

Jahresbericht
zum 30. April 2024.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024.

Nach einer schwachen wirtschaftlichen Entwicklung im Jahr 2023 kommt die europäische Wirtschaft langsam wieder in Tritt. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied und Bremsklotz im zurückliegenden Kalenderjahr dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der intakte Trend rückläufiger Inflationsraten im Betrachtungszeitraum stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Seitens der Geldpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zunächst zu weiteren Zinsanhebungen veranlasste. Während die Fed ab Juli das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB zuletzt im September 2023 den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende April bei 2,6 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,7 Prozent.

An den Aktienmärkten schlugen sich die aufziehenden Zinssenkungserwartungen in signifikanten Kursanstiegen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Zuwächse verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der Marktentwicklung hinterher.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2024	8
Vermögensaufstellung zum 30. April 2024	9
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

Jahresbericht 01.05.2023 bis 30.04.2024 Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum die höher ist als die Rendite eines Portfolios auf Euro lautender, erstklassiger Staatsanleihen mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit. Dabei werden gewisse wirts. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen weltweiter Unternehmen mit vergleichsweise geringerer Schuldnerqualität (High Yield) an. Ergänzend können auch verzinsliche Anleihen von Ausstellern aus Schwellenländern sowie Unternehmensanleihen von Ausstellern mit guter oder sehr guter Schuldnerqualität erworben werden. In Staatsanleihen und besicherte Anleihen (z.B. Pfandbriefe) aus der Eurozone kann ebenfalls investiert werden. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Wertpapiere erworben. Die durchschnittliche Restlaufzeit aller Anleihen im Fonds liegt zwischen 1 und 4 Jahren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Gesellschaft hat die Verwaltung des Fonds zum 10. Februar 2025 gekündigt, was dessen Auflösung zu diesem Zeitpunkt zur Folge hat.

Positive Wertentwicklung

Angesichts weltweit hoher Inflationsraten über weite Strecken des Berichtszeitraums sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, ihr ehrgeiziges geldpolitisches Straffungsprogramm zunächst zügig voranzutreiben. Die US-Notenbank und die EZB erhöhten in diesem Umfeld die Leitzinsen deutlich. An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis in das dritte Quartal 2023 hinein signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder anziehenden Renditen Vorschub leisteten.

Wichtige Kennzahlen

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse S (A)	9,9%	0,9%	1,5%

ISIN

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

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

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

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	292.713,65
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	18.841,18
Swaps	11.946,54
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	52.228,69
Devisenkassageschäften	9.682,86
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	385.412,92

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-932.242,39
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.797,91
Swaps	-46.053,27
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-61.689,66
Devisenkassageschäften	-22,70
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-1.041.805,93

Die US-Regionalbankenkrise hatte nur zu Beginn der Berichtsperiode kurzfristig negativen Einfluss auf die Risikomärkte und damit auch auf das High Yield Segment. Die Positionierung des Fonds am kurzen Laufzeitende half zudem Kursrückgänge zu mildern. Der High Yield Bereich profitierte dank vorhandenen Risikoaufschlägen und angemessener Carry-Komponente.

Das Fondsmanagement nahm in der Berichtsperiode nur leichte Veränderungen vor. In positivem Umfeld wurden kleinere Beimischungen abgebaut und der Fokus noch deutlicher auf das Kernsegment gelegt. Zum Berichtsstichtag war das Fondsvermögen weiterhin im Rentenbereich mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen investiert. In der Portfolioausrichtung lag der Fokus unverändert auf kurz laufenden Corporate Bonds im High Yield-Bereich mit Fokus „BB“- oder „B“-Rating. Der Anteil von „CCC“-Titeln erfuhr eine Reduktion, während „BB“ und „B“ signifikant anstiegen. Im Investment Grade-Bereich erfuhr die Beimischung in „BBB“ eine merkliche Verringerung, während „A“

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

leicht aufgebaut wurde. Unter Branchengesichtspunkten wurden u.a. die Sektoren Automobile und Einzelhandel erhöht, während die Bereiche Dienstleister und Gesundheitswesen eine Reduktion erfuhren. Der Fonds nahm darüber hinaus selektiv an attraktiven Neuemissionen teil.

