

Halbjahresbericht zum 31. März 2022.

Deka-Flex:

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekaflex: Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie über weite Strecken die Schlagzeilen im Berichtszeitraum, wobei sich die Erholung der Wirtschaft in Euroland im Verlauf spürbar abschwächte. Angesichts der starken Lieferkettenprobleme sowie steigender Rohstoff- und Energiepreise kam es zu einer Verlangsamung des Wachstumstempos. Ende Februar veränderte der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine das Bild jedoch schlagartig und dominiert seitdem das Geschehen an den internationalen Finanzmärkten. Umfangreiche und wirkungsvolle Sanktionsmaßnahmen wurden in großer Geschlossenheit gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht, doch Versuche, den Konflikt auf diplomatischem Weg zu entschärfen, scheiterten bisher an der unnachgiebigen Haltung Moskaus. Für Beunruhigung sorgten zudem Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie signifikant ansteigende Inflationsraten. In der Eurozone sind die Verbraucherpreise im März 2022 um 7,5 Prozent gestiegen, den höchsten Wert seit Bestehen des Euro.

Die Geld- und Fiskalpolitik war über weite Strecken von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor die Inflationsentwicklung immer stärker in den Vordergrund rückte. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank im März den ersten Schritt der angekündigten Leitzinswende und erhöhte diesen um 25 Basispunkte. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Verlauf unter Schwankungen an. Ende März rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei plus 2,3 Prozent.

Die Aktienmärkte zeigten auf Sicht der letzten sechs Monate ein uneinheitliches Bild und konnten ihre zwischenzeitlichen Gewinne überwiegend nicht halten. Vor allem in den letzten Wochen des Berichtszeitraums flammte die Unsicherheit angesichts der militärischen Eskalation in der Ukraine auf, was sich in einer entsprechend hohen Schwankungsbreite an den Märkten niederschlug. Auch der Ölpreis spiegelte dies wider, zuletzt kostete ein Barrel Öl der Sorte Brent wieder über 100 US-Dollar.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2022	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

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

Deka-Flex: Euro Anlagepolitik.

Das Anlageziel dieses Investmentfonds ist kurz- bis mittelfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren oder mit variabler Verzinsung und in Geldmarktinstrumente zu investieren. Dabei werden insbesondere Vermögensgegenstände staatlicher Aussteller, von Unternehmen sowie besicherte Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) erworben. Es werden überwiegend auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben, die selbst oder deren Aussteller überwiegend eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investmentgrade-Rating) aufweisen. Ergänzend können Bankguthaben gehalten werden. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% ICE BofAML Euro Cash Index in EUR (cust.) verwendet¹⁾. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Flex: Euro

