R.S, 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23, 2,1250 % Altice France S.A. Notes 20/25 Reg.S, 2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S, 2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23, 2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25, 2,2500 % ADLER Group S.A. Notes 21/29, 2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S, 2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und., 2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S, 2,2500 % IQVIA Inc. Notes 21/29 Reg.S, 2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC Notes 20/27 Reg.S, 2,3750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 20/28 Reg.S, 2,3750 % Faurecia SE Notes 19/27, 2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % Nokia Oyj MTN 20/25, 2,3900 % Tencent Holdings Ltd. MTN 20/30 Reg.S, 2,5000 % Altice France S.A. Notes 19/25 Reg.S, 2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S, 2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24, 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,5000 % VZ Vendor Financing B.V. Notes 19/24, 2,5870 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Notes 20/27 Reg.S, 2,6250 % Adevirta ASA Notes 20/25 Reg.S, 2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S, 2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S, 2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28, 2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22, 2,7500 % Stellantis N.V. MTN 20/26, 2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23, 2,8750 % IQVIA Inc. Notes 20/28 Reg.S, 2,8750 % Organon Finance 1 LLC Notes 21/28 Reg.S, 3,0000 % Ardagh Metal Packaging Fin.PLC Notes 21/29 Reg.S, 3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22, 3,1250 % Orano S.A. MTN 14/23, 3,1250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 21/28, 3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S, 3,1250 % United Group B.V. Bonds 20/26, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25, 3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27, 3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21, 3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 20/25, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23, 3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S, 3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,6250 % El Corte Ingl6s S.A. Notes 20/24 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Brunello Bidco S.P.A. FLR Nts 21/28 Reg.S, 3,7500 % Faurecia SE Notes 20/28, 3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Stellantis N.V. MTN 16/24, 3,8750 % Brasilien Bonds 20/30, 3,8750 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Notes 16/24 Reg.S, 3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 Reg.S, 4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23, 4,2500 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 19/26 Reg.S, 4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S, 4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S, 4,3750 % Vertical Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S, 4,4980 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/24, 4,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 13/21, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 4,7500 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 20/25 Reg.S, 4,7500 % Vertical Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S, 4,9500 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. Notes 20/30 Reg.S, 5,0000 % ARD Finance S.A. Notes 19/27 Reg.S, 5,2000 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 20/30 Reg.S, 5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22, 5,2500 % Victoria PLC Notes 19/24 Reg.S, 5,6000 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 20/31, 5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 Reg.S, 5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S, 5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 20/26 Reg.S, 5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S, 5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25, 6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S, 6,3500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. Notes 21/27, 6,3750 % Ellaktor Value PLC Notes 19/24 Reg.S, 6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 20/25, 6,5000 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 21/26, 6,6250 % Vertical Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S, 6,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 20/50, 6,9500 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 20/28 Reg.S, 7,5000 % CMA CGM S.A. Notes 20/26 Reg.S, 7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S, 8,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC Notes 17/22 Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum f6r Rechnung des Sonderverm6gens 6ber Broker ausgef6hrt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,30 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 421.476 Euro.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 (S (A))

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>38.045.208,88</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.522.457,64
2 Zwischenausschüttung(en)			-,-
3 Mittelzufluss (netto)			11.262.019,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.204.870,73	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.204.870,73	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.942.851,15	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-64.608,79
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			6.635.975,32
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			1.327.435,98
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			4.027.111,66
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>54.356.137,35</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.04.2018	62.271.759,62	98,71
30.04.2019	50.704.096,75	95,39
30.04.2020	38.045.208,88	84,06
30.04.2021	54.356.137,35	93,51

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 (S (A))

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.05.2020 - 30.04.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	194.391,07	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.756.969,38	3,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.270,27	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-6.800,36	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	530,09	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	5.568,80	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	5.568,80	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	81.496,55	0,14
davon Kompensationszahlungen	81.496,08	0,14
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	0,47	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.032.155,53</b>	<b>3,50</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.947,02	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-233.940,67	-0,40
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-77.063,75	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.837,68	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.162,97	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-678,84	-0,00
davon Kostenpauschale	-62.384,26	-0,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-313.951,44</b>	<b>-0,54</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.718.204,09</b>	<b>2,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.722.618,26	2,96
2. Realisierte Verluste	-2.159.394,67	-3,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-436.776,41</b>	<b>-0,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.281.427,68</b>	<b>2,20</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.327.435,98	2,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.027.111,66	6,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.354.547,64</b>	<b>9,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.635.975,32</b>	<b>11,42</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.281.427,68	2,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	433.433,87	0,75
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>1.714.861,55</b>	<b>2,95</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	1.714.861,55	2,95

Umlaufende Anteile: Stück 581.309

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 11. Juni 2021 mit Beschlussfassung vom 1. Juni 2021.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Credit Default Swaps  
Credit Default Swaps  
Credit Default Swaps  
Credit Default Swaps  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte

### Kontrahent

BofA Securities Europe S.A.  
Goldman Sachs Bank Europe SE  
J.P. Morgan AG  
J.P. Morgan Securities PLC  
BNP Paribas S.A.  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
J.P. Morgan AG

### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-31.856,54  
4.808,66  
-63.713,09  
-1.535,46  
128.566,90  
-14.929,59  
3.342,93

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

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

100% iBoxx Euro Liquid High Yield Index TR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,46%  
größter potenzieller Risikobetrag 8,98%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,49%

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

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

historische Simulation

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

128,18%

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

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

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

#### Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

#### Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

#### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

115.497,02  
1.450.771,45

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 847.102,41

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 847.102,41

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 1.472.175,82

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 5.568,80

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 1.837,68

Umlaufende Anteile Klasse S (A)

STK 581.309

Anteilwert Klasse S (A)

EUR 93,51

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

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

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

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

#### Bankguthaben

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

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

## Derivate

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

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A) 0,60%

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

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

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	81.496,08
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	0,47

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.837,68
EMIR-Kosten	EUR	12.162,97
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	678,84
Kostenpauschale	EUR	62.384,26

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 66.400,29

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	<b>EUR</b>	<b>55.111.895,15</b>
davon feste Vergütung	EUR	43.006.888,07
davon variable Vergütung	EUR	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG		449

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

Geschäftsführer	<b>EUR</b>	<b>11.521.767,18</b>
weitere Risk Taker	EUR	3.296.629,40
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	437.214,00
	EUR	5.715.246,16

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.566.268,47	2,88

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	115.497,02	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	1.450.771,45	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.566.268,47

### 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.

### 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](http://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
---------------------	-----

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	1.472.175,82
unbefristet	847.102,41

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.048,93	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.666,13	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.666,13	33,00

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft als auch zusätzliche Kosten Dritter.

## 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

2,87% (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
Fresenius SE & Co. KGaA	408.461,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	302.869,11
BMW Finance N.V.	141.304,34
Bankia S.A.	118.758,49
Italien, Republik	110.542,18
European Financial Stability Facility [EFSF]	95.370,21
Spanien, Königreich	73.709,46
Bremen, Freie Hansestadt	72.920,46
NRW.BANK	45.602,68
Société Générale SFH S.A.	41.219,95

## 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 KAGPlus	1.472.175,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	847.102,41 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

## Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

## Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## **Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 28. Juli 2021  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. Juli 2021

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2021

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



**Deka Investment GmbH**

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

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