Die Anlagen des Fonds bestanden weit überwiegend aus Euro-denominierten Papieren, gefolgt von einem kleineren Engagement in US-Dollar. Daneben kamen unter taktischen Aspekten Credit Default Swaps (CDS) und zeitweise Zinsterminkontrakte (Euro Bund Futures) zum Einsatz. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) lag Ende April 2024 bei 2,5 Jahren und war damit im Stichtagsvergleich kaum verändert.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von einer ausgewogenen Portfolioallokation über Branchen und Emittenten hinweg sowie der aktiven Teilnahme an interessanten Neuemissionen. Die Positionierungen in den Bereichen Einzelhandel, Kapital- und Anlagengüter sowie Automobile trugen ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei, während sich der Sektor Telekommunikation hingegen eher nachteilig erwies. Daneben lieferte eine zeitweise Absicherung mittels Credit Default Swap-Indexprodukten negative Effekte.

Der Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 9,9 Prozent (Anteilklasse S (A)).

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. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

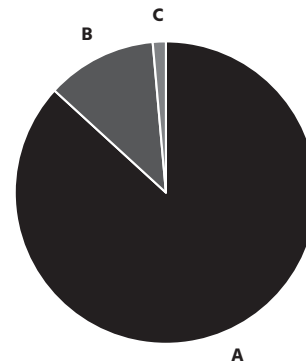
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Fondsstruktur

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4



A	Unternehmensanleihen	86,8%
B	Sonst. Wertpapiere mit bes. Merkmalen	11,8%
C	Barreserve, Sonstiges	1,4%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Index: 30.04.2023 = 100



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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Vermögensübersicht zum 30. April 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	13.002.054,51	97,15
Belgien	197.454,50	1,48
Deutschland	1.602.717,00	11,96
Finnland	206.500,00	1,54
Frankreich	2.538.968,25	18,98
Griechenland	200.187,00	1,50
Großbritannien	1.503.503,53	11,22
Italien	1.644.245,50	12,30
Luxemburg	992.625,00	7,41
Mexiko	196.201,00	1,47
Niederlande	1.929.516,23	14,41
Österreich	207.900,00	1,55
Portugal	200.087,00	1,50
Rumänien	98.140,00	0,73
Schweden	321.177,50	2,40
Spanien	553.975,00	4,14
USA	608.857,00	4,56
2. Derivate	-37.022,61	-0,28
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	538.144,16	4,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	187.776,17	1,40
II. Verbindlichkeiten	-307.294,93	-2,29
III. Fondsvermögen	13.383.657,30	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	13.002.054,51	97,15
EUR	13.002.054,51	97,15
2. Derivate	-37.022,61	-0,28
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	538.144,16	4,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	187.776,17	1,40
II. Verbindlichkeiten	-307.294,93	-2,29
III. Fondsvermögen	13.383.657,30	100,00