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	-0,8%
Anteilklasse C	-0,8%

ISIN

Anteilklasse A	LU0035700458
Anteilklasse C	LU0027797579

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

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

Deka-Flex: Euro

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								99.770.013,84	76,44
Verzinsliche Wertpapiere								99.770.013,84	76,44
EUR								88.927.536,48	68,11
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/22	EUR		200.000	0	0	% 101,747	203.493,00	0,16
XS1222422856	1,1250 % Achmea Bank N.V. MTN 15/22	EUR		250.000	0	0	% 100,100	250.248,75	0,19
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 101,380	405.520,00	0,31
FR0013212958	3,7500 % Air France-KLM S.A. Obl. 16/22	EUR		200.000	0	0	% 100,438	200.875,00	0,15
FR0014004AE8	3,0000 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/24	EUR		100.000	0	0	% 97,375	97.375,00	0,07
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23	EUR		400.000	400.000	0	% 99,846	399.384,00	0,31
XS1992938347	0,9670 % Alpha Bank Romania S.A. FLR MT Hyp.-Pfe. 19/24	EUR		400.000	0	0	% 100,707	402.828,00	0,31
XS2206380573	1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23 ¹⁾	EUR		475.000	0	0	% 101,595	482.576,25	0,37
XS2364754098	0,3750 % Arion Bank hf. MTN 21/25	EUR		350.000	0	0	% 94,662	331.317,00	0,25
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per l'Italia S.p.A. Obbl. 15/23 ¹⁾	EUR		450.000	0	0	% 100,664	452.988,00	0,35
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		200.000	0	0	% 100,432	200.864,00	0,15
XS2353018141	0,0950 % Balder Finland Oyj FLR MTN 21/23	EUR		225.000	0	0	% 99,997	224.993,25	0,17
XS1810960390	2,0000 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 18/23	EUR		215.000	0	0	% 101,014	217.179,03	0,17
XS1788584321	0,1020 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR		100.000	0	0	% 100,357	100.356,50	0,08
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 101,234	303.702,00	0,23
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 20/23	EUR		100.000	0	0	% 100,439	100.439,00	0,08
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		400.000	400.000	0	% 100,937	403.746,00	0,31
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 99,689	199.378,00	0,15
XS2436160779	0,1000 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 22/25	EUR		500.000	500.000	0	% 98,965	494.825,00	0,38
CH1120418079	0,0000 % Bank Julius Baer & Co. AG Anl. 21/24	EUR		375.000	0	0	% 98,170	368.137,50	0,28
XS2345784057	0,4720 % Bank of America Corp. FLR MTN 21/25	EUR		600.000	0	0	% 100,719	604.314,00	0,46
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR		450.000	450.000	0	% 101,192	455.364,00	0,35
XS1716820029	0,6250 % Barclays PLC FLR MTN 17/23	EUR		500.000	500.000	0	% 100,398	501.990,00	0,38
XS2342059784	0,4720 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR		325.000	0	0	% 100,941	328.056,63	0,25
XS2456247605	0,7500 % BASF SE MTN 22/26	EUR		300.000	300.000	0	% 98,880	296.640,00	0,23
XS0987169637	8,1250 % BAWAG P.S.K. MTN 13/23	EUR		400.000	100.000	0	% 110,918	443.670,00	0,34
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		400.000	0	0	% 100,975	403.900,00	0,31
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		100.000	0	0	% 102,604	102.604,00	0,08
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/23	EUR		500.000	500.000	0	% 100,454	502.270,00	0,38
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR		300.000	300.000	0	% 100,403	301.209,00	0,23
FR0013323672	0,0060 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR		300.000	0	0	% 100,372	301.116,00	0,23
DE0001141760	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 100,331	1.003.305,00	0,77
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 100,480	5.024.000,00	3,86
DE0001104834	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR		2.500.000	0	0	% 100,456	2.511.387,50	1,93
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR		2.000.000	0	0	% 121,334	2.426.682,80	1,87
IT0005008484	0,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 14/24	EUR		400.000	0	0	% 101,057	404.228,00	0,31
IT0005245573	0,4210 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27	EUR		200.000	0	0	% 99,799	199.598,00	0,15
IT0005374043	1,4570 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 19/26	EUR		300.000	0	0	% 104,265	312.795,00	0,24
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23	EUR		1.000.000	0	0	% 101,295	1.012.945,00	0,78
FR0011349349	4,3000 % Collectivité Territoriale Bonds 12/22	EUR		800.000	500.000	0	% 102,541	820.328,00	0,63
DE000CZ45WX9	0,4720 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23 ¹⁾	EUR		700.000	700.000	0	% 101,173	708.211,00	0,54
DE000CZ40K07	1,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.851 15/22	EUR		300.000	0	0	% 100,796	302.386,50	0,23
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR		500.000	500.000	0	% 100,743	503.712,50	0,39
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR		400.000	400.000	0	% 96,492	385.968,00	0,30
XS1571152781	2,1200 % Commerzbank AG Sub.Fix to Float. MTN 17/29	EUR		200.000	0	0	% 98,250	196.500,00	0,15

