

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2020.  
**RenditDeka**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2020

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds RenditDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Dominierten Anfang 2020 zunächst noch vorwiegend zuversichtliche Aussichten das Umfeld an den Kapitalmärkten, kam es Ende Februar zu einem jähen Stimmungsumschwung, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche von den Marktteilnehmern wahrgenommen und eingepreist wurde. Die einschneidenden Lockdown-Maßnahmen und der damit verbundene Stillstand der Wirtschaft trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in der Folge massiv ein. Die BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei im dritten Quartal die aufkeimende Zuversicht auf eine Besserung der Lage bereits erkennbar wurde. Insbesondere Nachrichten über die Entwicklung mehrerer Corona-Impfstoffe beflügelten die Hoffnungen mit Blick auf die Konjunkturperspektiven für das Jahr 2021.

Unterstützend wirkten zudem die als Reaktion auf die gestiegenen Konjunkturrisiken aufgelegten Hilfspakete der Notenbanken. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine überraschende Umorientierung hinsichtlich ihrer bisherigen geldpolitischen Strategie, welche bei einer Inflationsmarke von 2 Prozent diese flexibler definiert. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,9 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als zu Beginn des Berichtszeitraums.

Die Aktienmärkte reagierten auf die Pandemie und die sich abzeichnende Vollbremsung der Weltwirtschaft mit signifikanten Kurseinbrüchen. Doch die umfangreichen Stützungsmaßnahmen vieler Staaten sowie der großen Zentralbanken verhalfen den Märkten überraschend schnell zu einer deutlichen Erholung. In den letzten Wochen des Jahres sorgten der Start der Corona-Impfungen sowie optimistische Einschätzungen für das Jahr 2021 trotz einer sich wieder verschärfenden Pandemie-Situation bei Aktienindizes in den USA und in Deutschland sogar für neue Rekordstände.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	11
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020	12
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	13
Anhang	37
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	42
Besteuerung der Erträge	44
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	49

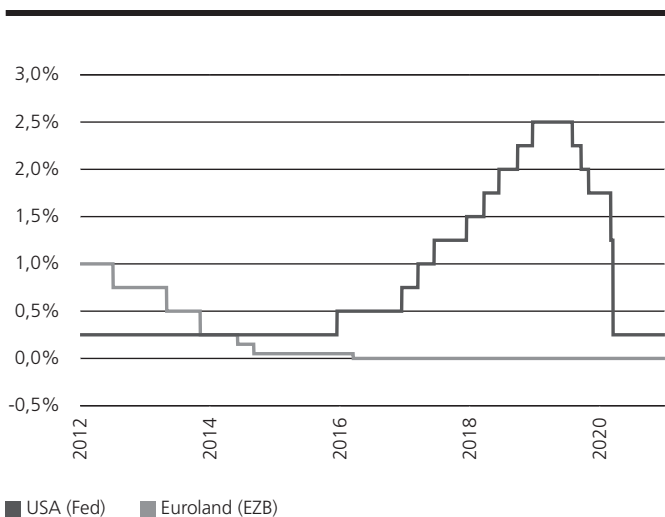
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Kapitalmärkte im Bann der Pandemie

Zu Beginn des Jahres 2020 noch als harmlos eingeschätzt, resultierten aus der raschen Ausbreitung des Corona-Virus über weite Strecken des Berichtszeitraums extreme Belastungen für die weltweiten Volkswirtschaften und Märkte. Kein Ereignis in der modernen Wirtschaftsgeschichte hat zu Friedenszeiten den Konjunkturausblick für die gesamte Weltwirtschaft in so kurzer Zeit derart gedreht. Wenn auch die weit reichenden Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen in aller Welt die Lage an den Märkten zeitweise beruhigen konnte, so bleibt COVID-19 angesichts der Gefahr wiederholter Infektionswellen ein Unsicherheitsfaktor. Erst mit der im Dezember 2020 begonnenen Impfung weiter Bevölkerungsteile könnte sich eine Normalisierung am Horizont abzeichnen.

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



Quelle: Bloomberg

Dabei war die Weltwirtschaft Ende 2019 auf dem besten Weg sich von den stetigen geopolitischen Störungen ein Stück weit freizumachen, insbesondere als die Zeichen im Handelskonflikt zwischen den USA und China im Januar 2020 auf Entspannung hindeuteten. US-Präsident Trump hatte im Vorfeld wiederholt negativ überrascht, u.a. mit der Implementierung von Strafzöllen. Die anfänglich freundliche Entwicklung der Börsen war primär der expansiven Geldpolitik der Notenbanken geschuldet – mit den USA als Taktgeber. Die Zentralbanken setzten auf eine geldpolitische Lockerung und griffen mehrfach marktstimulierend ein.

Im März 2020 veranlasste der Corona-Einbruch die US-amerikanische Notenbank (Fed) zu zwei drastischen Zinssenkungen im Rahmen außerplanmäßiger Notenbanksitzungen, um die ins Straucheln geratenen Finanzmärkte zu stabilisieren. Damit ergab sich eine Zinsbandbreite von 0,00 Prozent bis 0,25 Prozent.

Zusätzlich wurde ein bisher in diesem Ausmaß beispielloses Hilfspaket angekündigt, zu dem unbegrenzte direkte Anleihekäufe zur Stützung der Konjunktur sowie mehrere Kreditprogramme für Unternehmen und Kommunen zählten. Im Dezember schloss sich ein zweites Hilfspaket mit einem Volumen von 920 Milliarden US-Dollar an. Die Fed gab zudem Ende August eine neue strategische Positionierung bekannt: Zukünftig soll die durchschnittliche Inflationsrate über eine nicht näher definierte Periode bei 2,0 Prozent liegen. Mit diesem sogenannten Average Inflation Targeting erhoffen sich die Notenbanker, dass die Inflationserwartungen der privaten Haushalte und der Unternehmen ansteigen und sich hierdurch indirekt die gewünschte Inflationsentwicklung einstellt.

Der US-Arbeitsmarkt erlebte in diesem Jahr einen dramatischen Einbruch. Zwischen März und Ende Mai haben in den USA über 40 Millionen Menschen mindestens zeitweise ihren Job verloren – so viele wie nie zuvor in einer so kurzen Periode. In den Folgemonaten verzeichnete der Arbeitsmarkt zwar wieder einen teilweise deutlichen Stellenaufbau, doch liegen die Vorkrisenniveaus noch in weiter Ferne. Die Arbeitslosenquote, die in der Spitze auf 14,7 Prozent stieg, lag Ende November 2020 bei 6,7 Prozent.

Der längste Aufschwung in der US-Historie ging mit der Pandemie abrupt zu Ende. Nach einem bereits schwachen ersten Quartal 2020 erlebte die Wirtschaft in den USA im weiteren Jahresverlauf eine regelrechte Berg- und Talfahrt. So verzeichnete das US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) im zweiten Vierteljahr einen unvergleichlichen Einbruch von saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr 31,4 Prozent gegenüber dem Vorquartal bzw. 9,0 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal. Zwar erholte sich das BIP im dritten Quartal ebenso deutlich um plus 33,4 Prozent gegenüber dem Vorquartal, gleichwohl reichte dieser Anstieg nicht aus, um das Prä-Corona-Niveau wieder zu erreichen.

Im Euro-Währungsgebiet rückte die Zinswende durch die Corona-Pandemie in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,00 Prozent. Zudem startete die EZB bereits im Jahr 2019 mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen, um Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Mit der wachsenden Erkenntnis, welche Bedrohung für die Länder von einer Ausbreitung des Corona-Virus ausgeht, stemmten sich die Euro-Währungshüter mit einem ganzen Bündel an Maßnahmen ab März 2020 gegen die wirtschaftlichen Folgen. Hierzu gehörte auch ein Anleihekaufprogramm von zunächst 750 Mrd. Euro, welches im Juni und Dezember schrittweise auf 1.850 Mrd. Euro erweitert wurde und bis Ende März 2022 laufen soll.

Im ersten Quartal 2020 führten die wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Krise im Euro-Währungsgebiet zu einem BIP-Rückgang um 3,7 Prozent gegenüber dem Vorquartal. Im zweiten Vierteljahr hinterließ die Pandemie in der Wirtschaft des Euroraums tiefe Spuren, im Durchschnitt brach das Bruttoinlandsprodukt der Mitgliedstaaten der Währungsunion um 11,8 Prozent im Vergleich zum Vorquartal ein. Analog zur Entwicklung in den USA konnte das Euroland-BIP im dritten Quartal ebenfalls deutlich zulegen und stieg signifikant um 12,5 Prozent im Vergleich zum

Vorquartal an. Seit Oktober trübte sich die Stimmung jedoch wieder ein, was in Deutschland auch am ifo Geschäftsklima abzulesen war. Dieses sank im Oktober zum ersten Mal nach fünf Anstiegen in Folge wieder, nachdem steigende Infektionszahlen in Europa erneute Lockdown-Maßnahmen in den Mitgliedsstaaten wahrscheinlicher werden ließen. Ab November wurden die Einschränkungen nach und nach verschärft, da die Infektionszahlen in die Höhe schnellten. Belastungen für die Konjunktur sind damit unausweichlich. Die Hoffnung richtet sich auf die möglichst rasche Immunität eines Großteils der Weltbevölkerung, nachdem im Dezember in den meisten Ländern die Impfkampagnen angelaufen sind.

Die Corona-Pandemie überschattete auch wichtige politische Themen wie etwa die US-Präsidentschaftswahlen Anfang November sowie die finalen Brexit-Verhandlungen. Die Gespräche zwischen der EU und Großbritannien verliefen über den gesamten Berichtszeitraum hinweg zäh. Kurz vor Jahresende und damit unmittelbar vor Ablauf der Frist, die einen ungeregelten Brexit bedeutet hätte, fand jedoch eine Einigung statt und ein Handelsabkommen konnte auf den Weg gebracht werden. In den USA war trotz anderslautender Äußerungen des Amtsinhabers Donald Trump schon mehrere Tage nach der Wahl klar, dass der demokratische Kandidat Joe Biden der nächste Präsident werden dürfte. An den Finanzmärkten wurde nach einer kurzen Phase der Unsicherheit vor der Wahl deren Ausgang ohne wesentliche Schwankungen verarbeitet.

## Aktienmärkte erleben Corona-Einbruch und neue Höchststände

Die Aktienmärkte präsentierten sich zum Auftakt des Berichtsjahres zunächst bemerkenswert resistent gegenüber externen Belastungsfaktoren wie etwa dem Handelskonflikt zwischen den USA und China. Auch die zurückhaltende Einschätzung der Marktbeobachter hinsichtlich der Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus konnte den Optimismus an den Börsen nicht dämpfen, ehe die globale Ausbreitung des Corona-Virus ab Mitte Februar 2020 eine dramatische Abwärtsspirale in Gang setzte. Die Volatilität schnellte auf Rekordlevel und Panikverkäufe in nahezu sämtlichen Assetklassen waren zu beobachten. Ab Ende März führte das rasche und entschlossene Handeln von Regierungen und Notenbanken dann zu einer überraschend schnellen Erholungsbewegung, die bis in den September hinein andauerte, je nach Land allerdings unterschiedlich stark ausgeprägt war. Die gegen Ende des Berichtszeitraums erneut signifikant steigenden Corona-Infektionszahlen vor allem in den USA und Europa sorgten dann für neuerliche Bremspuren an den globalen Börsen, ehe die Nachrichten über erste erprobte Impfstoffe im November die Aktienkurse merklich beflügelten. Flankiert von Impfstoffstart und der Last-minute-Brexit-Einigung im Dezember erklommen einige Börsenbarometer sogar Rekordindizes zum Jahresausklang und auch das Gros der globalen Aktienmärkte beendete das Berichtsjahr auf positivem Terrain.

Der MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichnete per saldo ein Plus von 14,1 Prozent. Der marktweite US-Index S&P 500 zeigt mit plus 16,3 Prozent eine noch deutlichere Wertsteigerung, während der Dow Jones Industrial Average plus 7,3 Prozent zulegte. Im Dow Jones lag der Technologiekonzern Apple an der Spitze, dessen Aktienkurs sich im Berichtszeitraum um 80,8 Prozent verbesserte. Dahinter folgten mit einigem Abstand Microsoft (plus 41,0 Prozent) und der Sportartikelhersteller Nike (plus 39,6 Prozent). Die rote Laterne sicherte sich am anderen Ende der krisengebeutelte Flugzeughersteller Boeing (minus 34,3 Prozent), gefolgt von der Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 32,4 Prozent) und dem Ölkonzern Chevron (minus 29,9 Prozent). In Europa ging der EURO STOXX 50 im Betrachtungszeitraum mit einem Minus von 5,1 Prozent über die Ziellinie, während der DAX nach einer Jahresendralle ein Plus von 3,6 Prozent verbuchte. Gemessen am STOXX Europe 600 endeten auf Sicht von zwölf Monaten die Branchen Technologie (plus 13,9 Prozent), Konsumgüter & Dienstleistungen (plus 11,1 Prozent) sowie Einzelhandel (plus 9,4 Prozent) am deutlichsten im positiven Bereich. Zu den größten Verlierern zählten die Sektoren Energie (minus 25,3 Prozent), Banken (minus 24,5 Prozent) und Telekommunikation (minus 16,1 Prozent).

## Weltbörsen im Vergleich

Index 31.12.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Auch die japanische Börse litt unter den durch die Pandemie bedingten Einschränkungen in Japan zu Beginn des Jahres. Trotz eines umfassenden Konjunkturpakets zur Abfederung der Corona-Pandemie brach die japanische Wirtschaft im zweiten Quartal so stark ein wie nie zuvor. Im Anschluss setzte jedoch eine merkliche Erholung ein. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 ein Plus von 16,0 Prozent.

Aktien aus Schwellenländern (Emerging Markets) litten im März zunächst außerordentlich unter der Risikoaversion an den

Finanzmärkten. Infolge des deutlichen Rückgangs der Ölnachfrage brachen die Ölpreise ein, was für viele Ölproduzenten zu einer massiven Belastung von Leistungsbilanzen, öffentlichen Haushalten und Wirtschaftswachstum führte. Der internationale Reiseverkehr wird sich wohl erst nach der Durchimpfung großer Bevölkerungsteile normalisieren, womit zunächst für viele Schwellenländer der Tourismus als zweite wichtige Quelle für Deviseneinnahmen weitgehend versiegt. Gemessen am MSCI Emerging Markets kam es zu einem Kursrutsch zu Jahresbeginn, bis Ende des Berichtszeitraums setzte jedoch wieder eine dynamische Erholung ein. Unter dem Strich registrierten Werte aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich ein Plus von 15,8 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

## Notenbanken als Krisenhelfer

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich in der gesamten Berichtsperiode im negativen Bereich. Zunächst stieg die Verzinsung bis auf minus 0,2 Prozent im Januar 2020 an, obgleich Störfaktoren wie die konfrontative US-Handelspolitik zwischenzeitlich die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren ankurbelten. Im März verursachte die Corona-Krise und die damit verbundene Verunsicherung der Anleger einen massiven Rückgang der Rendite auf annähernd minus 0,9 Prozent, bevor sie sich zum Stichtag bei minus 0,6 Prozent einpendelte. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen damit auf Jahressicht ein Plus von 1,8 Prozent. Angesichts der von der EZB ergriffenen Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Folgen ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen.

### Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte im Januar 2020 einen Hochpunkt bei 1,9 Prozent. Die Rendite ermäßigte sich ab Februar deutlich durch das Corona-Szenario und die hierdurch ausgelösten Zinssenkungen der Fed auf rund 0,5 Prozent Anfang August. Ende Dezember 2020 rentierten 10-jährige US-Treasuries bei plus 0,9 Prozent.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro bis zum Beginn der allgemeinen Corona-Verunsicherung in einer relativ engen Bandbreite. Nach einer Talfahrt auf unter 1,07 US-Dollar im März 2020 verteuerte sich der Euro spürbar gegenüber dem US-Dollar auf zuletzt 1,22 US-Dollar.

Die Rohstoffmärkte zeigten sich unter dem Pandemie-Einfluss uneinheitlich. Gold verzeichnete im Verlauf des Berichtszeitraums einen kräftigen Anstieg und überschritt im August die Marke von 2.000 US-Dollar. Danach notierte die Feinunze wieder etwas niedriger und beendete das Jahr bei 1.898 US-Dollar. Unter einem regelrechten Preisverfall litt zwischenzeitlich ein anderer Rohstoff. So verbilligte sich Rohöl der Sorte Brent im April auf unter 20 US-Dollar pro Barrel. Zuletzt lag der Preis bei 51,8 US-Dollar und damit wieder deutlich näher an dem Wert von über 60 US-Dollar zu Beginn des Berichtszeitraums.

## Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

Seit Anfang 2020 hat das Corona-Virus enorme Schäden an Konjunktur und Märkten verursacht. Die von einer Vielzahl von Regierungen verhängten Lockdowns und die damit verbundenen Einschränkungen in der Bewegungsfreiheit der Bürger sowie wirtschaftlicher Aktivitäten führten zu zwischenzeitlich enormen negativen Einflüssen an den Kapitalmärkten und bei den Konjunkturindikatoren.