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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								4.013.889,23	29,97
Verzinsliche Wertpapiere								4.013.889,23	29,97
EUR								4.013.889,23	29,97
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26		EUR	200.000	100.000	200.000	% 105,813	211.625,00	1,58
XS2724532333	10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,500	100.500,00	0,75
XS2679767082	6,2500 % Boels Topholding B.V. Notes 23/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,375	103.375,00	0,77
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25		EUR	100.000	0	100.000	% 99,065	99.065,00	0,74
FR001400OLD1	4,8750 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Obl. 24/29		EUR	200.000	300.000	100.000	% 100,313	200.625,00	1,50
XS2688529135	5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 103,650	181.387,50	1,36
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	175.000	% 81,000	81.000,00	0,61
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27		EUR	150.000	0	0	% 94,600	141.900,00	1,06
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,500	103.500,00	0,77
FI4000562202	5,1250 % Huhtamäki Oyj Notes 23/28		EUR	200.000	400.000	200.000	% 103,250	206.500,00	1,54
XS2200215213	1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26		EUR	175.000	0	0	% 96,145	168.253,75	1,26
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27		EUR	100.000	0	0	% 92,625	92.625,00	0,69
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	400.000	% 71,273	71.272,73	0,53
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28		EUR	100.000	0	0	% 105,214	105.214,00	0,79
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S		EUR	100.000	0	200.000	% 103,525	103.525,00	0,77
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 100,250	175.437,50	1,31
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,760	99.760,00	0,75
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	200.000	% 98,140	98.140,00	0,73
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26		EUR	100.000	0	200.000	% 96,655	96.655,00	0,72
XS181792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	100.000	100.000	% 98,500	197.000,00	1,47
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	100.000	0	300.000	% 97,639	97.639,00	0,73
DE000A383HC1	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	% 99,438	99.437,50	0,74
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 108,750	135.937,50	1,02
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	175.000	% 91,500	91.500,00	0,68
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia Sp.A. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 98,316	98.315,50	0,73
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	300.000	% 101,645	101.645,00	0,76
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 100,065	100.065,00	0,75
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	% 102,850	205.700,00	1,54
FR001400PAJ8	4,5000 % Valéo S.E. MTN 24/30		EUR	100.000	100.000	0	% 98,291	98.290,50	0,73
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S ²⁾		EUR	175.000	0	0	% 82,625	144.593,75	1,08
XS2681541327	6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29		EUR	100.000	100.000	0	% 105,045	105.045,00	0,78
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 98,360	98.360,00	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.889.415,28	66,44
Verzinsliche Wertpapiere								8.889.415,28	66,44
EUR								8.889.415,28	66,44
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 14,893	29.786,03	0,22
XS2623604233	9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 23/27 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 100,625	276.718,75	2,07
XS2342910689	4,2500 % Affelou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	200.000	% 99,375	99.375,00	0,74
XS2114413565	2,8750 % AT & T Inc. FLR Pref.Secs 20/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 97,388	97.387,50	0,73
XS2769426623	7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 99,125	123.906,25	0,93
XS2690055996	7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 105,250	184.187,50	1,38
XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,400	107.400,00	0,80
XS2388910270	2,2500 % Branicks Group AG Anl. 21/26		EUR	200.000	0	0	% 32,970	65.939,00	0,49
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 93,375	93.375,00	0,70
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,101	196.201,00	1,47
XS2620212386	11,1250 % Centurion Bidco Sp.A. Bonds 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 104,000	104.000,00	0,78
XS2649695736	7,8750 % Cirsa Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,820	105.820,00	0,79
XS2760863329	6,5000 % Cirsa Finance International Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,300	102.300,00	0,76
XS2335148024	3,1250 % Constellium SE Notes 21/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 92,575	92.575,00	0,69
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,950	102.950,00	0,77