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2178585423	2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. MTN 20/23		EUR	400.000	400.000	0	% 102,315	409.258,00	0,31
XS0236515309	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 05/25		EUR	319.000	319.000	0	% 93,653	298.751,48	0,23
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 101,083	505.412,50	0,39
ES0224261042	1,5000 % CORES MTN 15/22		EUR	500.000	500.000	0	% 101,175	505.875,00	0,39
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 99,920	399.680,00	0,31
XS1782728008	0,0740 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23		EUR	400.000	0	0	% 100,388	401.550,00	0,31
FR0014009857	1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25		EUR	100.000	300.000	200.000	% 99,580	99.579,50	0,08
FR0011261064	0,0000 % Crédit Agricole S.A. Zero Obl. 12/22		EUR	388.000	0	0	% 148,463	576.036,44	0,44
XS2176687270	0,4260 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 20/22		EUR	525.000	0	0	% 100,091	525.475,13	0,40
CH0591979635	0,4370 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26		EUR	900.000	0	0	% 98,817	889.348,50	0,68
IT0005358491	1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	591.000	591.000	0	% 101,027	597.066,62	0,46
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.		EUR	100.000	0	0	% 100,750	100.750,00	0,08
XS2406549464	0,0100 % Danske Bank AS FLR MTN 21/24		EUR	600.000	600.000	0	% 99,109	594.651,00	0,46
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank AS MTN 17/22		EUR	600.000	0	0	% 100,340	602.037,00	0,46
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	250.000	0	0	% 100,232	250.580,00	0,19
DE000DL19TQ2	0,2840 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 100,071	200.141,00	0,15
XS2408458227	1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/23		EUR	500.000	500.000	0	% 99,750	498.750,00	0,38
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/24		EUR	300.000	0	0	% 98,500	295.500,00	0,23
DE000A3T0X97	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25		EUR	500.000	500.000	0	% 97,616	488.080,00	0,37
XS0218189925	0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 05/25		EUR	790.000	600.000	0	% 94,355	745.400,55	0,57
XS1637926137	2,8750 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. FLR MTN R.35281 17/27		EUR	200.000	200.000	0	% 98,875	197.750,00	0,15
DE000DG4T416	0,7220 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. NRI FLR MTN Ausg.548 15/25		EUR	200.000	0	0	% 99,382	198.764,00	0,15
XS1361115402	1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23		EUR	150.000	0	0	% 100,894	151.341,00	0,12
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 100,816	201.631,00	0,15
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23 ¹⁾		EUR	600.000	200.000	0	% 102,340	614.037,00	0,47
XS1292352843	2,3840 % Eestli Energia AS Notes 15/23		EUR	950.000	700.000	0	% 100,060	950.570,00	0,73
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	200.000	0	0	% 100,112	200.224,00	0,15
PTEGPAOM0017	0,0000 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	300.000	0	0	% 99,633	298.897,50	0,23
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24 ¹⁾		EUR	253.000	253.000	0	% 88,750	224.537,50	0,17
XS1190624111	0,8750 % Equinor ASA MTN 15/23		EUR	500.000	500.000	0	% 100,642	503.207,50	0,39
AT0000A1GQR5	3,0000 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1465 15/25		EUR	200.000	200.000	0	% 101,200	202.400,00	0,16
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 99,235	396.940,00	0,30
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22		EUR	200.000	0	0	% 101,359	202.717,00	0,16
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24		EUR	425.000	0	0	% 100,048	425.201,88	0,33
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23		EUR	200.000	0	0	% 100,601	201.201,00	0,15
FR0013266343	0,0000 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	% 100,069	200.138,00	0,15
XS2444424639	1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25		EUR	150.000	150.000	0	% 98,088	147.132,00	0,11
ES00000950C3	0,8180 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24		EUR	500.000	0	0	% 100,249	501.245,00	0,38
DE000HCB0AJ7	0,2600 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2714 19/24		EUR	300.000	0	0	% 97,665	292.993,50	0,22
DE000HCB0AY6	0,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2728 20/23		EUR	200.000	0	0	% 100,265	200.530,00	0,15
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22		EUR	150.000	0	0	% 99,636	149.453,25	0,11
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23		EUR	500.000	200.000	0	% 101,792	508.957,50	0,39
XS2430702873	0,0000 % Heimstaden Bostad Treasury B.V FLR MTN 22/24		EUR	300.000	300.000	0	% 99,869	299.607,00	0,23
XS2435603571	0,6250 % Heimstaden Bostad Treasury B.V MTN 22/25		EUR	225.000	225.000	0	% 96,405	216.911,25	0,17
XS1884813293	2,7500 % Hoist Finance AB MTN 18/23		EUR	300.000	300.000	0	% 101,669	305.005,50	0,23
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 17/23		EUR	500.000	0	0	% 100,405	502.022,50	0,38