Bedingt durch die ursprünglich von China ausgehende Unterbrechung der Lieferketten stockte die Produktion des Güterangebots und aufgrund der Ausgangsbeschränkungen wurde die Konsumnachfrage hart ausgebremst. Die daraus resultierende Rezession war schlagartig und rasant wie nie zuvor über die Volkswirtschaften hereingebrochen, der wirtschaftliche Einbruch befiel fast zeitgleich alle Regionen auf der Welt.

Einzigartig ist in diesem Zusammenhang die Reaktion der Regierungen und Notenbanken auf die ökonomische Talfahrt, die in Schnelligkeit und inhaltlicher Überzeugung ebenfalls ohne Beispiel ist. Finanzpolitische Hilfspakete und ein geldpolitischer Lockerungskurs in außerordentlichen Volumina sind auf den Weg gebracht worden. Die Finanzmärkte haben daraufhin zwar den ersten Schock überwunden und konnten im Ergebnis Luft holen, die befürchtete und seit Oktober laufende zweite Welle der Pandemie verschärfte jedoch neuerlich das Dilemma zwischen wirtschaftlichen Interessen und Infektionsentwicklung abzuwägen. Das Marktgeschehen dürfte daher weiterhin von erhöhten Schwankungen begleitet werden, bis die Pandemie in weiten Teilen der Welt überwunden ist.

# Jahresbericht 01.01.2020 bis 31.12.2020

## RenditDeka

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des RenditDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere aus Europa bzw. in Euro denominierte Wertpapiere zu investieren. Dabei werden neben Anleihen öffentlicher Emittenten auch besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen erworben. Die Investitionen erfolgen weitgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% ICE BofAML EMU Broad Market in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

### Deutliches Plus im Pandemie-Jahr

Während vor der Corona-Krise eine stabile Entwicklung der Weltkonjunktur und der Kapitalmärkte zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie ab Mitte Februar und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend. Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. Konzentrierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung, wengleich für das zweite Quartal ein deutlicher Einbruch in den BIPs der meisten Länder festzustellen war. Ab dem Herbst stiegen in Europa und Nordamerika die Infektionszahlen erneut dramatisch, doch überwog an den Märkten die Hoffnung auf die Wirksamkeit der ersten entwickelten Impfstoffe. Das Fondsmanagement reagierte auf die volatilen Marktphasen im Zuge der Corona-Pandemie mit einer Reduktion risikoreicherer Positionen im Februar.

### Wichtige Kennzahlen

#### RenditDeka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	6,1%	4,2%	3,5%
Anteilklasse TF	6,1%	4,1%	3,3%

Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	0,77%
Anteilklasse TF	0,97%

#### ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474537
Anteilklasse TF	DE000DK2D640

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

\*\* ebV = erfolgsbezogene Vergütung

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	34.189.498,37
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	68.228,45
Futures	5.314.597,22
Swaps	5.343.357,92
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	8.310.308,38
Devisenkassageschäften	232.225,78
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>53.458.216,12</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-8.637.090,45
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-597.985,58
Futures	-8.959.976,38
Swaps	-12.699.649,07
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-7.460.182,07
Devisenkassageschäften	-268.024,50
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-38.622.908,05</b>

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

Temporär wurden stattdessen Staatsanleihen präferiert. Ab April erfolgten dann wieder verstärkt Engagements in Anlagen mit Risikospreads, um an den Erholungstendenzen zu partizipieren. Zum Ende des Berichtsjahres war der Fonds zu 96 Prozent in Rentenanlagen investiert.

Unter Assetklassen-Gesichtspunkten bildeten Corporate Bonds mit über 40 Prozent des Fondsvermögens den Schwerpunkt im Portfolio. Der Fokus lag dabei auf Titeln aus dem Sektor Financials (z.B. Banken) und langlaufenden Industriefinanzierungen. Ein Teil der



# RenditDeka

Titel war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Der Bestand an Staatsanleihen erfuhr per saldo eine geringfügige Reduktion auf knapp 31 Prozent. Der Anteil an Anleihen halbstaatlicher Emittenten hat sich im Stichtagsvergleich etwas verringert, während Pfandbriefe im Berichtszeitraum überwiegend veräußert wurden.

Unter Ratingaspekten wies der überwiegende Anteil der Anlagen ein Investment Grade-Rating auf. Rund 14 Prozent des Fondsvermögens entfiel auf den Speculative Grade-Bereich.

Zur Steuerung des Portfolios kamen zudem Renten- und Zins-Derivate (z.B. Optionen, Zinsterminkontrakte) sowie Credit Default Swaps, Zinsswaps und Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Die Zinssensitivität des Portfolios (Duration) hat das Fondsmanagement im Berichtsjahr aktiv gesteuert. U.a. profitierte der Fonds von der meist offensive Durationsausrichtung. Auch der Zukauf von Spreadtiteln, u.a. von Staatsanleihen der Euro-Peripherie ab April und Mai aufgrund der expansiven Geldpolitik der Notenbanken erwies sich als vorteilhaft. Negativ auf die Fondsperformance wirkten sich hingegen etwa die Marktverwerfungen aufgrund der Corona-Pandemie aus.

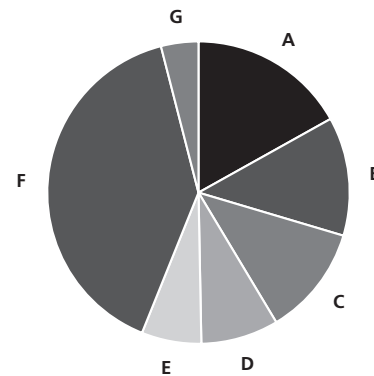
In der Länderstruktur (Renten inkl. CDS) führte zum Stichtag Deutschland vor Italien und Frankreich die Aufstellung an. Über den Einsatz von Devisentermingeschäften wurden Währungskursrisiken partiell abgesichert (z.B.ritisches Pfund) oder aktive Positionierungen in Fremdwährungen (bspw. in der tschechischen Krone, dem Schweizer Franken oder norwegischer Krone) vorgenommen.

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 zudem 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. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch.

## Fondsstruktur RenditDeka

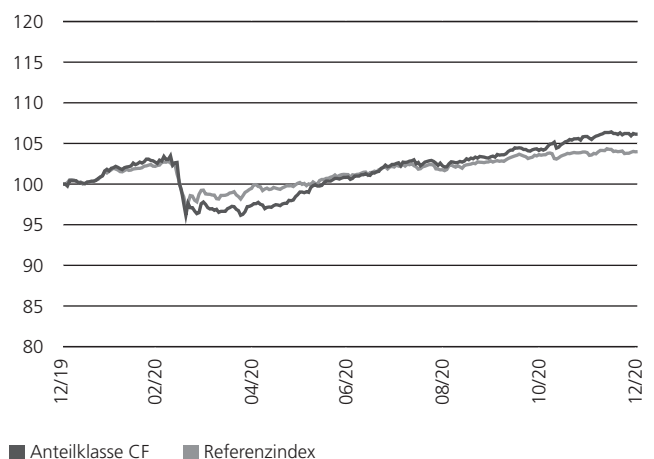


A	Deutschland	16,9%
B	Italien	12,7%
C	Frankreich	11,8%
D	Spanien	8,3%
E	Belgien	6,4%
F	Sonstige Länder	39,9%
G	Barreserve, Sonstiges	4,0%

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 RenditDeka vs. Referenzindex

Index: 31.12.2019 = 100



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

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.



# RenditDeka

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

Im Berichtszeitraum verzeichnete der RenditDeka eine Wertsteigerung um 6,1 Prozent (in den Anteilklassen CF und TF).

1) Referenzindex: ICE BofAML EMU Broad Market Index in Euro. ICE DATA INDICES LLC lizenziert die ICE DATA INDICES LLC ohne Gewähr; macht keine Zusicherungen in Bezug auf diese; übernimmt keine Garantie für die Qualität; Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MERRILL LYNCH INDIZES oder die darin enthaltenen oder davon abgeleiteten Daten und übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Nutzung.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds RenditDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“. Anteile, die vor dem 10. Dezember 2008 ausgegeben wurden, werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse TF werden seit dem 2. Februar 2009 ausgegeben.

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

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,65% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF	0,85% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

# RenditDeka

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2020.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>618.089.683,32</b>	<b>95,19</b>
Belgien	41.507.252,00	6,39
Bulgarien	10.302.135,00	1,58
Chile	1.213.625,00	0,19
China	1.403.500,00	0,22
Deutschland	107.779.653,06	16,58
Finnland	4.869.742,75	0,76
Frankreich	75.667.793,12	11,66
Griechenland	5.331.499,00	0,82
Großbritannien	6.008.570,99	0,93
Indonesien	1.256.250,00	0,20
Irland	16.562.839,63	2,55
Israel	1.451.625,00	0,22
Italien	81.706.374,41	12,58
Japan	3.399.521,25	0,53
Kaiman-Inseln	1.592.796,00	0,25
Kanada	1.555.691,00	0,23
Kroatien	2.882.830,00	0,44
Litauen	5.212.898,75	0,81
Luxemburg	16.994.068,25	2,61
Malta	1.031.250,00	0,16
Marokko	1.795.230,76	0,28
Mazedonien	2.121.180,00	0,33
Mexiko	3.130.562,50	0,48
Montenegro	3.184.639,13	0,49
Niederlande	27.191.341,32	4,19
Norwegen	731.643,50	0,11
Österreich	35.147.276,02	5,41
Philippinen	2.682.130,20	0,41
Polen	1.090.235,00	0,17
Portugal	26.376.780,25	4,06
Rumänien	12.852.278,50	1,98
Schweden	4.785.394,32	0,74
Schweiz	1.513.356,78	0,24
Serbien	3.181.783,32	0,48
Slowakei	3.269.580,50	0,51
Slowenien	6.153.277,50	0,95
Sonstige	4.081.143,50	0,64
Spanien	53.304.051,50	8,19
Tschechische Republik	20.338.619,63	3,13
Ungarn	9.579.211,00	1,48
USA	7.515.432,88	1,16
Zypern	334.620,00	0,05
<b>2. Schuldscheindarlehen</b>	<b>1.023.800,00</b>	<b>0,16</b>
Deutschland	1.023.800,00	0,16
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.732.591,50</b>	<b>-0,88</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>29.059.477,62</b>	<b>4,45</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.663.562,45</b>	<b>2,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.575.309,04</b>	<b>-1,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>649.528.622,85</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>618.089.683,32</b>	<b>95,19</b>
CAD	14.967.611,14	2,30
CHF	2.312.443,83	0,36
CZK	1.803.918,63	0,28
DEM	946.401,27	0,15
EUR	570.900.569,01	87,91
GBP	18.124.477,85	2,79
NLG	892.494,93	0,14
SEK	722.305,07	0,11
USD	7.419.461,59	1,15
<b>2. Schuldscheindarlehen</b>	<b>1.023.800,00</b>	<b>0,16</b>
EUR	1.023.800,00	0,16
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.732.591,50</b>	<b>-0,88</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>29.059.477,62</b>	<b>4,45</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>13.663.562,45</b>	<b>2,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.575.309,04</b>	<b>-1,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>649.528.622,85</b>	<b>100,00</b>

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

# RenditDeka

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>554.017.947,71</b>	<b>85,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>554.017.947,71</b>	<b>85,31</b>
<b>EUR</b>								<b>509.852.137,50</b>	<b>78,50</b>
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/32	EUR		500.000	800.000	2.300.000	% 105,867	529.332,50	0,08
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/29	EUR		2.000.000	3.500.000	1.500.000	% 109,994	2.199.880,00	0,34
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. FLR Notes 19/39	EUR		1.000.000	0	0	% 103,990	1.039.900,00	0,16
XS2189592616	1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 20/25	EUR		2.800.000	4.500.000	1.700.000	% 102,748	2.876.944,00	0,44
XS2224621420	0,6250 % adidas AG Anl. 20/35	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 104,762	1.257.144,00	0,19
XS2265521620	1,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 20/29	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 100,767	1.461.121,50	0,22
FR0013522133	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29	EUR		1.000.000	1.700.000	700.000	% 106,112	1.061.115,00	0,16
FR0013522141	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/32	EUR		1.100.000	2.000.000	900.000	% 111,139	1.222.529,00	0,19
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV FLR Notes 20/51	EUR		1.200.000	2.900.000	1.700.000	% 101,670	1.220.040,00	0,19
XS2080767010	1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29	EUR		100.000	0	500.000	% 101,777	101.777,00	0,02
XS2230399441	2,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 20/31	EUR		1.750.000	2.500.000	750.000	% 106,717	1.867.547,50	0,29
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR		950.000	950.000	0	% 110,325	1.048.087,50	0,16
XS1992938347	0,9960 % Alpha Bank Romania S.A. FLR MT Hyp.-Pfe. 19/24	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 101,117	1.314.514,50	0,20
FR00140010J1	1,7500 % Altea S.C.A. Bonds 20/30	EUR		500.000	1.000.000	500.000	% 100,251	501.252,50	0,08
XS2206379567	2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/27	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 109,088	2.836.288,00	0,44
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 20/31	EUR		600.000	1.525.000	925.000	% 109,875	659.250,00	0,10
FR0010406090	3,9750 % Assit.Publ.-Hôpitaux de Paris MTN 06/36 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 72,152	1.443.040,00	0,22
XS2239067379	0,7500 % Avinor AS MTN 20/30	EUR		700.000	1.275.000	575.000	% 104,521	731.643,50	0,11
FR0013520210	0,1250 % AXA Home Loan SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 20/35	EUR		500.000	3.000.000	2.500.000	% 101,968	509.840,00	0,08
IT0001205589	0,0000 % Banca Intesa S.p.A. Zero Obbl. 98/28	EUR		1.846.000	500.000	0	% 92,329	1.704.384,11	0,26
XS2271367315	3,2500 % Banco BPM S.p.A. FLR MTN 20/31	EUR		3.000.000	3.375.000	375.000	% 99,562	2.986.860,00	0,46
XS2072815066	1,7500 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 19/25	EUR		1.225.000	0	500.000	% 103,088	1.262.821,88	0,19
PTBIT30M0098	3,8710 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 19/30	EUR		1.000.000	0	600.000	% 96,431	964.310,00	0,15
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 17/27	EUR		1.000.000	0	0	% 99,500	995.000,00	0,15
XS2247936342	1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30	EUR		2.000.000	3.300.000	1.300.000	% 104,594	2.091.880,00	0,32
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26	EUR		100.000	1.300.000	1.200.000	% 106,003	106.003,00	0,02
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26	EUR		1.000.000	0	0	% 109,024	1.090.235,00	0,17
XS2230264603	1,8750 % BAWAG Group AG FLR MTN 20/30	EUR		1.000.000	2.200.000	1.200.000	% 100,882	1.008.815,00	0,16
XS2199266268	1,1250 % Bayer AG Anl. 20/30	EUR		2.300.000	3.300.000	1.000.000	% 105,043	2.415.989,00	0,37
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		1.800.000	500.000	500.000	% 106,272	1.912.887,00	0,29
XS1695284114	4,2500 % BayWa AG Sub. FLR Nts 17/Und.	EUR		390.000	0	400.000	% 102,879	401.228,10	0,06
XS0686774752	13,0000 % BCP Finance Bank Ltd. MTN 11/21	EUR		1.450.000	0	0	% 109,848	1.592.796,00	0,25
DE0002456589	5,4500 % BHW Bausparkasse AG Nachr. IHS Ausg.28 03/23	EUR		1.000.000	0	0	% 109,180	1.091.800,00	0,17
DE000A2YNQW7	5,7500 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		1.400.000	0	0	% 105,375	1.475.250,00	0,23
XS2239091080	1,2500 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 20/30	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,943	1.009.430,00	0,16
FR0014000UL9	0,6250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 20/32	EUR		1.000.000	3.200.000	2.200.000	% 100,784	1.007.835,00	0,16
XS2270147924	0,9330 % BP Capital Markets B.V. MTN 20/40	EUR		1.000.000	1.400.000	400.000	% 100,602	1.006.020,00	0,15
XS2264034260	3,6250 % BPER Banca S.p.A. FLR MTN 20/30	EUR		1.150.000	1.600.000	450.000	% 102,500	1.178.750,00	0,18
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR		2.500.000	0	0	% 104,976	2.624.400,00	0,40
XS1208856341	3,1250 % Bulgarien MTN 15/35	EUR		1.500.000	1.000.000	0	% 131,834	1.977.510,00	0,30
XS2234571425	0,3750 % Bulgarien MTN 20/30	EUR		2.000.000	3.325.000	1.325.000	% 100,855	2.017.100,00	0,31
XS2234571771	1,3750 % Bulgarien MTN 20/50 <sup>2)</sup>	EUR		3.550.000	5.300.000	1.750.000	% 103,750	3.683.125,00	0,57
DE000A289QQ1	0,0100 % Bundesländer Ländersch. Nr.59 20/30	EUR		2.500.000	4.000.000	1.500.000	% 102,873	2.571.825,00	0,40
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR		5.000.000	14.800.000	9.800.000	% 105,513	5.275.650,00	0,81