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2792575453	6,3750 % CT Investment GmbH Anl. 24/30 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 100,625	226.406,25	1,69
XS2802883731	4,7500 % Dufry One B.V. Notes 24/31		EUR	250.000	250.000	0	% 100,950	252.375,00	1,89
XS2711320775	10,6250 % Eroski Sociedad Cooperativa Notes 23/29 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 107,500	107.500,00	0,80
XS2795420293	9,1350 % EVOCA S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 100,625	150.937,50	1,13
XS2548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	125.000	% 108,000	108.000,00	0,81
BE0390128917	3,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 24/34		EUR	100.000	100.000	0	% 99,816	99.815,50	0,75
XS2778270772	6,0000 % Fnac Darty Notes 24/29		EUR	100.000	100.000	0	% 104,125	104.125,00	0,78
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	200.000	0	0	% 105,000	210.000,00	1,57
XS2774392638	5,5000 % Forvia SE Notes 24/31		EUR	125.000	125.000	0	% 101,875	127.343,75	0,95
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	150.000	% 99,405	99.405,00	0,74
XS2761222400	7,9120 % Goldstory S.A.S. FLR Notes 24/30 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,063	101.062,50	0,76
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 90,250	157.937,50	1,18
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	200.000	100.000	0	% 88,000	176.000,00	1,32
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 78,785	78.785,00	0,59
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 60,000	105.000,00	0,78
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,000	105.000,00	0,78
XS2805530693	7,6540 % I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA FLR Notes 24/29		EUR	100.000	100.000	0	% 101,250	101.250,00	0,76
FR001400PRQ7	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 24/31		EUR	100.000	100.000	0	% 99,625	99.625,00	0,74
XS2762276967	6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 100,625	125.781,25	0,94
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 97,125	121.406,25	0,91
XS2719090636	8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S ²⁾		EUR	100.000	200.000	100.000	% 104,875	104.875,00	0,78
XS2719293826	10,0000 % International Design Group SpA Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,125	102.125,00	0,76
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	200.000	100.000	150.000	% 93,890	187.780,00	1,40
XS2631198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 106,179	106.178,50	0,79
XS2582788100	10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,500	105.500,00	0,79
XS2364593579	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,100	198.200,00	1,48
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	225.000	% 106,375	106.375,00	0,79
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	150.000	% 99,750	99.750,00	0,75
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	100.000	0	100.000	% 88,291	88.290,50	0,66
XS2810867742	6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes 24/31		EUR	100.000	100.000	0	% 100,340	100.340,00	0,75
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,195	99.195,00	0,74
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 102,250	102.250,00	0,76
XS2624554320	6,2500 % Ol European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,063	104.062,50	0,78
XS2401961078	8,1150 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 100,375	125.468,75	0,94
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,500	99.500,00	0,74
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25		EUR	200.000	100.000	0	% 98,535	197.070,00	1,47
DE000A383CQ2	5,1250 % Progroup AG Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,400	100.400,00	0,75
XS2314265237	4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,094	200.187,00	1,50
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 91,500	160.125,00	1,20
XS2798174434	8,8910 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,270	101.270,00	0,76
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 100,300	100.300,00	0,75
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	200.000	100.000	150.000	% 98,775	197.550,00	1,48
XS1493296500	4,0000 % Spectrum Brands Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,195	99.194,50	0,74
XS2080766475	2,2500 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 94,950	94.950,00	0,71
XS2805249641	7,3750 % Synthomer PLC Notes 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,738	100.737,50	0,75
PTTAPDOM0005	5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 19/24 R.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,044	200.087,00	1,50
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 104,875	104.875,00	0,78
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	100.000	0	200.000	% 97,250	97.250,00	0,73

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 95,950	143.925,00	1,08	
XS2034069836	7,6510 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,750	100.750,00	0,75	
XS2804599509	6,2500 % TUI Cruises GmbH Anl. 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,000	101.000,00	0,75	
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 95,625	191.250,00	1,43	
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 96,250	120.312,50	0,90	
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,250	106.250,00	0,79	
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27		EUR	100.000	0	100.000	% 94,615	94.615,00	0,71	
XS2681940297	7,0000 % Webuild S.p.A. Notes 23/28		EUR	100.000	225.000	125.000	% 107,750	107.750,00	0,81	
Neuemissionen								98.750,00	0,74	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								98.750,00	0,74	
Verzinsliche Wertpapiere								98.750,00	0,74	
EUR								98.750,00	0,74	
XS2800794997	9,1140 % Nova Alexandre III SAS FLR Nts 24/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,750	98.750,00	0,74	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.002.054,51	97,15
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-37,44	0,00	
Offene Positionen										
GBP/EUR 140.000,00		OTC						-37,44	0,00	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-1.006,50	-0,01	
Offene Positionen										
GBP/EUR 140.000,00		OTC						-1.006,50	-0,01	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-1.043,94	-0,01
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)								-35.978,67	-0,27	
Protection Buyer								-35.978,67	-0,27	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2028		OTC	EUR	250.000				-18.894,89	-0,14	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S41 V1 5Y / BOFASECEUR 20.06.2029		OTC	EUR	200.000				-17.083,78	-0,13	
Summe Swaps								EUR	-35.978,67	-0,27
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	340.232,50			% 100,000	340.232,50	2,53	
EUR-Guthaben bei										
Bayerische Landesbank			EUR	98.373,65			% 100,000	98.373,65	0,74	
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	91.962,49			% 100,000	91.962,49	0,69	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	7,98			% 100,000	9,35	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	8.100,34			% 100,000	7.566,17	0,06	
Summe Bankguthaben								EUR	538.144,16	4,02
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	538.144,16	4,02
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	187.722,06				187.722,06	1,40	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	54,11				54,11	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	187.776,17	1,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	-9,24			% 100,000	-9,45	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-9,45	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-17,84				-17,84	0,00	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-299.932,93				-299.932,93	-2,24	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-7.334,71				-7.334,71	-0,05	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-307.285,48	-2,29