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A3H3GE7	0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24		EUR	100.000	100.000	0	% 97,363	97.363,00	0,07
FR0013065372	2,1250 % Iliad S.A. Obl. 15/22 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 100,750	302.250,00	0,23
XS2443921056	0,6250 % Infineon Technologies AG MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 98,895	197.790,00	0,15
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22		EUR	200.000	0	0	% 100,321	200.642,00	0,15
XS1599167589	0,3900 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	250.000	0	0	% 100,030	250.075,00	0,19
XS1699951767	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 100,466	251.165,00	0,19
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 101,493	405.972,00	0,31
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.5		EUR	1.000.000	800.000	0	% 100,411	1.004.105,00	0,77
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 104,075	520.372,50	0,40
XS2207853941	0,0000 % Israel MTN 20/22		EUR	500.000	0	0	% 100,093	500.462,50	0,38
XS2308199392	0,0000 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 21/24 Reg.5		EUR	400.000	400.000	0	% 98,643	394.572,00	0,30
AT0000A2JAH2	0,7400 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 20/23		EUR	400.000	400.000	0	% 99,777	399.108,00	0,31
AT0000A2R9G1	0,2500 % Kommunalkredit Austria AG Pref. MTN 21/24		EUR	400.000	0	0	% 98,033	392.130,00	0,30
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 117,478	587.388,38	0,45
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 15/27		EUR	200.000	200.000	0	% 101,244	202.488,00	0,16
FR0013153160	2,7500 % Lagardere S.A. Obl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 101,360	304.080,00	0,23
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76		EUR	100.000	0	0	% 103,125	103.125,00	0,08
LV0000801777	1,9000 % Latvenergo A.S. Notes 15/22		EUR	240.000	0	0	% 100,269	240.644,40	0,18
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 100,428	200.855,00	0,15
FR0014009EH2	0,2230 % L'Oréal S.A. FLR Notes 22/24		EUR	200.000	200.000	0	% 101,211	202.422,00	0,16
FR0014009EIO	0,3750 % L'Oréal S.A. Notes 22/24		EUR	200.000	200.000	0	% 100,067	200.134,00	0,15
DE000A0E4657	5,5000 % Main Capital Funding L.P. Capital Sec. 05/Und.		EUR	100.000	0	0	% 101,000	101.000,00	0,08
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 100,363	200.726,00	0,15
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Obbl. 13/23		EUR	600.000	0	0	% 105,000	630.000,00	0,48
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25		EUR	300.000	300.000	0	% 99,478	298.434,00	0,23
XS2437455277	0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 22/25		EUR	300.000	300.000	0	% 97,144	291.432,00	0,22
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 16/23		EUR	500.000	0	0	% 101,170	505.847,50	0,39
DE000NLB1KJ5	0,0910 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1648 13/23		EUR	200.000	0	0	% 100,101	200.201,00	0,15
DE000NLB8549	1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26		EUR	300.000	0	0	% 98,914	296.742,00	0,23
DE000NLB1E80	3,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.1282 10/22		EUR	700.000	0	0	% 102,456	717.192,00	0,55
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	900.000	0	0	% 101,024	909.216,00	0,70
XS2411311579	0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25		EUR	375.000	375.000	0	% 96,231	360.864,38	0,28
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	358.000	358.000	0	% 100,489	359.748,83	0,28
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 100,787	403.148,00	0,31
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23		EUR	200.000	0	0	% 100,678	201.355,00	0,15
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,293	401.172,00	0,31
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 100,096	200.191,00	0,15
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22		EUR	300.000	0	0	% 100,301	300.901,50	0,23
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	200.000	0	0	% 99,715	199.429,00	0,15
FR0010585901	2,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 08/23		EUR	500.000	0	500.000	% 128,872	644.362,10	0,49
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 124,612	1.246.123,98	0,96
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.5		EUR	1.000.000	0	0	% 101,900	1.019.000,00	0,78
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 104,136	5.206.775,00	4,00
IT0005454050	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	500.000	500.000	0	% 99,490	497.450,00	0,38
IT0005474330	0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24		EUR	200.000	700.000	500.000	% 97,914	195.828,00	0,15
IT0005185456	0,1660 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 16/23		EUR	700.000	0	0	% 101,089	707.623,00	0,54
IT0005331878	0,1360 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25		EUR	400.000	400.000	0	% 101,015	404.060,00	0,31

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005428617	0,0000 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26		EUR	450.000	0	0	% 100,760	453.420,00	0,35
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23		EUR	600.000	600.000	0	% 140,201	841.204,79	0,64
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 113,296	1.132.962,86	0,87
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22		EUR	100.000	0	0	% 100,402	100.402,00	0,08
XS2156474392	0,1250 % Republik Lettland MTN 20/23		EUR	800.000	800.000	0	% 99,979	799.832,00	0,61
XS1020300288	3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 105,371	632.226,00	0,48
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 103,287	413.148,00	0,32
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 104,397	626.382,00	0,48
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.100.000	0	0	% 100,730	1.108.030,00	0,85
PTOTVKOE0002	1,6000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	250.000	0	0	% 100,617	251.542,50	0,19
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	1.200.000	900.000	0	% 103,725	1.244.700,00	0,96
XS2441296923	0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 97,365	194.730,00	0,15
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23 ¹⁾		EUR	600.000	600.000	0	% 100,992	605.949,00	0,46
XS1880870602	0,3750 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/23		EUR	480.000	480.000	0	% 100,124	480.595,20	0,37
XS2259865926	0,0000 % Scania CV AB MTN 20/22		EUR	250.000	0	0	% 100,048	250.118,75	0,19
XS2236283383	0,5000 % Scania CV AB MTN 20/23		EUR	500.000	0	0	% 99,804	499.017,50	0,38
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	100.000	0	0	% 98,968	98.967,50	0,08
XS0355115394	1,7480 % Société Générale S.A. FLR MTN 08/23		EUR	400.000	0	0	% 101,748	406.990,00	0,31
XS0943724962	3,1250 % Stadt Prag Notes 13/23		EUR	700.000	700.000	0	% 103,166	722.162,00	0,55
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42		EUR	200.000	0	0	% 101,545	203.089,00	0,16
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23 ¹⁾		EUR	300.000	100.000	0	% 101,677	305.029,50	0,23
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23		EUR	250.000	0	0	% 102,034	255.083,75	0,20
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 99,000	198.000,00	0,15
XS1269079825	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	415.000	0	0	% 97,385	404.147,75	0,31
XS1230358019	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	800.000	400.000	0	% 98,313	786.504,00	0,60
XS1691349523	0,1370 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 100,071	400.284,00	0,31
XS2107332483	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 20/23		EUR	400.000	0	0	% 100,018	400.072,00	0,31
XS2338355360	0,4530 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	475.000	0	0	% 100,418	476.985,50	0,37
XS2441551970	0,4490 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 22/25		EUR	475.000	475.000	0	% 100,271	476.287,25	0,36
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23		EUR	400.000	0	0	% 102,254	409.016,00	0,31
XS2157121414	1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 20/22		EUR	200.000	0	0	% 100,088	200.176,00	0,15
XS2430285077	0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25		EUR	250.000	250.000	0	% 97,751	244.376,25	0,19
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 100,536	502.677,50	0,39
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23		EUR	300.000	300.000	0	% 100,176	300.528,00	0,23
CH1168499791	1,0000 % UBS Group AG FLR MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 99,944	199.888,00	0,15
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22		EUR	800.000	0	0	% 103,608	828.860,00	0,63
BE0002258276	3,9000 % VGP N.V. Bonds 16/23		EUR	250.000	250.000	0	% 103,744	259.360,00	0,20
XS2346591113	0,3750 % Virgin Money UK PLC FLR MTN 21/24		EUR	175.000	0	0	% 99,688	174.454,00	0,13
AT0008121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27		EUR	400.000	400.000	0	% 99,934	399.734,00	0,31
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 100,489	301.467,00	0,23
XS2438615606	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 22/25		EUR	300.000	300.000	0	% 96,826	290.478,00	0,22
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	500.000	500.000	0	% 105,217	526.085,00	0,40
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	300.000	0	0	% 100,753	302.259,00	0,23
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 100,727	302.181,00	0,23
XS2282093769	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/23		EUR	500.000	0	0	% 99,500	497.500,00	0,38
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE MTN 21/25		EUR	300.000	0	0	% 94,288	282.864,00	0,22