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001030575	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46		EUR	2.000.000	2.020.000	2.520.000	% 157,947	3.158.946,26	0,49
XS2248827771	1,0000 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 20/25		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 101,919	1.121.109,00	0,17
PTCGDMOM0027	1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	400.000	0	0	% 102,809	411.234,00	0,06
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/27		EUR	500.000	1.100.000	600.000	% 98,952	494.760,00	0,08
XS2202744384	2,2500 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 20/26		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 105,898	2.541.552,00	0,39
XS2117485677	0,7500 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 20/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 95,647	1.912.940,00	0,29
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drah AS Notes 19/26		EUR	2.000.000	0	500.000	% 103,080	2.061.600,00	0,32
XS0822571799	4,3830 % CEZ AS MTN 12/47		EUR	3.000.000	0	0	% 160,783	4.823.475,00	0,74
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28		EUR	2.000.000	0	3.250.000	% 117,598	2.351.950,00	0,36
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26		EUR	3.000.000	500.000	875.000	% 102,588	3.077.640,00	0,47
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances S.A. FLR MTN 20/28		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 99,412	2.385.888,00	0,37
FR0013521630	2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51		EUR	500.000	3.600.000	3.100.000	% 108,420	542.097,50	0,08
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.965 20/26		EUR	700.000	700.000	0	% 101,542	710.790,50	0,11
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 111,942	1.231.356,50	0,19
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	% 109,674	1.096.735,00	0,17
DE000CB94MF6	6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20/Und.		EUR	1.000.000	1.400.000	400.000	% 113,500	1.135.000,00	0,17
BE6306226620	0,9500 % Communauté française Belgique MTN 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 108,265	5.413.250,00	0,83
ES0000106601	2,5000 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 18/38		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 131,550	2.433.675,00	0,37
FR0013523602	2,0000 % Crédit Agricole Assurances SA Notes 20/30		EUR	500.000	1.300.000	800.000	% 106,975	534.872,50	0,08
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 108,875	1.088.750,00	0,17
IT0004955271	4,1500 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 13/28		EUR	2.500.000	0	0	% 123,624	3.090.587,50	0,48
XS2244415175	1,6010 % DAA Finance PLC Notes 20/32		EUR	2.375.000	2.375.000	0	% 109,797	2.607.678,75	0,40
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 101,542	1.320.039,50	0,20
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26		EUR	2.100.000	3.400.000	1.300.000	% 103,186	2.166.906,00	0,33
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/30		EUR	1.200.000	1.700.000	500.000	% 105,086	1.261.026,00	0,19
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 105,365	1.053.645,00	0,16
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	600.000	2.600.000	2.000.000	% 104,575	627.447,00	0,10
DE000DHY4788	0,2830 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.478 17/21		EUR	4.000.000	0	0	% 99,960	3.998.400,00	0,62
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24 <sup>2)</sup>		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 92,894	1.393.410,00	0,21
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,791	1.796.238,00	0,28
DE000A0DEN75	0,0000 % Deutsche Postbank Fdg Trust I FLR T.P.Sec. 04/Und.		EUR	1.500.000	0	2.000.000	% 94,000	1.410.000,00	0,22
DE000A2DASM5	4,6000 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. MTN R.35274 17/27		EUR	3.500.000	500.000	500.000	% 102,252	3.578.820,00	0,55
XS1165445807	2,0000 % DVB Bank SE Nachr. MTN 15/21		EUR	2.900.000	0	0	% 101,005	2.929.145,00	0,45
FR0013518537	1,3750 % Edenred S.A. Notes 20/29		EUR	1.500.000	3.700.000	2.200.000	% 107,852	1.617.772,50	0,25
XS2251626896	0,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 20/32		EUR	2.100.000	4.100.000	2.000.000	% 100,934	2.119.603,50	0,33
FR0011022474	5,9500 % Engie S.A. MTN 11/11		EUR	620.000	620.000	0	% 208,282	1.291.348,40	0,20
PTEGPAOM0017	0,0000 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,500	1.990.000,00	0,31
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	1.000.000	0	0	% 103,303	1.033.030,00	0,16
XS2062490649	2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28 <sup>2)</sup>		EUR	2.600.000	0	0	% 104,073	2.705.898,00	0,42
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank AG FLR MTN 20/Und.		EUR	1.000.000	2.800.000	1.800.000	% 103,750	1.037.500,00	0,16
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30		EUR	1.000.000	1.525.000	1.525.000	% 108,501	1.085.010,00	0,17
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA MTN 19/34		EUR	500.000	0	3.700.000	% 100,926	504.630,00	0,08
XS1651444140	2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24		EUR	500.000	0	1.500.000	% 106,438	532.187,50	0,08
EU000A285VM2	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/35		EUR	1.000.000	4.300.000	3.300.000	% 102,566	1.025.655,00	0,16
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25		EUR	1.000.000	2.600.000	1.600.000	% 102,971	1.029.705,00	0,16
XS2199351375	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 20/28		EUR	300.000	1.125.000	825.000	% 122,336	367.008,00	0,06

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE0002736172	0,1250 % Flaemische Gemeinschaft MTN 20/35	MTN	EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,824	2.318.952,00	0,36
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26	MTN	EUR	1.000.000	0	4.000.000	% 104,345	1.043.450,00	0,16
BE0001765198	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/36	MTN	EUR	4.000.000	0	4.000.000	% 113,504	4.540.160,00	0,70
BE0002284538	1,8750 % Flämische Gemeinschaft MTN 17/42	MTN	EUR	3.000.000	0	7.000.000	% 132,343	3.970.290,00	0,61
BE0001784389	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38	MTN	EUR	3.000.000	0	1.300.000	% 121,912	3.657.345,00	0,56
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	MTN	EUR	5.000.000	4.000.000	3.600.000	% 123,587	6.179.350,00	0,95
BE0001796508	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/30	MTN	EUR	2.600.000	4.000.000	1.400.000	% 104,910	2.727.660,00	0,42
BE0002717982	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/51	MTN	EUR	2.200.000	4.400.000	2.200.000	% 114,320	2.515.040,00	0,39
BE0002755362	0,2500 % Fluvius System Operator CVBA MTN 20/30	MTN	EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,181	1.517.707,50	0,23
XS2205081966	0,6250 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV FLR MTN 20/31	FLR	EUR	1.100.000	1.900.000	800.000	% 102,741	1.130.145,50	0,17
XS2198798659	1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/24	AG	EUR	2.000.000	3.425.000	1.425.000	% 103,165	2.063.290,00	0,32
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27	AG	EUR	5.350.000	6.050.000	700.000	% 107,425	5.747.237,50	0,88
DE0001053593	0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.140 20/35	Schatzanw.	EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,674	3.050.220,00	0,47
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30	KGaA	EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 108,502	2.658.299,00	0,41
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26 <sup>2)</sup>	KGaA	EUR	1.875.000	3.000.000	1.125.000	% 101,533	1.903.734,38	0,29
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	KGaA	EUR	1.500.000	2.225.000	725.000	% 105,469	1.582.027,50	0,24
PTGALCOM0013	2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26 <sup>2)</sup>	MTN	EUR	500.000	2.300.000	1.800.000	% 103,347	516.735,00	0,08
FR0013422227	1,6250 % Gecina S.A. MTN 19/34	MTN	EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 113,682	2.159.958,00	0,33
ES00000950C3	0,8490 % Generalitat de Catalunya FLR Obl. 09/24	FLR	EUR	3.000.000	0	0	% 99,940	2.998.200,00	0,46
XS0429434870	5,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/24	MTN	EUR	900.000	0	0	% 117,420	1.056.780,00	0,16
ES0000095879	4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35 <sup>2)</sup>	Obl.	EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 134,860	1.753.180,00	0,27
XS2228892860	1,1250 % Glencore Capital Finance DAC MTN 20/28	DAC	EUR	1.675.000	2.625.000	950.000	% 102,406	1.715.292,13	0,26
DE000A168478	6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG Nach.FLR Anl. 15/45	Versicherung	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 116,375	1.163.750,00	0,18
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties S.A. FLR MTN 20/Und.	FLR	EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,750	1.185.000,00	0,18
GR0124035693	3,8750 % Griechenland Notes 19/29	Notes	EUR	600.000	500.000	3.400.000	% 126,949	761.694,00	0,12
GR0124036709	1,5000 % Griechenland Notes 20/30	Notes	EUR	1.500.000	7.250.000	5.750.000	% 108,111	1.621.665,00	0,25
GR0128016731	1,8750 % Griechenland Notes 20/35	Notes	EUR	2.600.000	9.500.000	6.900.000	% 113,390	2.948.140,00	0,45
LU1556942974	0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27	Bonds	EUR	4.000.000	0	1.000.000	% 107,151	4.286.020,00	0,66
LU2228213398	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/32	Bonds	EUR	2.450.000	3.000.000	550.000	% 103,116	2.526.329,75	0,39
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	FLR	EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 107,195	1.179.139,50	0,18
XS2168630205	1,7500 % Heineken N.V. MTN 20/40	MTN	EUR	500.000	2.650.000	2.150.000	% 115,077	575.385,00	0,09
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/31 Reg.S	MTN	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,330	2.006.590,00	0,31
FR0013510823	2,5000 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/27 MTN	MTN	EUR	500.000	500.000	0	% 112,117	560.585,00	0,09
XS2177349912	2,0000 % Ignitis Group UAB MTN 20/30	MTN	EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 109,840	1.537.760,00	0,24
FR0013331196	1,8750 % Iliad S.A. Obl. 18/25	Obl.	EUR	1.000.000	0	0	% 101,270	1.012.695,00	0,16
FR0013518420	2,3750 % Iliad S.A. Obl. 20/26	Obl.	EUR	1.200.000	1.700.000	500.000	% 103,763	1.245.156,00	0,19
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	AG	EUR	1.200.000	1.700.000	500.000	% 109,357	1.312.284,00	0,20
XS2194192527	2,0000 % Infineon Technologies AG MTN 20/32	AG	EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 113,645	568.225,00	0,09
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22	FLR	EUR	3.200.000	0	1.200.000	% 98,269	3.144.608,00	0,48
XS2240494471	1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24	Group	EUR	1.000.000	3.325.000	2.325.000	% 102,725	1.027.250,00	0,16
XS2251330184	0,1250 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/51	Rec. Dev.	EUR	1.550.000	1.550.000	0	% 99,447	1.541.428,50	0,24
XS2275029085	0,2500 % Iren S.p.A. MTN 20/31	MTN	EUR	4.275.000	4.275.000	0	% 98,852	4.225.901,63	0,65
XS1936101291	2,5000 % Israel MTN 19/49	MTN	EUR	190.000	890.000	700.000	% 133,750	254.125,00	0,04
XS2022179662	2,0000 % Israel MTN 19/69	MTN	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 119,750	1.197.500,00	0,18
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	AG	EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 103,603	518.015,00	0,08
XS2239830222	1,3750 % Koenigreich Marokko Notes 20/26 Reg.S	Notes	EUR	875.000	875.000	0	% 100,950	883.312,50	0,14

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2229470146	0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32		EUR	600.000	1.600.000	1.000.000	% 101,496	608.976,00	0,09
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47		EUR	1.750.000	5.750.000	4.000.000	% 178,256	3.119.471,25	0,48
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40		EUR	1.500.000	0	0	% 114,636	1.719.532,50	0,26
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66		EUR	2.300.000	5.715.000	4.915.000	% 180,866	4.159.918,00	0,64
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	1.000.000	7.250.000	10.250.000	% 121,021	1.210.210,00	0,19
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 159,125	1.591.245,00	0,24
ES0000012G34	1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30		EUR	1.000.000	22.170.000	21.170.000	% 111,689	1.116.890,00	0,17
ES0000012G42	1,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/40		EUR	1.000.000	5.400.000	4.400.000	% 110,725	1.107.250,00	0,17
FR0013153160	2,7500 % Lagardère S.C.A. Obl. 16/23		EUR	2.000.000	0	0	% 100,000	2.000.000,00	0,31
DE000A289LA6	0,3500 % Land Berlin Landessch. Ausg.524 20/50		EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 105,099	1.576.485,00	0,24
AT0000A2KVP9	0,0000 % Land Niederoesterreich Notes 20/35		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 99,855	1.397.970,00	0,22
DE000NRW0LA3	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1466 18/68		EUR	1.500.000	0	4.100.000	% 154,485	2.317.275,00	0,36
DE000NRW0L10	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20		EUR	620.000	3.520.000	2.900.000	% 128,329	795.639,80	0,12
DE000A162A83	1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29		EUR	4.000.000	0	500.000	% 98,823	3.952.900,00	0,61
XS2263517364	0,0100 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 20/40		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,304	4.012.140,00	0,62
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29		EUR	500.000	500.000	0	% 103,466	517.330,00	0,08
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,999	2.079.980,00	0,32
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus Company B.V. Notes 20/25		EUR	1.175.000	1.175.000	0	% 103,274	1.213.469,50	0,19
DE000A0G18M4	5,7500 % Main Capital Funding II L.P. Capital Sec. 06/Und.		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,470	1.024.700,00	0,16
MT0000012519	3,0000 % Malta Stocks S.I 15/40		EUR	750.000	0	0	% 137,500	1.031.250,00	0,16
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR MTN 20/30		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 101,200	1.366.200,00	0,21
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	1.000.000	0	0	% 103,795	1.037.950,00	0,16
XS2238792332	1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/40		EUR	1.700.000	2.100.000	400.000	% 108,842	1.850.314,00	0,28
XS2218405772	1,6250 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 20/80		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 102,530	2.460.720,00	0,38
XS2264692737	0,8750 % Metso Outotec Oyj MTN 20/28		EUR	1.150.000	1.650.000	500.000	% 101,021	1.161.735,75	0,18
XS2010030752	1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25		EUR	2.000.000	2.650.000	650.000	% 103,746	2.074.910,00	0,32
XS2232045463	1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 20/27		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 103,115	2.165.415,00	0,33
XS1200147731	1,8750 % Morgan Stanley MTN 15/30		EUR	2.000.000	0	0	% 110,241	2.204.820,00	0,34
XS2221845683	1,2500 % Muenchener Rueckvers.-Gs. AG FLR Nachr. Anl. 20/41		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 103,690	1.347.963,50	0,21
DE000NLB9AQ4	0,2840 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,550	1.005.495,00	0,15
DE000NLB1KJ5	0,2110 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1648 13/23		EUR	1.000.000	0	0	% 99,930	999.300,00	0,15
DE000NLB1E80	3,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.1282 10/22		EUR	2.500.000	0	2.500.000	% 107,093	2.677.325,00	0,41
XS2224439385	2,5000 % OMV AG FLR Notes 20/Und.		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 104,313	1.669.000,00	0,26
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	1.075.000	1.500.000	425.000	% 104,915	1.127.830,88	0,17
FR0013533031	2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28 <sup>2)</sup>		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 105,275	1.158.025,00	0,18
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt. FLR Notes 19/29		EUR	100.000	0	0	% 101,934	101.934,00	0,02
XS2259627235	0,6250 % People's Republic of China Notes 20/35		EUR	1.400.000	2.400.000	1.000.000	% 100,250	1.403.500,00	0,22
XS1091799061	3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/29		EUR	1.000.000	0	0	% 110,500	1.105.000,00	0,17
XS1881005117	4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29		EUR	1.800.000	400.000	600.000	% 114,875	2.067.750,00	0,32
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane S.p.A. MTN 20/28		EUR	800.000	800.000	0	% 100,486	803.888,00	0,12
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	1.000.000	0	2.000.000	% 105,192	1.051.915,00	0,16
XS2073758885	1,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 19/31 Reg.5		EUR	500.000	0	1.025.000	% 98,250	491.250,00	0,08
PTRAAEOM0003	1,4480 % Região Autónoma Acores Bonds 20/27		EUR	1.200.000	2.000.000	800.000	% 107,720	1.292.640,00	0,20
PTRAAGOM0001	0,6030 % Região Autónoma Acores Notes 20/26		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 102,128	1.736.167,50	0,27
PTRAADOM0004	1,8500 % Região Autónoma dos Acores Bonds 17/25 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 67,034	1.340.675,00	0,21



# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE0002709906	1,0500 % Région Wallonne MTN 20/40		EUR	2.500.000	6.500.000	4.000.000	% 111,052	2.776.287,50	0,43
BE0002754357	0,6500 % Région Wallonne MTN 20/51		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 99,720	2.592.720,00	0,40
FR0014000N24	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 101,500	1.015.000,00	0,16
FR0013327491	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/36		EUR	2.000.000	0	1.500.000	% 126,083	2.521.655,50	0,39
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39		EUR	1.000.000	0	6.500.000	% 131,882	1.318.820,00	0,20
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 145,290	1.452.900,00	0,22
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	3.150.000	3.150.000	0	% 107,635	3.390.486,75	0,52
XS2100404396	0,9000 % Republik Indonesien Notes 20/27		EUR	750.000	1.225.000	475.000	% 102,000	765.000,00	0,12
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 126,267	1.262.670,00	0,19
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	1.750.000	4.600.000	3.850.000	% 133,605	2.338.087,50	0,36
IE00BKFVC899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30		EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000	% 104,911	1.049.110,00	0,16
IE00BKFVC345	0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35		EUR	1.500.000	9.700.000	8.200.000	% 107,120	1.606.800,00	0,25
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	1.850.000	2.100.000	2.250.000	% 170,675	3.157.487,50	0,49
IT0005083057	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 15/46		EUR	1.450.000	2.000.000	550.000	% 141,516	2.051.974,75	0,32
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47		EUR	1.110.000	1.110.000	0	% 129,684	1.439.492,40	0,22
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67		EUR	2.000.000	4.950.000	4.200.000	% 133,978	2.679.560,00	0,41
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	2.000.000	2.250.000	1.000.000	% 147,090	2.941.800,00	0,45
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 133,082	1.330.820,00	0,20
IT0005377152	3,1000 % Republik Italien B.T.P. 19/40		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 133,484	1.601.808,00	0,25
IT0005398406	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 19/50		EUR	2.600.000	8.700.000	6.100.000	% 124,653	3.240.965,00	0,50
IT0005419848	0,5000 % Republik Italien B.T.P. 20/26		EUR	1.000.000	10.400.000	9.400.000	% 102,565	1.025.650,00	0,16
IT0005416570	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,963	1.049.625,00	0,16
IT0005422891	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 20/31		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 103,359	4.651.155,00	0,72
IT0005402117	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 20/36		EUR	1.000.000	3.950.000	2.950.000	% 107,359	1.073.585,00	0,17
IT0005421703	1,8000 % Republik Italien B.T.P. 20/41		EUR	3.365.000	6.300.000	2.935.000	% 110,511	3.718.695,15	0,57
IT0005425233	1,7000 % Republik Italien B.T.P. 20/51		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,252	1.062.520,00	0,16
IT0001174611	6,5000 % Republik Italien B.T.P. 97/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 142,518	2.137.770,00	0,33
IT0004545890	2,5500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 09/41		EUR	1.000.000	0	0	% 170,828	1.708.276,00	0,26
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 117,143	1.171.433,51	0,18
IT0005388175	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/27		EUR	1.130.000	3.000.000	4.245.000	% 102,666	1.160.128,36	0,18
IT0005387052	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 19/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 107,275	1.609.120,96	0,25
IT0005415416	0,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 20/26		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 106,150	1.061.496,17	0,16
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	2.000.000	% 112,250	1.122.500,00	0,17
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 116,733	583.665,00	0,09
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29		EUR	700.000	0	0	% 105,395	737.765,00	0,11
XS2190201983	1,5000 % Republik Kroatien Notes 20/31		EUR	400.000	2.500.000	2.100.000	% 109,725	438.900,00	0,07
XS1619568139	2,1000 % Republik Litauen MTN 17/47		EUR	1.000.000	0	0	% 141,732	1.417.320,00	0,22
XS2210006339	0,5000 % Republik Litauen MTN 20/50		EUR	2.225.000	7.500.000	5.275.000	% 101,475	2.257.818,75	0,35
XS2270576700	2,8750 % Republik Montenegro Notes 20/27 Reg.S		EUR	3.225.000	3.225.000	0	% 98,749	3.184.639,13	0,49
XS1744744191	2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 106,059	2.121.180,00	0,33
AT0000A2KQ43	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 20/40		EUR	2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 100,380	2.007.600,00	0,31
AT0000A0U299	3,8000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/62		EUR	1.500.000	900.000	900.000	% 243,146	3.647.190,00	0,56
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	1.550.000	700.000	2.000.000	% 157,926	2.447.853,00	0,38
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	1.000.000	6.580.000	8.880.000	% 135,534	1.355.340,00	0,21
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	3.000.000	7.810.000	9.310.000	% 173,863	5.215.875,00	0,80
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	500.000	5.500.000	7.000.000	% 117,835	589.175,00	0,09
PTOTEWOE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34		EUR	1.650.000	0	600.000	% 125,916	2.077.605,75	0,32
PTOTEMOE0035	0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27		EUR	1.000.000	5.650.000	4.650.000	% 106,465	1.064.650,00	0,16
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	500.000	5.490.000	4.990.000	% 104,261	521.302,50	0,08
PTOTENOE0034	0,9000 % Republik Portugal Obr. 20/35		EUR	2.500.000	7.100.000	4.600.000	% 107,152	2.678.787,50	0,41
XS2262211076	1,3750 % Republik Rumänien MTN 20/29 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 101,997	713.979,00	0,11
XS1313004928	3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S		EUR	3.000.000	1.800.000	550.000	% 122,500	3.675.000,00	0,57
XS1892127470	4,1250 % Republik Rumänien MTN 18/39 Reg.S		EUR	1.300.000	1.900.000	1.100.000	% 125,539	1.632.007,00	0,25
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	1.850.000	3.950.000	3.500.000	% 135,203	2.501.255,50	0,39
XS2178857285	2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 110,575	1.824.487,50	0,28
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 119,104	1.191.035,00	0,18
XS2015296465	1,5000 % Republik Serbien Treasury Nts 19/29 Reg.S		EUR	400.000	500.000	600.000	% 103,700	414.800,00	0,06

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S		EUR	1.400.000	2.375.000	975.000	% 112,448	1.574.265,00	0,24
SI0002103677	1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	2.000.000	1.500.000	% 129,770	648.847,50	0,10
SI0002103842	1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29		EUR	500.000	0	0	% 111,770	558.850,00	0,09
SI0002103966	0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	3.600.000	1.600.000	% 104,266	2.085.320,00	0,32
SI0002103990	0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30 <sup>2)</sup>		EUR	2.600.000	3.100.000	500.000	% 110,010	2.860.260,00	0,44
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	260.000	260.000	0	% 128,700	334.620,00	0,05
XS2178457425	1,6250 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 20/40		EUR	1.100.000	2.325.000	1.225.000	% 117,075	1.287.819,50	0,20
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32 <sup>2)</sup>		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 105,156	1.919.097,00	0,30
XS2228260043	2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25		EUR	675.000	1.025.000	350.000	% 107,625	726.468,75	0,11
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ FLR MTN 20/52		EUR	100.000	1.800.000	1.700.000	% 108,173	108.172,50	0,02
XS2176715667	0,3750 % SAP SE IHS 20/29 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000	% 103,886	2.077.720,00	0,32
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28		EUR	2.025.000	2.025.000	0	% 98,874	2.002.198,50	0,31
XS2078735276	0,5000 % Shell International Finance BV MTN 19/31		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,416	1.024.155,00	0,16
XS2170386853	1,2500 % Shell International Finance BV MTN 20/32		EUR	500.000	2.600.000	2.100.000	% 110,570	552.847,50	0,09
DE000A3H2UX0	1,7500 % Sixt SE MTN 20/24		EUR	1.750.000	2.500.000	750.000	% 101,875	1.782.812,50	0,27
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 178,624	1.786.240,00	0,28
SK4000017166	1,0000 % Slowakei Anl. 20/32		EUR	1.000.000	2.800.000	1.800.000	% 116,230	1.162.300,00	0,18
XS0939098363	3,3800 % SNCF Réseau S.A. MTN 13/63		EUR	10.000.000	0	0	% 181,727	18.172.700,00	2,80
FR0014000C08	0,8750 % SNCF S.A. MTN 20/51		EUR	1.000.000	4.000.000	3.000.000	% 99,760	997.595,00	0,15
FR0013422383	1,7000 % Société du Grand Paris MTN 19/50 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 132,133	1.321.330,00	0,20
FR00140005R4	0,7000 % Société du Grand Paris MTN 20/60		EUR	1.400.000	3.200.000	1.800.000	% 101,661	1.423.254,00	0,22
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.700.000	700.000	% 100,324	1.003.235,00	0,15
BE6324000858	2,5000 % Solvay S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 103,500	1.035.000,00	0,16
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso Oyj MTN 20/30		EUR	100.000	750.000	650.000	% 101,926	101.926,00	0,02
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/32		EUR	1.625.000	2.375.000	750.000	% 107,293	1.743.511,25	0,27
XS2198582301	2,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/40		EUR	500.000	2.600.000	2.100.000	% 113,832	569.160,00	0,09
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.700.000	700.000	0	% 107,257	2.895.925,50	0,45
XS2177442295	1,8070 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/32 <sup>2)</sup>		EUR	1.300.000	2.200.000	900.000	% 112,000	1.456.000,00	0,22
XS2197675288	1,8640 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/40		EUR	900.000	1.500.000	600.000	% 111,966	1.007.694,00	0,16
XS2262065233	0,5000 % TenneT Holding B.V. MTN 20/40		EUR	1.000.000	1.775.000	775.000	% 100,146	1.001.455,00	0,15
FR0013534500	0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30		EUR	500.000	2.500.000	2.000.000	% 102,989	514.942,50	0,08
XS1269079825	0,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25		EUR	2.015.000	0	0	% 98,115	1.977.017,25	0,30
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	1.000.000	% 101,163	505.812,50	0,08
FR0014000O87	0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 20/27		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 100,486	2.411.652,00	0,37
XS2259191273	0,5000 % Ungarn Bonds 20/30		EUR	2.600.000	3.200.000	600.000	% 99,342	2.582.892,00	0,40
XS2161992511	1,6250 % Ungarn Bonds 20/32		EUR	1.500.000	8.000.000	6.500.000	% 109,271	1.639.065,00	0,25
XS2259191430	1,5000 % Ungarn Bonds 20/50		EUR	1.000.000	1.350.000	350.000	% 101,500	1.014.995,00	0,16
XS1401197253	2,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 16/36		EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	% 106,727	1.067.265,00	0,16
FR0013506821	2,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/30		EUR	500.000	1.800.000	1.300.000	% 113,342	566.707,50	0,09
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN 20/30		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 106,318	2.657.937,50	0,41
XS2264177028	3,2500 % Unipol Gruppo S.p.A. MTN Tr.2 20/30		EUR	2.675.000	2.675.000	0	% 106,046	2.836.730,50	0,44
XS2199604096	1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 108,845	1.632.675,00	0,25
XS2257961818	0,1250 % UPM Kymmene Corp. MTN 20/28		EUR	1.500.000	2.300.000	800.000	% 99,714	1.495.710,00	0,23
FR0013517059	0,8000 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/32 <sup>2)</sup>		EUR	600.000	1.200.000	600.000	% 105,134	630.801,00	0,10
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27		EUR	2.500.000	500.000	0	% 100,423	2.510.575,00	0,39
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	3.000.000	0	0	% 110,717	3.321.510,00	0,51
XS2234567662	1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/32		EUR	1.000.000	1.600.000	600.000	% 106,197	1.061.970,00	0,16
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 101,914	1.426.789,00	0,22
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28		EUR	1.500.000	2.200.000	700.000	% 107,750	1.616.250,00	0,25
<b>DEM</b>								<b>946.401,27</b>	<b>0,15</b>

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001345759	0,0000 % Deutsche Bank AG Zero Bonds 96/26		DEM	2.000.000	2.000.000	0	% 92,550	946.401,27	0,15
<b>CAD</b>								<b>14.967.611,14</b>	<b>2,30</b>
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	16.354.000	0	0	% 143,605	14.967.611,14	2,30
<b>CHF</b>								<b>1.434.462,50</b>	<b>0,22</b>
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	1.450.000	0	0	% 107,325	1.434.462,50	0,22
<b>CZK</b>								<b>1.803.918,63</b>	<b>0,28</b>
CZ0001005920	1,5000 % Tschechien Bonds 20/40		CZK	25.000.000	40.000.000	15.000.000	% 98,757	942.319,80	0,15
CZ0001006076	0,0500 % Tschechien Bonds S.130 20/29		CZK	19.000.000	30.000.000	11.000.000	% 90,523	656.451,98	0,10
CZ0001005243	2,0000 % Tschechien Bonds S.15Y 17/33		CZK	5.000.000	0	30.000.000	% 107,499	205.146,85	0,03
<b>GBP</b>								<b>18.124.477,85</b>	<b>2,79</b>
XS2266989149	1,6250 % Close Brothers Finance PLC MTN 20/30		GBP	350.000	850.000	500.000	% 101,529	392.833,49	0,06
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28		GBP	3.100.000	1.250.000	4.450.000	% 132,143	4.528.496,89	0,70
XS0156756917	4,9500 % SNCF S.A. MTN 02/37		GBP	7.989.000	0	4.000.000	% 149,499	13.203.147,47	2,03
<b>NLG</b>								<b>892.494,93</b>	<b>0,14</b>
NL0000120004	1,5060 % AEGON N.V. Anl. 95/Und.		NLG	2.200.000	2.200.000	0	% 89,400	892.494,93	0,14
<b>USD</b>								<b>5.996.443,89</b>	<b>0,93</b>
USH3698DDD33	4,5000 % Credit Suisse Group AG FLR Bds 20/Und. Reg.S		USD	775.000	775.000	0	% 100,500	635.375,45	0,10
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. Notes 20/28 Reg.S		USD	600.000	3.800.000	3.200.000	% 100,120	490.043,64	0,08
XS2270576965	3,0000 % Koenigreich Marokko Notes 20/32 Reg.S		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 101,625	911.918,26	0,14
US465410CA47	1,2500 % Republik Italien Notes 20/26		USD	3.400.000	4.000.000	600.000	% 99,740	2.766.388,22	0,43
XS2264555744	2,1250 % Republik Serbien Treasury Notes 20/30 Reg.S		USD	1.475.000	1.475.000	0	% 99,125	1.192.718,32	0,18
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>56.402.679,28</b>	<b>8,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>56.402.679,28</b>	<b>8,69</b>
<b>EUR</b>								<b>54.257.356,51</b>	<b>8,36</b>
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 20/Und.		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 103,938	1.870.875,00	0,29
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 20/28		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,669	1.484.860,38	0,23
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/Und.		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 90,250	1.353.750,00	0,21
XS2199369070	6,2500 % Bankinter S.A. FLR Bond 20/Und.		EUR	1.400.000	2.200.000	800.000	% 110,188	1.542.625,00	0,24
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter S.A. Non-Pref. Obl. 19/26		EUR	1.400.000	0	2.400.000	% 103,290	1.446.053,00	0,22
XS2226911928	5,1250 % BAWAG Group AG FLR Notes 20/Und.		EUR	600.000	2.000.000	1.400.000	% 102,000	612.000,00	0,09
XS2247718435	1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27		EUR	1.000.000	3.400.000	2.400.000	% 102,632	1.026.320,00	0,16
FR0013523891	2,8750 % CCR Re S.A. FLR Notes 20/40		EUR	500.000	1.700.000	1.200.000	% 107,250	536.250,00	0,08
ES0000106643	0,8500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obligaciones 20/30		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	% 107,081	1.606.207,50	0,25
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46		EUR	1.000.000	0	1.500.000	% 150,228	1.502.275,00	0,23
ES0001353392	2,1280 % Comunidad Foral de Navarra Obl. 16/28		EUR	1.000.000	0	0	% 115,517	1.155.170,00	0,18
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 99,632	1.245.400,00	0,19
XS2068978050	1,5000 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Non-Pref. 19/25		EUR	850.000	0	550.000	% 102,343	869.915,50	0,13
XS2193666125	0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39		EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 108,234	2.651.720,75	0,41
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/50		EUR	1.850.000	1.850.000	0	% 100,096	1.851.776,00	0,29
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 103,175	1.496.037,50	0,23
XS2239813301	3,6250 % El Corte Inglés S.A. Notes 20/24 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 104,250	1.251.000,00	0,19
XS2034622048	1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26		EUR	2.400.000	0	0	% 103,380	2.481.108,00	0,38
XS0905658349	2,7500 % Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H. Bonds 13/28		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 120,370	2.407.400,00	0,37
ES0236395036	6,0400 % Feria Muestrario Intl Valencia Obligaciones 02/27		EUR	700.000	700.000	0	% 131,485	920.395,00	0,14
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/28		EUR	900.000	900.000	0	% 101,064	909.576,00	0,14
FR0013430840	1,6250 % Groupe VYV UMG Obl. 19/29		EUR	100.000	0	0	% 106,029	106.029,00	0,02
XS2082472122	1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 19/29		EUR	1.500.000	0	1.275.000	% 105,089	1.576.335,00	0,24
XS2177021602	0,5500 % Linde Finance B.V. MTN 20/32		EUR	2.300.000	4.300.000	2.000.000	% 104,269	2.398.175,50	0,37
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47		EUR	900.000	900.000	0	% 116,750	1.050.750,00	0,16