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	13.383.657,30	100,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)							STK	156.044,000	
Anteilwert Klasse S (A)							EUR	85,77	

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

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S	EUR	100.000	104.875,00	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	175.000	144.593,75	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		249.468,75	249.468,75

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85368	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97735	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,07060	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26	CHF	0	300.000
EUR				
FR001400L5X1	7,2500 % ACCOR S.A. FLR Bonds 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR	100.000	300.000
XS2232102876	4,1250 % Altice France S.A. Notes 20/29 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A. 23/27	EUR	125.000	125.000
XS2195511006	6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2637969341	8,8570 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2085860844	8,5260 % Assemblin Financing AB (Publ) FLR Notes 19/25 R.S	EUR	0	100.000
XS2434701616	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28	EUR	0	300.000
XS2648489388	7,2500 % Avis Budget Finance PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2397447025	4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	300.000
FR001400P4R2	4,3750 % Bel S.A.Obl. 24/29	EUR	200.000	200.000
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR	0	200.000
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR	0	200.000
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	975.000	975.000
XS2231792586	0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 20/23	EUR	0	175.000
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S	EUR	100.000	225.000
XS2338545655	5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2354326410	3,8750 % Coty Inc. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	350.000
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR	0	100.000
XS2391403354	2,0000 % Dometic Group AB MTN 21/28	EUR	0	150.000
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	0	100.000
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR	0	200.000
FR001400OP33	3,7500 % Elis S.A. MTN 24/30	EUR	100.000	100.000
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25	EUR	0	300.000
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24	EUR	0	100.000
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28	EUR	125.000	125.000
XS1654229373	1,3750 % Grand City Properties S.A. MTN 17/26	EUR	100.000	100.000
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR	0	300.000
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	250.000
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS2298381307	4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR001400NDQ2	3,8750 % Klépierre S.A. MTN 24/33	EUR	100.000	100.000
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR	0	200.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2750308483	4,7500 % Mundys S.p.A. MTN 24/29	EUR	275.000	275.000
FR001400OL29	4,2500 % Nexans S.A. Obl. 24/30	EUR	100.000	100.000
XS2241400295	3,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2337349265	8,1510 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S	EUR	0	200.000
XS2712523310	6,5000 % Paprec Holding S.A. Notes 23/27 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2712525109	7,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 23/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28	EUR	0	100.000
XS2801962155	4,1250 % PVH Corp. Notes 24/29	EUR	100.000	100.000
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR	0	150.000
FR001400N3F1	3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29	EUR	300.000	300.000
IT0005499311	1,7500 % Republik Italien B.T.P. 22/24	EUR	975.000	975.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	0	200.000
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25	EUR	0	200.000
DE000A3823R3	4,5000 % Schaeffler AG MTN 24/26	EUR	200.000	200.000
DE000A3823S1	4,7500 % Schaeffler AG MTN 24/29	EUR	200.000	200.000
XS2771418097	3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 24/30	EUR	100.000	100.000
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27	EUR	350.000	350.000
XS2339015047	6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31	EUR	525.000	525.000
XS2111948126	9,0000 % Summer BidCo B.V. Nts Tr.2 19/25 Reg.S	EUR	0	675.000
XS2725836410	5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR	0	200.000
FR001400M2F4	5,2500 % Téléperformance SE MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
FR001400M2G2	5,7500 % Téléperformance SE MTN 23/31	EUR	200.000	200.000
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	0	250.000
DE000A3LBBG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25	EUR	0	200.000
XS2111947318	7,2520 % United Group B.V. FLR Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	175.000
FR001400L9Q7	5,8750 % Valéo S.E. MTN 23/29	EUR	100.000	100.000
XS2675884733	7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2757520965	4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29	EUR	200.000	200.000
XS2399851901	2,2500 % ZF Finance GmbH MTN 21/28	EUR	0	100.000
GBP				
XS2696093033	10,0000 % Pinnacle Bidco PLC Notes 23/28 Reg.S	GBP	125.000	125.000
USD				
XS2722281081	6,2500 % Israel MTN 23/27	USD	200.000	200.000
XS2265528120	5,5000 % TML Holdings Pte Ltd. Bonds 20/24	USD	0	275.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2249892535	2,6250 % Adevinta ASA Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2399700959	5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2403514479	4,8750 % AlmavivA S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	350.000