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1936779245	0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 100,112	500.560,00	0,38
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/23		EUR	500.000	500.000	0	% 100,075	500.375,00	0,38
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	500.000	0	0	% 102,025	510.125,00	0,39
AUD								257.756,76	0,20
AU3CB0262517	3,1000 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. MTN 19/23		AUD	380.000	0	0	% 101,100	257.756,76	0,20
CHF								522.940,21	0,40
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	250.000	250.000	0	% 103,555	251.091,12	0,19
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23		CHF	200.000	0	0	% 40,000	77.590,81	0,06
CH0416239777	0,5500 % RCI Banque S.A. MTN 18/23		CHF	200.000	200.000	0	% 100,145	194.258,28	0,15
CZK								4.125.097,17	3,17
XS2180177623	5,6200 % Intl Investment Bank -IIB- FLR MTN 20/23		CZK	15.000.000	0	0	% 101,040	620.105,56	0,48
XS2333787047	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24		CZK	9.000.000	6.000.000	0	% 89,330	328.943,17	0,25
CZ0003529786	5,4300 % NET4GAS s.r.o. FLR Bonds 21/28		CZK	3.000.000	0	0	% 94,460	115.944,52	0,09
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	80.000.000	70.000.000	0	% 93,490	3.060.103,92	2,35
HUF								587.985,83	0,45
HU0000403704	1,5000 % Ungarn Notes S.2022/C 19/22		HUF	220.000.000	0	0	% 98,432	587.985,83	0,45
NOK								1.566.201,93	1,21
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23		NOK	15.000.000	0	0	% 100,428	1.566.201,93	1,21
RON								1.003.234,28	0,77
RO1522DBN056	3,5000 % Republik Rumänien Bonds 14/22		RON	5.000.000	0	0	% 99,260	1.003.234,28	0,77
SEK								490.292,34	0,38
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23		SEK	5.000.000	5.000.000	0	% 101,314	490.292,34	0,38
USD								2.288.968,84	1,75
XS0957135212	6,5000 % Credit Suisse AG Notes 13/23 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 102,987	369.379,06	0,28
XS1309493630	5,8750 % Hrvatska Elektroprivreda d.d. Notes 15/22 Reg.S		USD	500.000	300.000	0	% 100,922	452.465,81	0,35
GB0005902332	0,7500 % HSBC Bank PLC FLR Notes 85/Und.		USD	200.000	0	0	% 82,375	147.724,73	0,11
US465410AH18	6,8750 % Republik Italien Debts 93/23		USD	1.000.000	500.000	0	% 106,176	952.037,66	0,73
US77586TAC09	4,3750 % Republik Rumänien MTN 13/23 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 102,425	367.361,58	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								13.319.357,24	10,19
Verzinsliche Wertpapiere								13.319.357,24	10,19
EUR								12.808.896,71	9,80
XS2463974571	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 22/24		EUR	150.000	150.000	0	% 100,002	150.003,00	0,11
XS1651861251	0,4480 % Andorra Capital Agricol Reig FLR MT Cov.Bds 17/22		EUR	400.000	0	0	% 100,233	400.932,00	0,31
XS0207617688	0,5990 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24		EUR	400.000	0	0	% 99,750	399.000,00	0,31
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23		EUR	400.000	400.000	0	% 105,700	422.800,00	0,32
XS2290328363	0,2300 % Banco Latinoamer.d.Come.Ext.SA MTN 21/23		EUR	300.000	0	0	% 100,088	300.264,00	0,23
XS2051670136	0,5000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/23		EUR	250.000	0	0	% 99,504	248.758,75	0,19
XS2358343833	0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA MTN 21/24		EUR	500.000	0	0	% 97,581	487.905,00	0,37
XS2066058988	0,6250 % Dell Bank International DAC Notes 19/22		EUR	200.000	0	0	% 100,376	200.752,00	0,15
IT0004828171	0,0000 % Deutsche Bank AG(Milan Branch) Zero Note 12/22		EUR	485.000	485.000	0	% 99,863	484.333,13	0,37
XS2232115001	0,0000 % Digital Dutch Finco B.V. FLR Notes 20/22		EUR	425.000	0	0	% 100,048	425.204,00	0,33
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23		EUR	525.000	0	0	% 103,723	544.545,75	0,42
XS2406913884	0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 99,034	396.134,00	0,30
XS2385389551	0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25		EUR	225.000	0	0	% 95,923	215.826,75	0,17
IT0005118838	1,8930 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 15/22		EUR	350.000	0	0	% 100,450	351.575,00	0,27
IT0005363772	1,0550 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 101,834	509.170,00	0,39
XS2408491947	0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25		EUR	400.000	400.000	0	% 96,682	386.728,00	0,30
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23		EUR	251.000	0	0	% 103,207	259.048,32	0,20