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48		EUR	500.000	0	1.500.000	% 116,625	583.125,00	0,09
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31		EUR	900.000	900.000	0	% 117,563	1.058.062,50	0,16
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 104,250	1.042.500,00	0,16
XS2135361686	1,3500 % Mexiko MTN 20/27		EUR	1.000.000	1.950.000	950.000	% 103,000	1.030.000,00	0,16
XS2270406452	0,6250 % Moelnlycke Holding AB MTN 20/31		EUR	2.850.000	3.750.000	900.000	% 100,171	2.854.859,25	0,44
XS2049769297	0,8750 % Mölnlycke Holding AB MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 103,230	103.230,00	0,02
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 108,685	1.086.850,00	0,17
XS2259210677	0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust Notes 20/30 Reg.S		EUR	550.000	1.150.000	600.000	% 100,302	551.661,00	0,08
XS2242633332	1,0500 % PepsiCo Inc. Notes 20/50		EUR	1.825.000	1.825.000	0	% 105,403	1.923.595,63	0,30
XS2104985598	0,7000 % Philippinen Bonds 20/29		EUR	1.250.000	3.100.000	1.850.000	% 100,729	1.259.112,50	0,19
XS2262263622	0,0100 % Provinz Ontario MTN 20/30		EUR	1.000.000	4.350.000	3.350.000	% 100,403	1.004.030,00	0,15
XS1236685613	1,8750 % Republik Chile Bonds 15/30 <sup>2)</sup>		EUR	600.000	0	0	% 114,250	685.500,00	0,11
XS2108987517	1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40		EUR	500.000	5.100.000	4.600.000	% 105,625	528.125,00	0,08
FR0013483914	1,0000 % Société du Grand Paris MTN 20/70		EUR	500.000	5.500.000	5.000.000	% 112,046	560.227,50	0,09
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/31		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 100,526	2.111.035,50	0,33
SK4120012824	1,0500 % Vseobecna Bonds 17/27		EUR	300.000	0	14.700.000	% 107,014	321.040,50	0,05
XS2237384354	1,6000 % Zurich Finance (Ireland) DAC FLR MTN 20/52		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 100,109	2.202.398,00	0,34
<b>SEK</b>								<b>722.305,07</b>	<b>0,11</b>
SE0015193313	0,5000 % Koenigreich Schweden Loan Nr.1063 20/45		SEK	7.200.000	40.500.000	33.300.000	% 100,587	722.305,07	0,11
<b>USD</b>								<b>1.423.017,70</b>	<b>0,22</b>
US718286CL96	2,6500 % Philippinen Bonds 20/45		USD	1.725.000	2.000.000	275.000	% 101,125	1.423.017,70	0,22
<b>Neuemissionen</b>								<b>1.900.646,33</b>	<b>0,30</b>
<b>Zulassung zum B�rsenhandel vorgesehen</b>								<b>1.900.646,33</b>	<b>0,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.900.646,33</b>	<b>0,30</b>
<b>EUR</b>								<b>1.022.665,00</b>	<b>0,16</b>
ES0000106700	1,3750 % Comun. Aut�noma del País Vasco Obligaciones 20/70		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,267	1.022.665,00	0,16
<b>CHF</b>								<b>877.981,33</b>	<b>0,14</b>
CH0494734392	0,0000 % Kanton Genf Anl. 19/59		CHF	1.000.000	0	0	% 95,250	877.981,33	0,14
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>5.768.410,00</b>	<b>0,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.768.410,00</b>	<b>0,89</b>
<b>EUR</b>								<b>5.768.410,00</b>	<b>0,89</b>
XS0210165196	4,0500 % Co�perative Rabobank U.A. MTN 05/30		EUR	2.000.000	0	0	% 129,714	2.594.280,00	0,40
XS1539832599	3,5500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 99,735	1.994.700,00	0,31
PTSAOAM0000	2,7110 % Sata Air Acores - S.A.T.A. SA Bonds 18/28		EUR	1.000.000	0	0	% 117,943	1.179.430,00	0,18
<b>Summe Wertpapierverm�gen<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>618.089.683,32</b>	<b>95,19</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>								<b>1.023.800,00</b>	<b>0,16</b>
6,1300 % BHW Bausparkasse AG Nachr. SSD 03/23		OTC	EUR	1.000.000	0	0	% 102,380	1.023.800,00	0,16
<b>Summe der Schuldscheindarlehen<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.023.800,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Bestanden handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>135.202,94</b>	<b>0,02</b>
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 21		XEUR	EUR	4.500.000				1.860,00	0,00
EURO Bobl Future (FGBM) März 21		XEUR	EUR	-2.000.000				9.000,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) März 21		XEUR	EUR	-4.600.000				25.380,00	0,00
EURO Buxl Future (FGBX) März 21		XEUR	EUR	-9.700.000				75.320,00	0,01
EURO-BTP Future (FBTP) März 21		XEUR	EUR	7.000.000				33.240,00	0,01
Long Gilt Future (FLG) März 21		IFEU	GBP	-5.000.000				-9.971,37	0,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 21		XEUR	EUR	-36.000.000				21.890,00	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 21		XCBT	USD	-12.500.000				-4.308,24	0,00
US Treasury Long Bond Future (US) März 21		XCBT	USD	-5.000.000				-17.207,45	0,00
<b>Optionsrechte</b>								<b>7.700,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>7.700,00</b>	<b>0,00</b>
EURO Bund Future (FGBL) Put Feb. 21 177,5		XEUR	EUR	Anzahl 90			EUR 0,086	7.700,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>142.902,94</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>191.599,21</b>	<b>0,03</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/USD 5.000.000,00			OTC					28.975,82	0,00

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CHF/EUR 10.000.000,00		OTC						-38.130,39	-0,01
CZK/EUR 199.000.000,00		OTC						176.357,40	0,03
GBP/EUR 6.000.000,00		OTC						49.277,81	0,01
HUF/EUR 1.000.000.000,00		OTC						-27.610,17	0,00
JPY/EUR 250.000.000,00		OTC						-51.191,42	-0,01
JPY/USD 500.000.000,00		OTC						33.514,05	0,01
NOK/EUR 30.000.000,00		OTC						54.619,68	0,01
NOK/GBP 30.000.000,00		OTC						97.263,50	0,01
SEK/EUR 30.000.000,00		OTC						26.905,67	0,00
USD/EUR 9.991.857,00		OTC						-158.382,74	-0,02
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>594.951,55</b>	<b>0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/EUR 20.000.000,00		OTC						112.733,66	0,02
CHF/EUR 2.500.000,00		OTC						18.656,85	0,00
CZK/EUR 25.000.000,00		OTC						809,35	0,00
GBP/EUR 21.900.000,00		OTC						285.580,98	0,05
HUF/EUR 1.000.000.000,00		OTC						41.932,94	0,01
PLN/EUR 15.000.000,00		OTC						40.608,95	0,01
RON/EUR 20.000.000,00		OTC						-11.700,40	0,00
SEK/EUR 20.000.000,00		OTC						-38.266,10	-0,01
USD/EUR 5.000.000,00		OTC						144.595,32	0,02
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>786.550,76</b>	<b>0,13</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)</b>								<b>-1.537.890,28</b>	<b>-0,24</b>
IRS 0.6105% GBP / LIBGBPM06 GBP / CITIGLMD_FRA 09.10.2029		OTC	GBP	41.000.000				889.441,03	0,14
IRS 1.465% CZK / PRIBORM06 CZK / DBK_LDN 06.11.2022		OTC	CZK	250.000.000				159.397,72	0,02
IRS 1.478% HUF / BUBORM06 HUF / HSBCBK_LDN 22.05.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				100.076,34	0,02
IRS 1.478% HUF / BUBORM06 HUF / HSBCBK_LDN 22.05.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				100.076,34	0,02
IRS 1.675% HUF / BUBORM06 HUF / BNP_LDN 13.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				123.111,57	0,02
IRS 1.675% HUF / BUBORM06 HUF / BNP_LDN 13.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				123.111,57	0,02
IRS 1.86% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 21.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				145.365,02	0,02
IRS 1.86% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 21.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				145.365,02	0,02
IRS 1.94% HUF / BUBORM06 HUF / CITIGMX_LDN 18.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				155.599,18	0,02
IRS 1.94% HUF / BUBORM06 HUF / CITIGMX_LDN 18.06.2023		OTC	HUF	1.500.000.000				155.599,18	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				135.039,64	0,02
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				82.302,63	0,01
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				82.302,63	0,01
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				82.302,63	0,01
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				82.302,63	0,01
IRS BUBORM06 HUF / 0.8875% HUF / JPM_LDN 27.10.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-10.743,33	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.8875% HUF / JPM_LDN 27.10.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-10.743,33	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-14.643,83	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-14.643,83	0,00

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-14.643,83	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-14.643,83	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-27.881,01	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-27.881,01	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-27.881,01	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-27.881,01	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.744,13	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.744,13	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.744,13	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.744,13	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-21.136,68	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-21.136,68	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-21.136,68	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-21.136,68	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.53% HUF / JPM_LDN 07.02.2024		OTC	HUF	1.500.000.000				-131.519,60	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.53% HUF / JPM_LDN 07.02.2024		OTC	HUF	1.500.000.000				-131.519,60	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.66% HUF / HSBCBK_LDN 06.05.2024		OTC	HUF	1.500.000.000				-143.737,67	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.66% HUF / HSBCBK_LDN 06.05.2024		OTC	HUF	1.500.000.000				-143.737,67	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-101.363,13	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-101.363,13	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-101.363,13	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-101.363,13	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	625.000.000				-61.631,49	-0,01
IRS EURIBORM06 EUR / -0.093% EUR / JPMORGAN_FRA 12.03.2050		OTC	EUR	10.000.000				261.232,00	0,04
IRS EURIBORM06 EUR / 0.166% EUR / WMEM756199 05.03.2050		OTC	EUR	10.000.000				-518.580,32	-0,08
IRS EURIBORM06 EUR / 0.597% EUR / DGZ_FRA 28.09.2031		OTC	EUR	15.000.000				-1.377.262,61	-0,21
IRS LIBGBPM06 GBP / 0.6925% GBP / CITIGLMD_FRA 09.10.2049		OTC	GBP	15.000.000				-291.986,79	-0,04
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP	5.000.000				-448.405,58	-0,07
IRS PRIBORM06 CZK / 1.865% CZK / GOLDINT_LDN 02.01.2024		OTC	CZK	250.000.000				-446.336,42	-0,07
IRS PRIBORM06 CZK / 2.0975% CZK / MOST_LDN 27.12.2023		OTC	CZK	250.000.000				-351.092,93	-0,05
<b>Zins-Währungsswaps (Erhalten/Zahlen)</b>								<b>-4.494.669,57</b>	<b>-0,69</b>
ICS EURIBORM03 +0,914% EUR/4,95 % GBP / HSBCBK_LDN 07.06.2037		OTC	EUR	9.259.259				-4.494.669,57	-0,69
<b>Credit Default Swaps (CDS) Protection Buyer</b>								<b>-629.485,35</b>	<b>-0,10</b>
								<b>-727.204,80</b>	<b>-0,12</b>



# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS Barclays Bank PLC 06DABK / BNP_PAR 20.06.2022		OTC	EUR	16.000.000				-179.748,61	-0,03	
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	15.000.000				-139.376,39	-0,02	
CDS EDP - Energias de Portugal S.A. X3DGB7 / BNP_PAR 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-99.186,34	-0,02	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V8 5Y / JPM_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	5.000.000				-97.719,45	-0,02	
CDS Lloyds Bank PLC GLA88B / BNP_PAR 20.06.2021		OTC	EUR	14.000.000				-66.035,83	-0,01	
CDS Morgan Stanley3111 678B8A / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	USD	25.000.000				-145.138,18	-0,02	
<b>Protection Seller</b>								<b>97.719,45</b>	<b>0,02</b>	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V8 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	-5.000.000				97.719,45	0,02	
<b>Summe Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.662.045,20</b>	<b>-1,03</b>	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	22.540.663,46			%	100,000	22.540.663,46	3,46
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	10.741.788,79			%	100,000	409.984,11	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	963,77			%	100,000	129,56	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	947.503,31			%	100,000	1.047.439,51	0,16
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	66.585.922,03			%	100,000	182.539,71	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	21.248.972,51			%	100,000	2.022.671,44	0,31
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	221.947,65			%	100,000	49.015,08	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	40.805,70			%	100,000	8.369,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	14.570.178,70			%	100,000	1.453.152,48	0,22
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	46.921,27			%	100,000	29.279,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	455.015,86			%	100,000	289.992,65	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	47.887,63			%	100,000	44.141,15	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.114.034,00			%	100,000	8.798,59	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	95,01			%	100,000	55,64	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.193.052,20			%	100,000	973.244,85	0,15
<b>Summe Bankguthaben<sup>4)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>29.059.477,62</b>	<b>4,45</b>	
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>29.059.477,62</b>	<b>4,45</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	4.547.202,74				4.547.202,74	0,70	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	2.563.188,78				2.563.188,78	0,40	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.068,43				3.068,43	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	155.817,16				155.817,16	0,02	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	96.785,34				96.785,34	0,01	
Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden			EUR	7.500,00				7.500,00	0,00	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	6.290.000,00				6.290.000,00	0,97	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.663.562,45</b>	<b>2,10</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-1.012,61				-1.012,61	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-233.506,52				-233.506,52	-0,04	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-972.100,22				-972.100,22	-0,15	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-3.698.689,69				-3.698.689,69	-0,57	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.670.000,00				-1.670.000,00	-0,26	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.575.309,04</b>	<b>-1,02</b>	
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>							<b>EUR</b>	<b>649.528.622,85</b>	<b>100,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK</b>	<b>21.477.224,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse CF</b>							<b>STK</b>	<b>2.747.605,000</b>		
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR</b>	<b>25,94</b>		
							<b>EUR</b>	<b>33,59</b>		

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

<sup>1)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,3750 % Bulgarien MTN 20/50	EUR	2.700.000	2.801.250,00	
0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24	EUR	611.000	567.582,34	
2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28	EUR	700.000	728.511,00	
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	1.875.000	1.903.734,38	
2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26	EUR	500.000	516.735,00	



# RenditDeka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35	EUR 1.000.000		1.348.600,00	
0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR 1.075.000		1.127.830,88	
2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28	EUR 200.000		210.550,00	
1,8750 % Republik Chile Bonds 15/30	EUR 600.000		685.500,00	
3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR 500.000		583.665,00	
1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40	EUR 500.000		648.847,50	
0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR 600.000		625.596,00	
0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30	EUR 2.600.000		2.860.260,00	
0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32	EUR 1.825.000		1.919.097,00	
0,3750 % SAP SE IHS 20/29	EUR 1.000.000		1.038.860,00	
1,7000 % Société du Grand Paris MTN 19/50	EUR 1.000.000		1.321.330,00	
1,8070 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/32	EUR 1.300.000		1.456.000,00	
0,8000 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/32	EUR 300.000		315.400,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>20.659.349,60</b>	<b>20.659.349,60</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2020

Deutschland, Mark	(DEM)	1,95583	= 1 Euro (EUR)
Niederlande, Gulden	(NLG)	2,20371	= 1 Euro (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90459	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43895	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,50540	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,02660	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08488	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,52815	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	26,20050	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	364,77500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,87540	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,22585	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56906	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,61500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60252	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70760	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU000XCLWAX7	2,7500 % Commonwealth of Australia Treasury Bonds 17/29	AUD	1.000.000	3.500.000
<b>CHF</b>				
CH0025662831	3,3750 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) MTN 06/26	CHF	0	2.000.000
<b>CZK</b>				
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30	CZK	79.000.000	109.000.000
<b>EUR</b>				
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2101336316	0,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 20/35	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24	EUR	0	2.500.000
XS2175967343	1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27	EUR	2.700.000	2.700.000
FR0013505633	2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/30	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0014000AU2	0,0000 % Agence Française Développement MTN 20/27	EUR	3.300.000	3.300.000
FR0013505567	1,3750 % Air Liquide Finance MTN 20/30	EUR	400.000	400.000
XS2166122304	0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/28	EUR	1.150.000	1.150.000
XS2152796426	2,3750 % Airbus SE MTN 20/32	EUR	1.125.000	1.125.000
XS2185868051	2,3750 % Airbus SE MTN 20/40	EUR	1.525.000	1.525.000
XS2228897158	1,0000 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/28	EUR	600.000	600.000
XS2251233651	1,1250 % Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. MTN 20/29	EUR	1.375.000	1.375.000
XS2110077299	2,2490 % Akelius Residential Property FLR Nts 20/81	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 20/30	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000A28RSR6	0,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 20/31	EUR	2.300.000	2.300.000
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz SE FLR Sub. Anl. 19/49	EUR	0	1.300.000