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	175.000
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	225.000
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2616351867	9,4010 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2264155305	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27	EUR	0	175.000
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S	EUR	0	325.000
XS2649696890	8,3650 % Cirsia Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S	EUR	0	225.000
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	275.000
XS2065633203	6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2063288943	1,7500 % eircom Finance DAC Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26	EUR	0	225.000
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S	EUR	525.000	525.000
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27	EUR	0	350.000
XS2081474046	2,3750 % Forvia SE Notes 19/27	EUR	0	200.000
XS2294854232	9,4750 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2294854745	5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	125.000
XS2761223127	6,7500 % Goldstory S.A.S. Notes 24/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2615562274	6,7500 % Gruenenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2702257051	7,9400 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR	0	200.000
XS2337308741	9,6510 % HSE Finance Sarl FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	250.000
XS2198388592	9,2500 % HT Troplast GmbH Anl. 20/25 Reg.S	EUR	0	175.000
XS2250349581	3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2219292573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	150.000
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S	EUR	0	275.000
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	175.000
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1395004408	3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2208646690	6,2500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2628390366	7,1300 % Lottomatica S.p.A. Bonds 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2628487956	8,0670 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2339830049	5,0000 % Lutech S.p.A. Notes 21/27 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 21/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2301390089	1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28	EUR	0	300.000
XS2010038144	2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24	EUR	0	200.000
BE6329443962	3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26	EUR	0	200.000
XS2332250708	2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	175.000
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25	EUR	0	300.000
XS2696224315	6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 23/30 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23	EUR	0	300.000
XS2200172067	8,5370 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	275.000
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/24	EUR	0	300.000
XS2499278724	9,9060 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2010039118	5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2439087367	8,2720 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	125.000
XS2199445193	5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2655993033	5,2500 % Rexel S.A. Notes 23/30	EUR	100.000	100.000
XS2417486771	9,1900 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2066721965	7,7400 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2010038904	4,1250 % SAZKA Group AS Notes 19/24	EUR	0	300.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2194288390	3,8750 % Synthomer PLC Notes 20/25 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS2646608401	6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2755535577	5,7522 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 24/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2537462389	11,3650 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30	EUR	0	100.000
XS2198191962	6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S	EUR	0	100.000
DE000A3LHK72	4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25	EUR	300.000	300.000
XS2010032295	7,2880 % Verisure Holding AB FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24	EUR	0	175.000
XS2271356201	5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25	EUR	0	200.000
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26	EUR	0	200.000
DE000A3824W1	5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 24/31 Reg.S	EUR	120.000	120.000
USD				
USP2121VAL82	5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 Reg.S	USD	0	100.000
US29444UBF21	1,2500 % Equinix Inc. Notes 20/25	USD	0	200.000
US345397B850	2,3000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 22/25	USD	0	225.000
USC35898AB82	7,8750 % Frontera Energy Corp. Notes 21/28 Reg.S	USD	0	200.000
XS2333664717	8,3750 % Interpipe Holdings PLC Notes 21/26 Reg.S	USD	0	325.000
USL7909CAC12	6,4500 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 24/34 Reg.S	USD	200.000	200.000
US698299BX19	7,5000 % Republik Panama Bonds 24/31	USD	200.000	200.000
US85207UAF21	7,8750 % Sprint Corp. Notes 14/23	USD	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR	0	200.000
XS2208645882	9,1770 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S	EUR	0	100.000
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24	EUR	0	150.000
XS2610787835	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN Tr.2 23/28	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(€): EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23, EURO Bund Future (FGBL) Juni 23, EURO Bund Future (FGBL) März 24, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