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2366741770	0,0000 % Leasys S.p.A. Notes 21/24		EUR	125.000	0	0	% 97,557	121.945,63	0,09
IT0005212292	0,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR Obbl. 16/24		EUR	600.000	350.000	0	% 98,550	591.300,00	0,45
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23		EUR	500.000	0	0	% 101,057	505.285,00	0,39
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 101,355	304.065,00	0,23
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	200.000	0	0	% 100,125	200.250,00	0,15
XS2104122986	0,0000 % Philippinen Bonds 20/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,474	994.740,00	0,76
DE000A3E5VF1	0,3000 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Anl. 21/22		EUR	200.000	0	0	% 99,544	199.088,00	0,15
XS2239061927	3,2500 % Republik San Marino Obbl. 21/24		EUR	250.000	125.000	150.000	% 101,921	254.801,25	0,20
XS2417486771	5,2500 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 89,000	178.000,00	0,14
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 18/23		EUR	500.000	0	0	% 100,902	504.510,00	0,39
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22		EUR	150.000	0	0	% 100,068	150.102,00	0,11
XS2407911705	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV FLR Notes 21/23		EUR	525.000	525.000	0	% 100,349	526.829,63	0,40
XS2407913586	0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV Notes 21/23 ¹⁾		EUR	800.000	800.000	0	% 99,300	794.396,00	0,61
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA Bonds 19/22		EUR	500.000	0	0	% 100,170	500.850,00	0,38
IT0005188831	0,0230 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23		EUR	300.000	0	0	% 99,627	298.879,50	0,23
XS2314794491	0,5000 % Versito Int. Cmpt.2020-01 MTN 21/23 ²⁾		EUR	500.000	250.000	0	% 100,175	500.875,00	0,38
AUD								263.416,70	0,20
XS0643664914	0,5000 % European Investment Bank MTN 11/23		AUD	400.000	400.000	0	% 98,154	263.416,70	0,20
USD								247.043,83	0,19
US89236TJY29	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 22/24		USD	275.000	275.000	0	% 100,188	247.043,83	0,19
Nichtnotierte Wertpapiere								1.833.071,88	1,39
Verzinsliche Wertpapiere								1.833.071,88	1,39
EUR								1.094.473,50	0,83
PTADOBOM0006	0,0000 % ADP - Águas Portugal, SGPS,SA FLR Obr. 07/27		EUR	300.000	0	0	% 97,654	292.962,00	0,22
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 17/22		EUR	500.000	0	0	% 100,146	500.730,00	0,38
RORKMPDW6S94	0,4500 % Republik Rumänien Bonds 20/22		EUR	300.000	0	0	% 100,261	300.781,50	0,23
RON								199.927,23	0,15
ROD9TE7MEESO	4,4000 % Republik Rumänien Bonds 19/23		RON	1.000.000	1.000.000	0	% 98,904	199.927,23	0,15
USD								538.671,15	0,41
XS1788992870	2,2279 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25		USD	600.000	600.000	0	% 100,126	538.671,15	0,41
Wertpapier-Investmentanteile								8.983.320,00	6,89
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								8.404.320,00	6,45
EUR								8.404.320,00	6,45
LU0044138906	Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A		ANT	8.000	15.500	8.400	EUR 1.050,540	8.404.320,00	6,45
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								579.000,00	0,44
EUR								579.000,00	0,44
DE0008480666	Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile		ANT	20.000	25.000	30.000	EUR 28,950	579.000,00	0,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	123.905.762,96	94,91
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								139.487,61	0,11
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 22		XEUR	EUR	-3.500.000				137.600,00	0,11
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 22		XEUR	EUR	2.500.000				-7.100,00	-0,01
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 22		XCBT	USD	-1.500.000				21.456,79	0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 22		XCBT	USD	-1.000.000				-12.469,18	-0,01
Summe der Zins-Derivate							EUR	139.487,61	0,11