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE FLR Sub. MTN 20/50	EUR	2.200.000	2.200.000
XS2111230285	4,2500 % Alpha Bank A.E. FLR MTN 20/30	EUR	500.000	500.000
XS2063246198	1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25	EUR	0	2.000.000
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC Notes 20/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2227906208	1,0000 % American Tower Corp. Notes 20/32	EUR	1.375.000	1.375.000
BE6320935271	2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 20/32	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2164646304	2,0000 % APT Pipelines Ltd. MTN 20/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2082324018	1,7500 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/25	EUR	0	1.725.000
BE6318702253	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/27	EUR	3.300.000	3.300.000
FR00140005T0	0,1250 % Arkema S.A. MTN 20/26	EUR	600.000	600.000
XS2180009081	2,6000 % AT & T Inc. Notes 20/38	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance DAC MTN 19/29	EUR	0	1.000.000
FR0013510179	2,8750 % Auchan Holding S.A. MTN 20/26	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1528093799	1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 16/27	EUR	500.000	500.000
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.3 15/26	EUR	600.000	600.000
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. 20/40	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2081611993	1,6250 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 19/24	EUR	0	2.125.000
XS2124192654	1,7500 % Banca IFIS S.p.A. MT Bk Nts 20/24	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR	0	1.300.000
XS2016160777	2,5000 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 19/24	EUR	0	200.000
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 20/30	EUR	2.600.000	2.600.000
XS1405136364	5,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 16/26	EUR	500.000	500.000
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	1.000.000
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25	EUR	900.000	1.400.000
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30	EUR	0	500.000
XS2248451978	0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31	EUR	2.125.000	2.125.000
XS2049584084	0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27	EUR	700.000	5.200.000
XS2199266698	1,3750 % Bayer AG Anl. 20/32	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1626771791	7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 17/27	EUR	0	1.000.000
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	2.900.000	2.900.000
DE0008HY0GX9	0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 20/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2149280948	2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2176558620	1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/30	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0013455540	0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27	EUR	0	1.100.000
FR0013514502	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 20/30	EUR	900.000	900.000
FR0013515749	1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2099128055	0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 20/27	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2116701348	0,7500 % Cadent Finance PLC MTN 20/32	EUR	900.000	900.000
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR MTN 18/28	EUR	0	400.000
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	1.400.000	1.400.000
FR0013507852	1,6250 % Capgemini SE Notes 20/26	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013507878	2,3750 % Capgemini SE Notes 20/32	EUR	1.400.000	1.400.000
DE0007490724	7,5000 % Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. 02/Und.	EUR	0	308.000
XS2133071774	0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30	EUR	925.000	925.000
FR0014000T33	1,6250 % Carmila S.A.S. MTN 20/27	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR	0	300.000
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	0	1.000.000
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/29	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1876167278	0,3800 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 18/21	EUR	0	2.000.000
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23	EUR	0	2.500.000
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR	0	1.500.000
FR0014000D56	0,6250 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/40	EUR	2.300.000	2.300.000
XS2168799539	2,5000 % Citycon Treasury B.V. Notes Tr.2 19/24	EUR	700.000	700.000
DE000CZ45V51	0,0100 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P36 20/30	EUR	5.000.000	5.000.000
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR	0	500.000
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24	EUR	0	4.000.000
XS2150054372	2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 20/27	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2197945251	0,0100 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 20/30	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 20/25	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2154343623	0,0000 % Council of Europe Developm.Bk MTN 20/27	EUR	2.450.000	2.450.000
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2188805845	1,3750 % Covestro AG MTN 20/30	EUR	750.000	750.000
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27	EUR	0	900.000
IT0005397036	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 20/45	EUR	6.500.000	6.500.000
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29	EUR	0	1.000.000
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa FLR Non-Pref. MTN 20/29	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 20/27	EUR	2.400.000	2.400.000
DE000A289XG8	2,3750 % Daimler AG MTN 20/30	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30	EUR	1.350.000	1.350.000
DK0004132677	0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Covered MTN 19/25	EUR	0	4.000.000
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank AS MTN 20/30	EUR	900.000	900.000
XS2239553048	1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. Notes 20/27	EUR	1.475.000	1.475.000
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. FLR MTN 20/30	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2102380776	0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/35	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2156768546	1,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/40	EUR	800.000	800.000
DE000DL19VD6	1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26	EUR	1.500.000	1.500.000
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse AG FLR Sub. Anl. 20/47	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2177122624	0,7500 % Deutsche Post AG MTN 20/29	EUR	2.775.000	2.775.000
DE000A289NF1	1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30	EUR	600.000	600.000
XS2077546682	0,6250 % E.ON SE MTN 19/31	EUR	0	1.625.000

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013521960	1,6250 % Eiffage S.A. Notes 20/27	EUR	800.000	800.000
FR0013465424	2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 19/49	EUR	0	1.600.000
FR0013504677	1,7500 % Engie S.A. MTN 20/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	825.000	825.000
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA MTN 20/32	EUR	625.000	625.000
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance DAC MTN 16/31	EUR	0	1.000.000
XS2207857264	1,1250 % ESB Finance DAC MTN Tr.2 20/30	EUR	1.525.000	1.525.000
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/26	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013516077	0,5000 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/28	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2113167568	0,5000 % Essity AB MTN 20/30	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2176621253	0,1000 % EUROFIMA MTN 20/30	EUR	3.400.000	3.400.000
EU000A1G0EG5	0,7000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/50	EUR	4.975.000	4.975.000
EU000A283859	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/30	EUR	975.000	975.000
EU000A283867	0,1000 % Europaeische Union MTN 20/40	EUR	1.725.000	1.725.000
EU000A284469	0,3000 % Europaeische Union MTN 20/50	EUR	2.250.000	2.250.000
EU000A28X702	0,1250 % Europäische Union MTN 20/35	EUR	2.250.000	2.250.000
XS2055781962	0,0500 % European Investment Bank MTN 19/34	EUR	0	4.000.000
DE0001345908	0,0000 % European Investment Bank Zero Bonds 96/26	EUR	0	1.070.000
XS2190979489	1,6250 % Eustream A.S. Notes 20/27	EUR	2.750.000	2.750.000
XS2109608724	1,2500 % Fastighets AB Balder MTN 20/28	EUR	1.025.000	1.025.000
DE000A2G8W65	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39	EUR	0	2.850.000
DE000A2YXND3	0,4000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.224 19/49	EUR	0	4.800.000
DE000A255CRO	0,2500 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2020/01 20/40	EUR	2.200.000	2.200.000
XS2084497705	0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26	EUR	0	2.125.000
XS2084488209	1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29	EUR	0	4.925.000
XS2178769076	1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/26	EUR	1.650.000	1.650.000
XS2152329053	1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1038646078	3,6000 % Gaz Capital S.A. MTN LPN GAZPROM 14/21	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2078696866	0,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/25	EUR	500.000	500.000
GR0124034688	3,7500 % Griechenland Notes 17/28	EUR	900.000	1.900.000
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR	0	2.200.000
GR0118020685	2,0000 % Griechenland Notes 20/27	EUR	3.650.000	3.650.000
LU2076841712	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 19/26	EUR	0	9.700.000
LU2162831981	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/30	EUR	2.500.000	2.500.000
XS2242979719	1,5000 % Heathrow Funding Ltd. FLR MTN 20/27 Cl.A	EUR	775.000	775.000
XS2154336338	2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 20/24	EUR	2.775.000	2.775.000
XS2225207468	1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury B.V MTN 20/27	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2147977636	2,2500 % Heineken N.V. MTN 20/30	EUR	525.000	525.000
DE000A2YN2U2	0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27	EUR	0	625.000
XS2156244043	2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 20/25	EUR	1.425.000	1.425.000
XS2126094049	0,7500 % Honeywell International Inc. Notes 20/32	EUR	950.000	950.000
XS2251736992	0,7700 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/31	EUR	1.750.000	1.750.000
DE000A0KAAA7	1,7870 % HT1 Funding GmbH FLR Anl. 06/Und.	EUR	0	1.000.000
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24	EUR	0	500.000
FR0013330099	1,6250 % Indigo Group S.A.S. Bonds 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2200215213	1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26	EUR	975.000	975.000
BE0002684653	0,0100 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 20/30	EUR	3.800.000	3.800.000
XS2117435904	1,6250 % Intermediate Capital Grp PLC Notes 20/27	EUR	3.550.000	3.550.000
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	2.400.000	2.400.000
XS2115092012	1,2000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/40	EUR	2.250.000	2.250.000
XS2250024010	0,3750 % Investor AB MTN 20/35	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1936100483	1,5000 % Israel MTN 19/29	EUR	600.000	600.000
XS2242419096	2,8750 % Israel MTN Tr.3 20/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2199343513	1,2500 % ISS Finance B.V. MTN 20/25	EUR	1.175.000	1.175.000
XS2113121904	0,0500 % Japan Finance Organ.f.Municip. MTN 20/27	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2231331344	1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/32	EUR	1.425.000	1.425.000
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28	EUR	2.700.000	2.700.000
FR0013300605	1,6250 % Klépierre S.A. MTN 17/32	EUR	900.000	900.000
BE0000351602	0,0000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/27	EUR	4.000.000	4.000.000
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30	EUR	3.225.000	3.225.000
BE0000350596	0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40	EUR	6.500.000	6.500.000
BE0000340498	2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66	EUR	1.000.000	1.000.000
BE0000343526	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.83 17/57	EUR	0	1.000.000
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29	EUR	0	4.250.000
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30	EUR	4.500.000	4.500.000
XS2024543055	2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S	EUR	0	500.000
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR	0	2.000.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	0	3.600.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	1.000.000	4.000.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27	EUR	3.700.000	3.700.000
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR	12.360.000	12.360.000
ES0000012G00	1,0000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/50	EUR	8.120.000	8.120.000
XS2193979254	0,6250 % Koninklijke DSM N.V. MTN 20/32	EUR	1.825.000	1.825.000
XS2149368529	1,3750 % Koninklijke Philips N.V. MTN 20/25	EUR	550.000	550.000
XS2149379211	2,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 20/30	EUR	600.000	600.000
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29	EUR	0	9.500.000
FR0013482890	0,2500 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 20/35	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	1.300.000	1.300.000

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013461795	3,8750 % La Banque Postale FLR Notes 19/Und.	EUR	0	1.800.000
DE000A2TR6H3	0,5000 % Land Brandenburg Schatzanzw. 19/39	EUR	0	4.000.000
DE000A1RQDR4	0,0000 % Land Hessen Schatzanzw. S.2001 20/25	EUR	4.500.000	4.500.000
DE000NRW0MJ2	0,3750 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1506 20/50	EUR	3.000.000	3.000.000
DE000NRW0MA1	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1498 20/30	EUR	4.000.000	4.000.000
DE000NRW0KMO	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	0	1.500.000
DE000NRW0L02	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1489 19/39	EUR	0	3.000.000
DE000SHFM709	0,2000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/39	EUR	0	4.000.000
XS2084429963	0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 19/29	EUR	0	3.000.000
DE000LB2CPE5	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR Nach. IHS AT1 19/Und.	EUR	0	1.400.000
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 20/26	EUR	775.000	775.000
BE6321076711	1,6250 % Lonza Finance International NV Notes 20/27	EUR	950.000	950.000
FR0013482841	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/31	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/27	EUR	2.275.000	2.275.000
MT0000012642	2,5000 % Malta Stocks S.I 16/36	EUR	0	3.000.000
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Pfe.-Br. 18/25	EUR	0	3.400.000
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 20/27	EUR	900.000	900.000
FR0013522091	4,6250 % Mercialys Bonds 20/27	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
XS2089229806	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 19/34	EUR	0	3.200.000
FR0013447075	0,0500 % MMB SCF MT Obl. Foncières 19/29	EUR	0	1.500.000
XS2151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28	EUR	2.775.000	2.775.000
DE000MHB25J1	0,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1883 20/35	EUR	2.050.000	2.050.000
XS2028846363	8,2500 % National Bank of Greece S.A. FLR MTN 19/29	EUR	0	325.000
NL0015436072	0,0100 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 20/30	EUR	2.400.000	2.400.000
NL0015614611	0,0500 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 20/35	EUR	2.200.000	2.200.000
DE000A14J0H9	0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.30 16/26	EUR	0	4.000.000
XS2148390755	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/30	EUR	575.000	575.000
XS2263684933	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/40	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2022093517	1,0000 % OMV AG MTN 19/34	EUR	1.530.000	1.530.000
XS2154347293	1,5000 % OMV AG MTN 20/24	EUR	2.175.000	2.175.000
XS2185867673	1,6250 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 20/30	EUR	3.000.000	3.000.000
XS2010036874	1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und.	EUR	0	2.150.000
XS2056560571	2,1250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC FLR MTN 19/26	EUR	0	2.000.000
FR0013512944	2,7500 % Peugeot S.A. MTN 20/26	EUR	2.600.000	2.600.000
XS2121408996	5,5000 % Piraeus Bank S.A. FLR MTN 20/30	EUR	675.000	675.000
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24	EUR	0	3.000.000
XS2086861437	0,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Bonds 19/29	EUR	0	3.200.000
XS2177013765	0,7500 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/30 Reg.S	EUR	2.625.000	2.625.000
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN 20/25	EUR	700.000	700.000
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22	EUR	0	3.100.000
PTRAACOM0013	1,0060 % Região Autónoma dos Acores Bonds 19/29	EUR	0	1.700.000
XS2126161764	0,5000 % RELX Finance B.V. Notes 20/28	EUR	725.000	725.000
FR0000188799	3,1500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 02/32	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	0	2.500.000
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	550.000	550.000
XS2010031990	3,5000 % Republik Albanien Notes 20/27 Reg.S	EUR	1.375.000	1.375.000
XS2181347183	0,1250 % Republik Estland Bonds 20/30	EUR	6.250.000	6.250.000
FI4000415153	0,1250 % Republik Finnland Bonds 20/36	EUR	4.050.000	4.050.000
FI4000440557	0,2500 % Republik Finnland Bonds 20/40	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2069959398	1,4000 % Republik Indonesien Notes 19/31	EUR	0	600.000
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37	EUR	1.200.000	2.700.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	7.000.000	9.000.000
IE00BFZRZP02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33	EUR	1.500.000	1.500.000
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	0	2.250.000
IE00BKFCV568	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/27	EUR	2.250.000	2.250.000
XS2182399274	0,6250 % Republik Island MTN 20/26	EUR	1.950.000	1.950.000
IT0003256820	5,7500 % Republik Italien B.T.P. 02/33	EUR	750.000	750.000
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37	EUR	700.000	4.500.000
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	0	3.500.000
IT0005386245	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/25	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005383309	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/30	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005408502	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 20/25	EUR	3.750.000	3.750.000
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	1.200.000	1.200.000
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	4.500.000	4.500.000
IT0005331878	0,0950 % Republik Italien FLR C.C.Teu 18/25	EUR	2.500.000	2.500.000
IT0005332835	0,5500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/26	EUR	0	3.000.000
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	EUR	0	1.500.000
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49	EUR	0	1.500.000
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	EUR	0	2.000.000
XS2013678086	1,6250 % Republik Litauen MTN 19/49	EUR	0	500.000
XS2168038847	0,7500 % Republik Litauen MTN 20/30	EUR	3.125.000	3.125.000
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	4.000.000
XS1452578591	5,6250 % Republik Nordmazedonien Bonds 16/23 Reg.S	EUR	0	1.000.000
AT0000A2HLC4	0,8500 % Republik Österreich MTN 20/20	EUR	400.000	400.000
AT0000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30	EUR	2.800.000	2.800.000
AT0000A2EJ08	0,7500 % Republik Österreich MTN 20/51	EUR	2.750.000	2.750.000
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25	EUR	500.000	2.250.000