3.938

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

EUR

1.567

GBP/EUR

EUR

462

USD/EUR

EUR

2.942

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

EUR

325

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. EUR	Volumen in 1.000
USD/EUR		1.492
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	1.500
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S40 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	266
(Basiswert(e): 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28)		
unbefristet	EUR	13.994
(Basiswert(e): 1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25, 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28, 1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25, 1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26, 1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24, 10,5000 % ams-OSRAM AG Anl. 23/29 Reg.S, 2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27, 2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S, 2,2500 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 19/26 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28, 2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26, 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S, 2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S, 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26, 3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,8750 % Klépierre S.A. MTN 24/33, 3,8750 % RCI Banque S.A. MTN 24/29, 3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26, 4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 23/25, 4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27, 4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31, 4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S, 4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30, 4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S, 4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S, 4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27, 4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S, 4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S, 4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27, 5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26, 5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S, 5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27, 5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S, 5,8750 % Valéo S.E. MTN 23/29, 6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S, 6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28, 6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S, 6,3750 % INEOS Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S, 6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S, 7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S, 7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S, 7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28, 7,2500 % ACCOR S.A. FLR Bonds 23/Und, 7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26, 7,6510 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S, 7,7400 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S, 7,9400 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S, 8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S, 8,1150 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 8,2720 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S, 8,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 23/29 Reg.S, 8,8570 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S, 9,1900 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

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

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		31.382.356,44
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1.178.994,54
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-19.087.076,85
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.011.446,72
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.011.446,72
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -23.098.523,57
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	43.730,94
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	2.223.641,31
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-71.494,57
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.321.493,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		13.383.657,30

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.04.2021	54.356.137,35	93,51
30.04.2022	39.333.063,02	83,07
30.04.2023	31.382.356,44	81,15
30.04.2024	13.383.657,30	85,77

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.05.2023 - 30.04.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
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	91.368,91	0,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	598.524,23	3,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon Positive Einlagezinsen	10.757,60	0,07
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 davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	802,45	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge davon Kompensationszahlungen	16.130,80	0,10
Summe der Erträge	717.583,99	4,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.264,59	-0,05
2. Verwaltungsvergütung	-58.352,11	-0,37
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften davon EMIR-Kosten davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte davon Kostenpauschale	-21.931,51 -264,92 -5.714,35 -391,64 -15.560,60	-0,14 -0,00 -0,04 -0,00 -0,10
Summe der Aufwendungen	-87.548,21	-0,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	630.035,78	4,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	385.412,92	2,47
2. Realisierte Verluste	-1.041.805,93	-6,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-656.393,01	-4,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.357,23	-0,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-71.494,57	-0,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.321.493,11	14,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.249.998,54	14,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.223.641,31	14,25

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.357,23	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	655.214,55	4,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	628.857,32	4,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	628.857,32	4,03

Umlaufende Anteile: Stück 156.044

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ 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 Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 14. Juni 2024 mit Beschlussfassung vom 4. Juni 2024.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

777.991,75

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BofA Securities Europe S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale

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

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

100% iBoxx Euro Liquid High Yield Index TR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,87%
größter potenzieller Risikobetrag 2,77%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,60%

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

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

historische Simulation

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

107,74%

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

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

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

Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

davon:

Schuldverschreibungen

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

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

Umlaufende Anteile Klasse S (A)

Anteilwert Klasse S (A)

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

249.468,75

EUR 799.878,53

EUR 799.878,53

EUR 802,45

EUR 264,92

STK 156.044

EUR 85,77

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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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 mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A) 0,62%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 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. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen EUR 16.130,80

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 264,92

EMIR-Kosten EUR 5.714,35

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte EUR 391,64

Kostenpauschale EUR 15.560,60

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 32.457,23

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 Mitarbeitenden 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. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

- Risikorelevante Mitarbeitende, 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 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

Geschäftsführer	EUR	8.109.790,91
weitere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	434.400,67
	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	249.468,75	1,86

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	249.468,75	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	249.468,75

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleihenrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	799.878,53

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.482,31	100,00
Kostenanteil des Fonds	489,15	33,00
Ertragsanteil der KVG	489,15	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,92% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

absolutes Volumen der
empfangenen Sicherheiten in EUR
799.878,53

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

1
799.878,53 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.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (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/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (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/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (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.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 23. Juli 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 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 allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 unseren bei der Abschlussprüfung 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Zusammenhang 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Juli 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 2024

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