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
								8.128,43	0,01
Offene Positionen									
	USD/EUR 1.000.000,00	OTC						8.128,43	0,01
Summe der Devisen-Derivate								EUR 8.128,43	0,01
Swaps									
Zinsswaps									
(Erhalten / Zahlen)									
	IRS -0.059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026	OTC	EUR	5.000.000				-229.396,85	-0,18
	IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023	OTC	EUR	2.000.000				-13.654,18	-0,01
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.2% EUR / DGZ_FRA 04.04.2022	OTC	EUR	3.000.000				-13.975,44	-0,01
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V8 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023	OTC	EUR	500.000				-22.512,94	-0,02
	CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S29 V2 5Y / DBK_LDN 20.06.2023	OTC	EUR	1.000.000				-9.469,90	-0,01
Summe der Swaps								EUR -289.009,31	-0,23
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	6.523.454,41			% 100,000	6.523.454,41	5,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	3.689.552,76			% 100,000	10.018,06	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	87.863,01			% 100,000	9.134,98	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	6.466,90			% 100,000	1.393,44	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	310.364,37			% 100,000	62.737,90	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	426.900,36			% 100,000	41.318,07	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	15.537,66			% 100,000	10.424,64	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	794.510,07			% 100,000	770.583,45	0,59
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	114.277,86			% 100,000	134.607,65	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	51.873.411,00			% 100,000	382.434,47	0,29
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.235.343,03			% 100,000	1.107.682,61	0,85
Summe der Bankguthaben³⁾								EUR 9.053.789,68	6,95
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 9.053.789,68	6,95
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	655.258,89				655.258,89	0,50
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	45.383,80				45.383,80	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	30.500,00				27.348,13	0,02
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.101,45				2.101,45	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.786,99				1.786,99	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	260.000,00				260.000,00	0,20
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 991.879,26	0,75
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	-78.244.769,57			% 100,000	-3.201.373,49	-2,45
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -3.201.373,49	-2,45
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-51.108,57				-51.108,57	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-11.591,13				-11.591,13	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-589,69				-589,69	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-6.388,61				-6.388,61	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-195,79				-195,79	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -69.873,79	-0,05
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse A								EUR 130.538.791,35	100,00
Umlaufende Anteile Klasse C								STK 23.084,000	
Anteilwert Klasse A								STK 90.279,000	
Anteilwert Klasse C								EUR 881,33	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR 1.220,60	94,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,11

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

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

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

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

Deka-Flex: Euro

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale

260.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR 400.000		405.520,00	
1,5000 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/23	EUR 100.000		101.595,00	
1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR 200.000		201.328,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.176 17/22	EUR 1.000		1.003,31	
0,4720 % Commerzbank AG FLR MTN S.990 21/23	EUR 600.000		607.038,00	
1,1250 % easylet PLC MTN 16/23	EUR 200.000		201.631,00	
2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23	EUR 600.000		614.037,00	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR 253.000		224.537,50	
0,1250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 20/23	EUR 315.000		312.590,25	
0,0000 % Highland Holdings S.A.r.L. Notes 21/23	EUR 399.000		395.143,67	
2,1250 % Iliad S.A. Obl. 15/22	EUR 300.000		302.250,00	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22	EUR 100.000		100.466,00	
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR 400.000		405.972,00	
0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR 100.000		100.427,50	
0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR 100.000		100.363,00	
2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23	EUR 350.000		352.754,50	
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23	EUR 200.000		200.191,00	
3,3750 % Republik Litauen MTN 14/24	EUR 300.000		316.113,00	
3,0000 % Republik Polen MTN 14/24	EUR 300.000		313.191,00	
1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23	EUR 600.000		605.949,00	
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR 285.000		289.778,03	
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR 200.000		198.000,00	
0,1370 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR 200.000		200.142,00	
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV Notes 21/23	EUR 800.000		794.396,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			7.344.416,76	7.344.416,76

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere
Renten und rentenähnliche Wertpapiere

6.248.058,23 EUR
11.563.033,77 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30./31.03.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84897 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,61830 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,33205 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03105 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,64095 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,44100 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	368,29000 = 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,94700 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11525 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	135,64000 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,49048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2022 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	1,0 Mio.	EUR	896.002,34
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	2.768.125,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	7.146.423,16

Deka-Flex: Euro

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	7.344.416,76	5,63

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	7.344.416,76	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	7.344.416,76

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 Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
CHF
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	17.811.092,00

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	7.788,96	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.570,34	33,00
Ertragsanteil der KVG	2.570,34	33,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,93% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-Flex: Euro