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	2.800.000	2.800.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	0	2.500.000
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2027596530	2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S	EUR	690.000	3.540.000
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
SI0002103552	3,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/45	EUR	1.300.000	2.300.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	900.000	900.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	0	1.500.000
XS2157184255	1,5000 % Republik Zypern MTN 20/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2105095777	0,6250 % Republik Zypern MTN 20/30	EUR	3.500.000	3.500.000
XS2105097393	1,2500 % Republik Zypern MTN 20/40	EUR	2.950.000	2.950.000
XS2157183950	2,2500 % Republik Zypern MTN 20/50	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013522703	1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 20/40	EUR	2.200.000	2.200.000
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	1.100.000
RU000A102CL3	1,8500 % Russische Foederation Notes 20/32	EUR	3.800.000	3.800.000
XS2114871945	1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 20/27	EUR	2.800.000	2.800.000
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2182067350	2,2500 % Scania CV AB MTN 20/25	EUR	1.300.000	1.300.000
FR0013518081	1,3750 % SEB S.A. Notes 20/25	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2196317742	2,0000 % SES S.A. MTN 20/28	EUR	2.425.000	2.425.000
XS2078735433	0,8750 % Shell International Finance BV MTN 19/39	EUR	0	2.350.000
XS2049616894	0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/34	EUR	0	725.000
XS2182054887	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2128499105	2,3750 % Signify N.V. Notes 20/27	EUR	1.550.000	1.550.000
XS2079107830	0,8750 % SKF AB Notes 19/29	EUR	0	100.000
SK4120015173	0,7500 % Slowakei Anl. 19/30	EUR	800.000	800.000
SK4000017158	0,2500 % Slowakei Anl. 20/25	EUR	2.375.000	2.375.000
XS0866276800	3,3000 % SNCF Réseau S.A. MTN 12/42	EUR	0	1.500.000
XS2022425024	0,7500 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/36	EUR	0	2.000.000
FR0013479276	0,7500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 20/27	EUR	2.800.000	2.800.000
XS2076139166	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 19/29	EUR	0	2.500.000
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.	EUR	500.000	500.000
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken AB MTN 20/25	EUR	675.000	675.000
XS2125123039	0,8750 % Swedish Match AB MTN 20/27	EUR	800.000	800.000
XS2195096420	1,3750 % Symrise AG Anl. 20/27	EUR	900.000	900.000
XS2177441990	1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/27	EUR	3.700.000	3.700.000
FR0014000575	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2080786150	1,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. MTN 19/49	EUR	0	975.000
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/32	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28	EUR	0	900.000
XS2233154538	0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29	EUR	2.425.000	2.425.000
XS2233155345	0,8000 % The Coca-Cola Co. Notes 20/40	EUR	2.400.000	2.400.000
XS2122933695	1,8750 % The Dow Chemical Co. Notes 20/40	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2158820477	0,8290 % The Export-Import Bk of Korea MTN 20/25	EUR	1.575.000	1.575.000
XS2107332640	0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30	EUR	2.975.000	2.975.000
XS2058557344	1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/49	EUR	0	1.000.000
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 20/27	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2010033343	4,3750 % Ukraine Notes 20/30 Reg.S	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49	EUR	0	900.000
AT0008049846	0,0500 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 20/35	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2104968404	1,8000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 20/30	EUR	2.600.000	2.600.000
XS2147133495	1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 20/25	EUR	950.000	950.000
XS2147133578	1,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 20/30	EUR	625.000	625.000
XS1580469895	4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	1.000.000
XS2026295126	4,3750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0124665995	0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/24	EUR	0	100.000
FR0013489259	0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/30	EUR	2.100.000	2.100.000
XS2199567970	3,2500 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 20/35	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall AB MTN 20/25	EUR	1.050.000	1.050.000
XS2176561095	1,8500 % Verizon Communications Inc. Notes 20/40	EUR	3.450.000	3.450.000
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR	0	750.000
AT0008121991	7,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 19/Und.	EUR	0	600.000
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	2.600.000	2.600.000
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/39	EUR	0	1.400.000
XS2118204200	0,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 20/30	EUR	3.700.000	3.700.000
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger AG Schuldv. 20/25	EUR	2.200.000	2.200.000
DE000A2YNO58	0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S	EUR	500.000	2.000.000
XS2198580271	0,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 20/30	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2176534795	0,7500 % Würth Finance International BV MTN 20/27	EUR	2.450.000	2.450.000
XS2243314528	0,0100 % Yorkshire Building Society MT Cov. Bonds 20/27	EUR	950.000	950.000
XS2231267829	0,6250 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 20/25	EUR	1.500.000	1.500.000
<b>GBP</b>				
XS2231790960	1,1250 % Burberry Group PLC Notes 20/25 Reg.S	GBP	1.350.000	1.350.000
XS2240066915	1,2500 % Diageo Finance PLC MTN 20/33	GBP	1.575.000	1.575.000
XS2105811116	1,8750 % ESB Finance DAC MTN 20/35	GBP	1.050.000	1.050.000
GB00BL68HH02	0,3750 % Großbritannien Treasury Stock 20/30	GBP	2.800.000	2.800.000
XS2166022934	4,5000 % Legal & General Group PLC FLR MTN 20/50	GBP	750.000	750.000
FR0013482866	1,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/27	GBP	2.400.000	2.400.000



# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2112228676	1,3750 % National Grid Gas PLC MTN 20/31	GBP	550.000	550.000
XS2172960481	3,6220 % NatWest Group PLC FLR MTN 20/30	GBP	1.450.000	1.450.000
XS2170092600	4,6250 % Pension Insurance Corp. PLC MTN 20/31 Reg.S	GBP	300.000	300.000
XS2166106448	5,6250 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 20/31	GBP	400.000	400.000
XS2163089563	2,7500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 20/30	GBP	500.000	500.000
<b>ITL</b>				
XS0071094667	0,0000 % Commerzbank AG Zero LI-Anl. Tr.46 96/26	ITL	4.000.000.000	4.000.000.000
<b>NOK</b>				
NO0010844079	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 19/29	NOK	0	29.000.000
NO0010875230	1,3750 % Königreich Norwegen Anl. 20/30	NOK	50.000.000	50.000.000
<b>RON</b>				
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21	RON	0	9.000.000
RO1631DBN055	3,6500 % Republik Rumänien Bonds 16/31	RON	0	5.000.000
<b>SEK</b>				
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39	SEK	10.000.000	25.000.000
<b>USD</b>				
USG0398NZ620	2,3750 % Antofagasta PLC Notes 20/30 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS2225210330	2,7000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 20/70 Reg.S	USD	1.725.000	1.725.000
US404280CK33	2,3570 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 20/31	USD	1.050.000	1.050.000
US46513JXN61	3,3750 % Israel Bonds 20/50	USD	2.475.000	2.475.000
XS2167193015	3,8000 % Israel MTN 20/60	USD	850.000	850.000
XS2199272662	5,8500 % Königreich Jordanien Notes 20/30 Reg.S	USD	1.850.000	1.850.000
XS2010043904	3,9500 % Republik Armenien Notes 19/29 Reg.S	USD	0	1.000.000
US465410BX58	2,3750 % Republik Italien Notes 19/24	USD	0	2.800.000
US465410BY32	2,8750 % Republik Italien Notes 19/29	USD	515.000	515.000
US465410BZ07	4,0000 % Republik Italien Notes 19/49	USD	1.200.000	3.450.000
XS2262853265	2,2500 % Saudi Arabian Oil Co. MTN 20/30 Reg.S	USD	1.600.000	1.600.000
USF8500RAA08	5,3750 % Société Générale S.A. FLR Nts 20/Und. Reg.S	USD	1.100.000	1.100.000
XS2266963003	6,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MTN 20/26 Reg.S	USD	1.275.000	1.275.000
XS2122900330	3,1330 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. MTN 20/25	USD	2.375.000	2.375.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services SAS MTN 19/34	EUR	0	1.000.000
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26	EUR	0	2.000.000
XS2248826294	2,7500 % ADLER Group S.A. Notes 20/26	EUR	900.000	900.000
XS2010031057	6,2500 % AIB Group PLC FLR Securit. 20/Und.	EUR	650.000	650.000
XS2083147343	1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds 19/28 Reg.S	EUR	0	1.050.000
XS2116503546	1,1250 % Amplifon S.p.A. Bonds 20/27	EUR	800.000	800.000
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30	EUR	2.600.000	2.600.000
XS2089968270	6,1250 % Banco BPM S.p.A. FLR Cap.Nts 20/Und.	EUR	950.000	950.000
ES0413900608	0,1000 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 20/32	EUR	1.000.000	1.000.000
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/30	EUR	0	4.400.000
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2226123573	6,0000 % Bank of Ireland Group PLC FLR Notes 20/Und.	EUR	1.650.000	1.650.000
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36	EUR	0	500.000
XS1880365975	6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und.	EUR	0	600.000
ES0313307219	1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24	EUR	0	700.000
ES0413679418	1,2500 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 18/28	EUR	0	1.000.000
XS2231165668	1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27	EUR	925.000	925.000
ES0840609020	5,8750 % Caixabank S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2078409716	0,8750 % Colgate-Palmolive Co. MTN 19/39	EUR	0	1.575.000
XS2114852564	0,7500 % Comcast Corp. Notes 20/32	EUR	1.825.000	1.825.000
ES0000101677	2,0800 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/30	EUR	600.000	600.000
ES0000101727	2,2140 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 16/28	EUR	0	1.500.000
ES0000101834	2,0840 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/28	EUR	0	1.000.000
ES0000101933	0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 20/30	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1945965611	0,8750 % CPPIB Capital Inc. MTN 19/29	EUR	1.500.000	3.138.000
XS1280111961	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/25	EUR	0	900.000
ES0305045009	1,3750 % Critería Caixa S.A.U. MTN 19/24	EUR	0	500.000
ES0205045026	0,8750 % Critería Caixa S.A.U. MTN 20/27	EUR	1.200.000	1.200.000
XS2238342484	2,1250 % CTP B.V. MTN 20/25	EUR	1.250.000	1.250.000
XS2193733503	1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco B.V. Notes 20/32	EUR	1.675.000	1.675.000
BE6321529396	0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. MTN 20/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0109077486	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 00/30	EUR	0	1.100.000
XS2196324011	1,4080 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/39 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2081500907	1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 19/26	EUR	0	3.500.000
ES0378641346	0,0500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 19/24	EUR	0	3.000.000
ES0205032032	1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS2166619663	1,3750 % Firmenich Productions Part.SAS Notes 20/26 Reg.S	EUR	1.025.000	1.025.000
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25	EUR	2.175.000	2.175.000
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR	2.250.000	2.250.000
XS2197076651	2,7500 % Helvetia Europe FLR Notes 20/41	EUR	1.800.000	1.800.000
ES0244251015	2,7500 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 20/30	EUR	1.800.000	1.800.000
ES0239140017	1,3500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 20/28	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A25BDF7	2,2500 % JAB Holdings B.V. Notes 19/39	EUR	0	3.800.000
ES0001352550	1,4500 % Junta de Galicia Obl. 19/29	EUR	0	999.000

# RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2228900556	2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina FLR Notes 20/Und.	EUR	500.000	500.000
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale Notes 20/31	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG FLR Notes 20/Und.	EUR	1.400.000	1.400.000
ES0468675030	0,2500 % Liberbank S.A. Cédulas Hipot. 19/29	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2177443343	1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. Notes 20/27	EUR	300.000	300.000
DE000A3E45M6	0,2500 % Niedersachsen Invest GmbH IHS 20/35	EUR	3.600.000	3.600.000
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2166312939	0,4500 % OMERS Finance Trust Notes 20/25	EUR	4.450.000	4.450.000
XS2162004209	0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust Notes 20/25 Reg.S	EUR	3.175.000	3.175.000
XS2064302735	0,8750 % PepsiCo Inc. Notes 19/39	EUR	0	1.450.000
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/24	EUR	1.475.000	1.475.000
XS2238777374	3,2500 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/27	EUR	1.950.000	1.950.000
XS1151586945	1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25	EUR	650.000	650.000
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB FLR Cap. 20/Und.	EUR	925.000	925.000
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52	EUR	1.500.000	1.500.000
SK4120010299	0,5000 % Tatra Banka AS Cov. Bonds 14/20	EUR	0	5.000.000
XS2160857798	1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30	EUR	750.000	750.000
XS2083962691	6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27	EUR	1.375.000	1.375.000
SK4120013251	0,3750 % Vseobecná Cov. Bonds 17/22	EUR	0	4.000.000
SK4120014168	0,5000 % Vseobecná Cov. Bonds 18/23	EUR	0	1.000.000
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. Notes 19/25	EUR	0	1.900.000
<b>GBP</b>				
XS2183817407	4,0000 % Direct Line Insurance Grp PLC Notes 20/32	GBP	200.000	200.000
XS2190956941	5,6260 % Legal & General Group PLC FLR Notes 20/Und.	GBP	625.000	625.000
<b>USD</b>				
US037833DW79	2,6500 % Apple Inc. Notes 20/50	USD	1.425.000	1.425.000
US05968AAG13	2,7040 % Banco del Estado de Chile MTN 20/25 Reg.S	USD	1.575.000	1.575.000
US105756CA66	4,5000 % Brasilien Bonds 19/29	USD	0	600.000
USP3R94GAY57	2,4000 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 20/27 Reg.S	USD	425.000	425.000
USP3143NBK92	3,7500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 20/31 Reg.S	USD	300.000	300.000
US251525AX97	6,0000 % Deutsche Bank AG FLR Nachr. Anl. 20/Und.	USD	800.000	800.000
USP3742RAW09	3,0680 % Empr.de l. Ferrocarriles d.Est Notes 20/50 Reg.S	USD	400.000	400.000
USP37466AR35	3,6500 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 20/30 Reg.S	USD	825.000	825.000
US45866FAN42	1,8500 % Intercontinental Exchange Inc. Notes 20/32	USD	425.000	425.000
US91087BAM28	2,6590 % Mexiko Notes 20/31	USD	1.850.000	1.850.000
US91087BAL45	5,0000 % Mexiko Notes 20/51	USD	1.175.000	1.175.000
US68389XBU81	2,8000 % Oracle Corp. Notes 20/27	USD	275.000	275.000
USP75744AJ47	4,9500 % Republik Paraguay Bonds 20/31 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>EUR</b>				
XS2121441856	3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 20/Und.	EUR	2.050.000	2.050.000
<b>GBP</b>				
XS2114853299	1,5000 % Comcast Corp. Notes 20/29	GBP	625.000	625.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013514460	1,3750 % AXA Bank Europe SCF MT Obl. Fonc. Tr.2 20/33	EUR	2.700.000	2.700.000
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Intl. Coop.Ltd. Notes 17/22	EUR	0	2.000.000
FR0014000C81	1,6250 % Gecina S.A. MTN Tr.2 20/34	EUR	1.900.000	1.900.000
IT0004655293	4,1500 % HDI Assicurazioni S.p.a. Obbl. 10/20	EUR	0	3.000.000
FR0013518297	1,6250 % Klépierre S.A. MTN 19/32 3	EUR	900.000	900.000
FR0013511599	1,7000 % Société du Grand Paris MTN Tr.2 19/50	EUR	4.000.000	4.000.000

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>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>752.885</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>928.841</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>90.000</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>83.400</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>181.500</b>



# RenditDeka

## Gattungsbezeichnung

(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))

### Devisentermingeschäfte

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin:

	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
CAD/EUR	EUR	67.021
CHF/EUR	EUR	57.265
CZK/EUR	EUR	23.093
GBP/EUR	EUR	109.763
HUF/EUR	EUR	16.419
JPY/EUR	EUR	12.530
JPY/USD	EUR	20.675
NOK/EUR	EUR	43.294
NOK/GBP	EUR	8.335
PLN/EUR	EUR	7.867
RON/EUR	EUR	29.001
SEK/EUR	EUR	17.864
USD/EUR	EUR	47.163

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin:

CAD/EUR	EUR	71.044
CHF/EUR	EUR	60.284
CZK/EUR	EUR	18.718
GBP/EUR	EUR	136.266
HUF/EUR	EUR	18.132
JPY/EUR	EUR	16.748
JPY/USD	EUR	16.617
NOK/EUR	EUR	38.757
NOK/GBP	EUR	8.280
PLN/EUR	EUR	10.165
RON/EUR	EUR	38.338
SEK/EUR	EUR	19.822
USD/EUR	EUR	48.179

### Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

#### Inflation Swaps (IFS)

##### Protection Seller:

(Basiswert(e): IFS US CPI Urban Consumer NSA USD / 2,022% USD)

EUR 10.000

#### Credit Default Swaps (CDS)

##### Protection Buyer:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S32 V1 5Y)

EUR 10.000

##### Protection Seller:

(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S32 V1 5Y)