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Zurich Insurance Group AG	6.248.058,23
The Goldman Sachs Group Inc.	5.450.918,62
Bayerische Landesbank	1.759.395,32
Coöperatieve Rabobank U.A.	1.421.486,16
Citigroup Inc.	880.199,86
Hessen, Land	704.606,35
Landesbank Baden-Württemberg	703.918,95
BP Capital Markets PLC	242.117,33
NATIXIS Pfandbriefbank AG	201.532,19
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	100.130,00

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	Z
Clearstream Banking Frankfurt	3.369.452,81 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	14.441.639,19 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
XS1960552740	3,2200 % Deutsche Bank AG, London Br. MTN 19/22	CZK	0	9.000.000
XS2388951621	1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN Tr.2 21/24	CZK	0	6.000.000
EUR				
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 19/22	EUR	0	300.000
DE000A3KY367	0,4720 % Allianz Finance II B.V. FLR MTN 21/24	EUR	300.000	300.000
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR	0	200.000
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22	EUR	0	200.000
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR	0	300.000
XS2445374213	1,2060 % Beijing St.-ow.Cap.Op.M.I.Hld. Bonds 22/25	EUR	300.000	300.000
XS2401565630	0,8500 % C.C.Raiff. dell'Alto Adige SpA Preferred MTN 21/26	EUR	200.000	200.000
PTCCAOM0000	2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.M FLR Notes 21/26	EUR	400.000	400.000
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	500.000
FR0013507837	1,2500 % Capgemini SE Notes 20/22	EUR	0	100.000
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR	0	250.000
XS2393742122	1,6250 % Citadele banka FLR Preferred Nts 21/26	EUR	275.000	275.000
XS0123458449	0,2270 % Commerzbank AG Nachr. FLR Anl. Tr.425 01/21	EUR	0	637.800
XS2381633150	0,4720 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 21/23	EUR	0	1.000.000
DE000A3T0X22	0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 21/25	EUR	200.000	200.000
XS1169199152	3,8750 % El Corte Inglés S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2432293673	0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 22/25	EUR	375.000	375.000
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22	EUR	0	250.000
XS1004118904	3,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/21	EUR	0	200.000
XS2412258522	0,8750 % GN Store Nord AS MTN 21/24	EUR	200.000	200.000
XS1527138272	1,1250 % Grenke Finance PLC MTN 16/22	EUR	0	200.000
XS2388490802	0,5010 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 21/26	EUR	0	275.000
XS2413696761	0,1250 % ING Groep N.V. FLR MTN 21/25	EUR	300.000	300.000
XS0219327524	0,0000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) FLR MTN 05/22	EUR	0	200.000
XS0458887030	5,2500 % Leonardo S.p.A. MTN 09/22	EUR	0	200.000
XS1143974159	2,0000 % mBank S.A. MTN 14/21	EUR	0	200.000
DE000A13R8M3	1,3750 % METRO AG MTN 14/21	EUR	0	200.000
XS1766857434	0,0000 % Nordea Bank Abp FLR MTN 18/22	EUR	0	450.000
IT0005253676	0,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 17/23	EUR	400.000	400.000
PTOTVIOE0006	2,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21	EUR	0	250.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	0	150.000
XS0222524372	2,6270 % Südzucker Intl Finance B.V. FLR Bonds 05/Jund.	EUR	100.000	100.000

Deka-Flex: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	0	200.000
XS1234248919	1,0000 % Würth Finance International BV MTN 15/22	EUR	0	250.000
RON				
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21	RON	0	3.000.000
USD				
XS1488414464	4,3750 % Prudential PLC MTN 16/Und.	USD	240.000	240.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2407019798	0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA Notes 21/26 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2398807383	0,5000 % Finecobank Banca Fineco S.p.A. FLR Pref. Nts 21/27	EUR	250.000	250.000
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2431318711	0,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 22/25	EUR	175.000	175.000
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/23	EUR	400.000	400.000
USD				
US912828TE09	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22	USD	0	1.000.000
US9128284H06	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/23	USD	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
CZ0001005029	0,0000 % Tschechien Bonds S.102 17/22	CZK	0	10.000.000
EUR				
XS2243342735	0,6000 % Andorra MTN 20/23	STK	0	4
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR	0	250.000
DE000CZ40L22	0,1880 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22	EUR	0	300.000
DE000CZ45WU5	0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25	EUR	400.000	400.000
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 19/22	EUR	0	200.000
DE000NLB9AQ4	0,2420 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 17/22	EUR	0	300.000
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia S.p.A. Obbl. Conv. 15/22	EUR	0	200.000
AT0000A19S18	2,2500 % voestalpine AG MTN 14/21	EUR	0	200.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile	ANT	0	82.000

Deka-Flex: Euro

Luxemburg, den 1. April 2022
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2021

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

Vorstand

Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2022

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



Deka International S.A.

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

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