EUR 10.000

### Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes

#### vereinbarten Wertes):

##### unbefristet

	EUR	1.636.347
(Basiswert(e): 0,0000 % Agence Française Développement MTN 20/27, 0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/30, 0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 19/29, 0,0000 % Republik Oesterreich MTN 20/40, 0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30, 0,0100 % Bundesländer Ländersch. Nr.59 20/30, 0,0100 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P36 20/30, 0,0100 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.140 20/35, 0,0100 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 20/30, 0,0500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 19/24, 0,0500 % Vattenfall AB MTN 20/25, 0,1000 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 20/32, 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46, 0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30, 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/36, 0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Covered MTN 19/25, 0,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 20/29, 0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1498 20/30, 0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30, 0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30, 0,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.939 19/24, 0,2500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 19/24, 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29, 0,2500 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 20/35, 0,2500 % Liberbank S.A. Cédulas Hipot. 19/29, 0,2500 % Niedersachsen Invest GmbH IHS 20/35, 0,2500 % Slowakei Anl. 20/25, 0,2750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 0,3500 % Land Berlin Landessch. Ausg.524 20/50, 0,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MT Cov. Bds 20/35, 0,3750 % BAWAG P.S.K. Non-Preferred MTN 19/27, 0,3750 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/26, 0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26, 0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/30, 0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26, 0,3750 % Investor AB MTN 20/35, 0,3750 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1506 20/50, 0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/31, 0,3750 % SAP SE IHS 20/29, 0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26, 0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28, 0,4000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.224 19/49, 0,4000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 20/40, 0,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/35, 0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 20/30, 0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30, 0,5000 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/27, 0,5000 % Essity AB MTN 20/30, 0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27, 0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40, 0,5000 % Republik Litauen MTN 20/50, 0,5000 % Shell International Finance BV MTN 19/31, 0,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/34, 0,5000 % Wirecard AG Anl. 19/24 Reg.S, 0,5500 % Linde Finance B.V. MTN 20/32, 0,6250 % adidas AG Anl. 20/35, 0,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 20/30, 0,6250 % E.ON SE MTN 19/31, 0,6250 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/26, 0,6250 % Republik Zypern MTN 20/30, 0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31, 0,7000 % Philippinen Bonds 20/29, 0,7000 % Republik Portugal Obr. 20/27, 0,7500 % CEP SA Finance S.A.U. MTN 20/28, 0,7500 % Commerzbank AG FLR MTN S.965 20/26, 0,7500 % Daimler AG MTN 20/30, 0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/35, 0,7500 % Deutsche Post AG MTN 20/29, 0,7500 % OMV AG MTN 20/30, 0,7500 % Republik Litauen MTN 20/30, 0,7500 % Republik Österreich MTN 20/51, 0,7500 % Slowakei Anl. 19/30, 0,7500 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/36, 0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/32, 0,7500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 20/30, 0,8000 % The Coca-Cola Co. Notes 20/40, 0,8000 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/32, 0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Preferred MTN 19/25, 0,8750 % CA Immobilien Anlagen AG Anl. 20/27, 0,8750 % CEZ AS MTN 19/26, 0,8750 % Colgate-Palmolive Co. MTN 19/39, 0,8750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 20/27, 0,8750 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/39, 0,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 20/32, 0,8750 % Mölnlycke Holding AB MTN 19/29, 0,8750 % Republik Slowenien Bonds 20/30, 0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 20/32, 0,8750 % Shell International Finance BV MTN 19/39, 0,8750 % Teréga S.A. Obl. 20/30, 0,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 20/30, 0,9000 % Republik Indonesien Notes 20/27, 1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/29, 1,0000 % American Tower Corp. Notes 20/32, 1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Non-Pref. MTN 20/27, 1,0000 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/Und., 1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24, 1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 20/45, 1,0000 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. Notes 20/27, 1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/36, 1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 20/51, 1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.217 19/39, 1,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. Notes 20/32, 1,0000 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 19/29, 1,0000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/50, 1,0000 % OMV AG MTN 19/34, 1,0000 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB MTN 20/27, 1,0000 % Slowakei Anl. 20/32, 1,0000 % Société du Grand Paris MTN 20/70, 1,0000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 20/30, 1,0500 % PepsiCo		

# RenditDeka

Inc. Notes 20/50, 1,1250 % Amcor UK Finance PLC Notes 20/27, 1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30, 1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33, 1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25, 1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29, 1,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 20/40, 1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29, 1,2000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/40, 1,2010 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/27, 1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26, 1,2500 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 18/28, 1,2500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 20/27, 1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/30, 1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24, 1,2500 % Deutsche Börse AG FLR Sub. Anl. 20/47, 1,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/29, 1,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30, 1,2500 % Republik Chile Bonds 20/40, 1,2500 % Republik Zypern MTN 20/40, 1,2500 % Shell International Finance BV MTN 20/32, 1,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 20/32, 1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33, 1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31, 1,3750 % ACS, Act.de Constr.y Serv. SA MTN 20/25, 1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25, 1,3750 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/26, 1,3750 % Bayer AG Anl. 20/32, 1,3750 % Bulgarien MTN 20/50, 1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24, 1,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 20/26, 1,3750 % Edenred S.A. Notes 20/29, 1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1490 20/20, 1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26, 1,3750 % UNIQA Insurance Group AG Notes 20/30, 1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 20/26, 1,4080 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/39 Reg.S, 1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 20/27, 1,5000 % Achmea B.V. MTN 20/27, 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/32, 1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/30, 1,5000 % Bevco Lux Sàrl Notes 20/27, 1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26, 1,5000 % Credito Emiliano S.p.A. FLR Non-Pref. 19/25, 1,5000 % Danske Bank AS MTN 20/30, 1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25, 1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 20/30, 1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24, 1,5000 % MOL Magyar Olaj-és Gázpá. Nyrt Notes 20/27, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50, 1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50, 1,5000 % Republik Kroatien Notes 20/31, 1,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 20/30, 1,6250 % Banco Santander S.A. MTN 20/30, 1,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 20/25, 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27, 1,6250 % Eiffage S.A. Notes 20/27, 1,6250 % Eustream A.S. Notes 20/27, 1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/27, 1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29, 1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24, 1,6250 % Klépierre S.A. MTN 17/32, 1,6250 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 20/30, 1,6250 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 20/40, 1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28, 1,6250 % Ungarn Bonds 20/32, 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/39, 1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24, 1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA Notes 19/26, 1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26, 1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37, 1,7000 % Société du Grand Paris MTN 19/50, 1,7100 % EDP Finance B.V. Notes 20/28 Reg.S, 1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Notes 19/32, 1,7500 % AIB Group PLC FLR MTN MTN S.3 15/26, 1,7500 % Banco BPM S.p.A. Preferred MTN 19/25, 1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28, 1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40, 1,7500 % Heineken N.V. MTN 20/40, 1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1466 18/68, 1,7500 % Landesbank Berlin AG Nachr. IHS S.558 19/29, 1,7500 % Orsted A/S FLR Notes 19/Und., 1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40, 1,7500 % Ungarn Bonds 20/35, 1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/49, 1,8000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 20/30, 1,8070 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/32, 1,8640 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 20/40, 1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/32, 1,8750 % AIB Group PLC FLR MTN 19/29, 1,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 20/29, 1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29, 1,8750 % Iliad S.A. Obl. 18/25, 1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 19/34, 1,8750 % Republik Chile Bonds 15/30, 1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49, 1,8750 % The Dow Chemical Co. Notes 20/40, 2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 20/28, 2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 19/49, 2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26, 2,0000 % Infineon Technologies AG MTN 20/32, 2,0000 % Israel MTN 19/69, 2,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 19/39 Reg.S, 2,0000 % Koninklijke Philips N.V. MTN 20/30, 2,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 20/40, 2,0450 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/28, 2,1210 % Allianz SE FLR Sub. MTN 20/50, 2,1240 % Republik Rumänien MTN 19/31 Reg.S, 2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24, 2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS 20/27, 2,1250 % La Mondiale Notes 20/31, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66, 2,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 20/29, 2,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 20/27, 2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/26, 2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.83 17/57, 2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34, 2,2500 % Republik Zypern MTN 20/50, 2,3750 % Airbus SE MTN 20/32, 2,3750 % Airbus SE MTN 20/40, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 20/27, 2,3750 % Daimler AG MTN 20/30, 2,3750 % Iliad S.A. Obl. 20/26, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28, 2,3750 % Signify N.V. Notes 20/27, 2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30, 2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 20/31, 2,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 20/51, 2,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 20/24, 2,5000 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 20/27 MTN, 2,5000 % OMV AG FLR Notes 20/Und., 2,5000 % Solvay S.A. FLR Notes 20/Und., 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,6000 % AT & T Inc. Notes 20/38, 2,6250 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und., 2,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/30, 2,6520 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/26 Reg.S, 2,7000 % Emirate of Abu Dhabi MTN 20/70 Reg.S, 2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52, 2,7500 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 20/30, 2,7500 % Helvetia Europe FLR Notes 20/41, 2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47, 2,7500 % Lagardère S.C.A. Obl. 16/23, 2,7500 % Orano S.A. MTN 20/28, 2,7500 % Peugeot S.A. MTN 20/26, 2,7500 % Republik Nordmazedonien Bonds 18/25 Reg.S, 2,7500 % Republik Rumänien MTN 20/26 Reg.S, 2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 2,8750 % Ryanair DAC MTN 20/25, 2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24, 3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31, 3,0000 % CEZ AS MTN 13/28, 3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27, 3,0680 % Empr.de l. Ferrocarriles d.Est Notes 20/50 Reg.S, 3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27, 3,1250 % BayWa AG Notes 19/24, 3,1250 % Bulgarien MTN 15/35, 3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S, 3,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/45, 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, 3,3750 % Israel Bonds 20/50, 3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S, 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25, 3,6220 % NatWest Group PLC FLR MTN 20/30, 3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S, 3,6250 % El Corte Inglés S.A. Notes 20/24 Reg.S, 3,8000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/62, 3,8750 % La Banque Postale FLR Notes 19/Und., 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 20/Und., 3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 20/Und., 4,0000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20/30, 4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 20/Und., 4,0000 % Republik Italien Notes 19/49, 4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37, 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45, 4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27, 4,1250 % Republik Rumänien MTN 18/39 Reg.S, 4,2200 % Generalitat de Catalunya Obl. 05/35, 4,2500 % Alpha Bank A.E. FLR MTN 20/30, 4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 20/Und., 4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29, 4,5000 % Brasilien Bonds 19/29, 4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 20/28, 5,3750 % Société Générale S.A. FLR Nts 20/Und. Reg.S, 5,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Nts 20/Und., 5,5000 % Piraeus Bank S.A. FLR MTN 20/30, 5,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 16/26, 5,6260 % Legal & General Group PLC FLR Notes 20/Und., 5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. FLR MTN 18/28, 5,8500 % Königreich Jordanien Notes 20/30 Reg.S, 5,8750 % Caixabank S.A. FLR Notes 20/Und., 6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 19/25 Reg.S, 6,2500 % AIB Group PLC FLR Securit. 20/Und., 6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und., 6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20/Und., 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,13 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.408.806 Euro.

# RenditDeka (CF)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>603.497.165,77</b>
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-7.757.264,96
2 Zwischenausschüttung(en)			-,-
3 Mittelzufluss (netto)			-72.949.466,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	124.998.185,46	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	124.998.185,46	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-197.947.651,92	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-36.488,83
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			34.471.686,89
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			4.649.621,22
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			11.574.311,59
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>557.225.632,41</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2017	676.451.442,16	23,55
31.12.2018	495.365.970,55	23,29
31.12.2019	603.497.165,77	24,75
31.12.2020	557.225.632,41	25,94

# RenditDeka (CF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 31.12.2020 (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	1.530.712,87	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.559.186,89	0,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-4.361,12	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-39.221,59	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	34.860,47	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	57.995,96	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	57.995,96	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-37.206,39	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-37.206,39	-0,00
10. Sonstige Erträge	369.787,81	0,02
davon Kompensationszahlungen	369.787,81	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.476.116,02</b>	<b>0,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-75.864,59	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-6.299.135,29	-0,29
davon Performance Fee	-2.823.773,83	-0,13
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-688.670,13	-0,03
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-19.139,69	-0,00
davon EMIR-Kosten	-19.902,21	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-8.022,92	-0,00
davon Kostenpauschale	-641.605,31	-0,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.063.670,01</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.412.446,01</b>	<b>0,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	53.458.216,12	2,49
2. Realisierte Verluste	-38.622.908,05	-1,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>14.835.308,07</b>	<b>0,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>18.247.754,08</b>	<b>0,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.649.621,22	0,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	11.574.311,59	0,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>16.223.932,81</b>	<b>0,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>34.471.686,89</b>	<b>1,61</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	79.729.658,31	3,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.247.754,08	0,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-11.171.983,93	-0,52
2. Vortrag auf neue Rechnung	-83.583.844,86	-3,89
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>3.221.583,60</b>	<b>0,15</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	3.221.583,60	0,15

Umlaufende Anteile: Stück 21.477.224

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

<sup>1)</sup> Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

<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 19. Februar 2021 mit Beschlussfassung vom 9. Februar 2021.

# RenditDeka (TF)

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>84.520.841,71</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-886.695,86
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	3.750.827,53
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 20.697.565,88
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 20.697.565,88
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -16.946.738,35
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-181.080,47
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	5.099.097,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	262.322,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.875.213,84
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92.302.990,46</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2017	87.900.153,15	30,47
31.12.2018	82.787.061,41	30,08
31.12.2019	84.520.841,71	32,00
31.12.2020	92.302.990,46	33,59

# RenditDeka (TF)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2020 - 31.12.2020 (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	253.543,51	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.417.644,56	0,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-719,46	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-6.491,62	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	5.772,16	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	9.606,12	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9.606,12	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.162,26	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-6.162,26	-0,00
10. Sonstige Erträge	61.236,41	0,02
davon Kompensationszahlungen	61.236,41	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.735.148,88</b>	<b>0,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.566,05	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.103.212,59	-0,40
davon Performance Fee	-350.970,63	-0,13
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-113.993,01	-0,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-3.170,26	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.296,05	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.327,88	-0,00
davon Kostenpauschale	-106.198,82	-0,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.229.771,65</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>505.377,23</b>	<b>0,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	8.854.637,62	3,22
2. Realisierte Verluste	-6.398.453,69	-2,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.456.183,93</b>	<b>0,89</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.961.561,16</b>	<b>1,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	262.322,55	0,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.875.213,84	0,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.137.536,39</b>	<b>0,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.099.097,55</b>	<b>1,86</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	13.186.593,52	4,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.961.561,16	1,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-1.808.137,22	-0,66
2. Vortrag auf neue Rechnung	-13.845.448,56	-5,04
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>494.568,90</b>	<b>0,18</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	494.568,90	0,18

Umlaufende Anteile: Stück 2.747.605

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

<sup>1)</sup> Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fondsvolumens übersteigen.

<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 19. Februar 2021 mit Beschlussfassung vom 9. Februar 2021.

# RenditDeka

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A.	-344.970,78
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-145.138,18
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	-97.719,45
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-41.656,94
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	130.777,55
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-10.891,05
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	125.551,28
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-93.728,75
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	115.076,51
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	77.827,88
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	352.447,27
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	89.490,07
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	7.700,00
Zinsswaps	Barclays Bank Ireland PLC	-518.580,32
Zinsswaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	246.223,14
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Europe AG	597.454,24
Zinsswaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-293.377,60
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.377.262,61
Zinsswaps	Deutsche Bank AG London	12.421,20
Zinsswaps	Goldman Sachs International	-446.336,42
Zinsswaps	HSBC Bank PLC	-87.322,66
Zinsswaps	J.P. Morgan AG	261.232,00
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	418.751,68
Zinsswaps	Morgan Stanley & Co. International PLC	-351.092,93
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-21.515,69
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	166.690,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-9.971,37
Zins-Währungsswaps	HSBC Bank PLC	-4.494.669,57
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	6.290.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.670.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.670.000,00

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

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

100% ICE BofAML Euro Broad Market Index in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies 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 derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,09%  
 größter potenzieller Risikobetrag 6,65%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,02%

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% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivativefreien 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)

221,55%

### 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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	20.659.349,60
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	21.442.050,00



# RenditDeka

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	57.995,96
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	19.139,69
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	9.606,12
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	3.170,26
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	21.477.224
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.747.605
Anteilwert Klasse CF	EUR	25,94
Anteilwert Klasse TF	EUR	33,59

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

### Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	0,77%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	0,97%

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

### Anteilklasse CF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,55%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,32%.

### Anteilklasse TF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,41%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,38%.

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. "Vermittlungsfol-geprovisionen".

### Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	369.787,81

### Anteilklasse TF

Kompensationszahlungen	EUR	61.236,41
------------------------	-----	-----------

### Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	19.139,69
EMIR-Kosten	EUR	19.902,21
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	8.022,92
Kostenpauschale	EUR	641.605,31

### Anteilklasse TF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.170,26
EMIR-Kosten	EUR	3.296,05
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.327,88
Kostenpauschale	EUR	106.198,82

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 341.846,89

## 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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

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

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

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	53.442.756,35
davon variable Vergütung	EUR	41.483.418,75
	EUR	11.959.337,60

Zahl der Mitarbeiter der KVG

446

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

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

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

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

20.659.349,60

in % des Fondsvermögens

3,18

# RenditDeka

## 10 größte Gegenparteien

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

20.659.349,60

### Sitzstaat

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)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

20.659.349,60

## 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-Aktienindizes (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

Restlaufzeit 1-7 Tage

### absolute Beträge in EUR

21.442.050,00

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

66.404,64

21.913,54

21.913,54

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,34% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria

Italien, Republik

Spanien, Königreich

Bankia S.A.

FMS Wertmanagement

Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]

Deutsche Telekom International Finance B.V.

Barclays Bank PLC

Telia Company AB

Lloyds Bank PLC

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

4.535.482,02

4.348.610,45

1.954.084,96

1.809.099,96

1.555.236,73

619.474,96

510.919,54

450.078,68

410.475,99

334.811,83

## 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

Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus

1

21.442.050,00 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).

### 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. Verliehene 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 Gesamtfondsebene 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 29. März 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 RenditDeka – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 31. März 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 Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

## **Steuerausländer**

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

## **Solidaritätszuschlag**

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

## **Kirchensteuer**

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

## **Ausländische Quellensteuer**

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

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

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

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

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

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

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

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

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

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

## **Rechtliche Hinweise**

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

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



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka 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 2019

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 Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin



**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2020

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



**Deka Investment GmbH**

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

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