

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2020. **Deka-FlexZins**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2020

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-FlexZins für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums verdichteten sich die Anzeichen einer Erholung der globalen Wirtschaft nach dem Ausbruch der Corona-Pandemie im Frühjahr 2020. So signalisierten die BIP-Zahlen für Deutschland und die USA für das dritte Quartal einen dynamischen Aufholprozess der zuvor massiv eingebrochenen Wirtschaftsleistung. Ab Mitte Oktober wuchs jedoch die Sorge vor einer zweiten Corona-Welle, die weltweit für signifikant steigende Infektionszahlen sorgte. Insbesondere Nachrichten über die Entwicklung mehrerer Corona-Impfstoffe beflügelten dann jedoch gegen Ende des Jahres die Hoffnungen mit Blick auf die Konjunkturperspektiven für das Jahr 2021.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem im März abgesenkten Niveau. Zudem verkündete sie im August eine unerwartete 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.

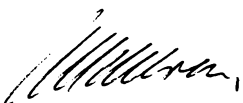
Ein Großteil der Aktienmärkte verbuchte im zweiten Halbjahr 2020 deutliche Kurserholungen. Die staatlichen Hilfspakete sowie die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken führten zu einer spürbaren Beruhigung der Märkte. In den letzten Wochen des Jahres sorgten der Start der Corona-Impfungen und 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 Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

# Deka-FlexZins Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-FlexZins ist die Erwirtschaftung einer von Zins- und Währungsschwankungen weitgehend unabhängigen Wertentwicklung in Euro.

Das Sondervermögen investiert in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, insbesondere Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds sowie in Geldmarktinstrumente. Die erworbenen Vermögensgegenstände lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Mindestens 51 Prozent der Vermögensgegenstände weisen eine Restlaufzeit von über 2 Jahren auf. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens dürfen in Vermögensgegenstände mit High Yield-Bonität investiert werden (entspricht einem Rating unterhalb von BBB- bei Standard & Poor's oder Fitch bzw. Baa3 bei Moody's).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt „Top-Down“ sowie „Bottom-Up“-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre 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.

Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds kann in Geldmarktinstrumente und Wertpapiere folgender Aussteller mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens investieren: Bundesrepublik Deutschland, USA, Italien, Spanien, Portugal, Frankreich, Großbritannien, Irland, Niederlande, Belgien, Österreich, Finnland.

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

Die verschiedenen Anteilsklassen (CF, TF und PB) verzeichneten im Berichtszeitraum jeweils eine Wertentwicklung von plus 0,5 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-FlexZins

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	0,5%	0,0%	0,3%
Anteilklasse PB	0,5%	0,0%	0,3%
Anteilklasse TF	0,5%	0,0%	0,3%

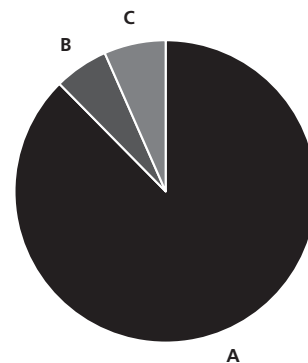
### ISIN

Anteilklasse CF	LU0249486092
Anteilklasse PB	LU0475811682
Anteilklasse TF	LU0268059614

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

## Fondsstruktur

### Deka-FlexZins



<b>A</b> Verzinsliche Wertpapiere	87,6%
<b>B</b> Rentenfonds	5,8%
<b>C</b> Barreserve, Geldmarktpapiere, Sonstiges	6,6%

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

1) Referenzindex: Markt iBoxx € FRN IG 1-3 Jahre in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Deka-FlexZins

## 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>2.363.120.948,66</b>	<b>84,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.363.120.948,66</b>	<b>84,97</b>
<b>EUR</b>								<b>2.363.120.948,66</b>	<b>84,97</b>
DE000AAR0231	0,1250 % Aareal Bank AG MTN Hyo.-Pfe. S.225 18/23	EUR		5.460.000	0	0	% 101,330	5.532.618,00	0,20
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR		4.500.000	0	0	% 103,060	4.637.700,00	0,17
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR		10.525.000	10.525.000	0	% 104,475	10.995.993,75	0,40
XS1856791873	0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 18/23	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 101,977	1.529.655,00	0,05
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 103,305	3.615.675,00	0,13
XS1767087940	0,0000 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR		4.435.000	0	0	% 99,972	4.433.758,20	0,16
XS2224621347	0,0000 % adidas AG Anl. 20/24	EUR		3.400.000	3.400.000	0	% 100,766	3.426.027,00	0,12
XS1787517199	0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 18/21	EUR		6.575.000	0	0	% 100,005	6.575.328,75	0,24
XS1782508508	0,0000 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR		20.900.000	0	0	% 100,043	20.908.882,50	0,75
XS1856041287	0,1090 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR		20.900.000	0	0	% 100,178	20.937.202,00	0,75
XS2243983520	0,3750 % ALD S.A. MTN 20/23	EUR		8.500.000	8.500.000	0	% 100,713	8.560.562,50	0,31
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23	EUR		32.600.000	6.800.000	0	% 102,150	33.300.900,00	1,20
BE6301509012	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR		2.200.000	13.606.000	11.406.000	% 100,699	2.215.367,00	0,08
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24	EUR		4.531.000	0	0	% 102,629	4.650.119,99	0,17
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) MT Mg.Cov.Bds 16/23	EUR		21.858.000	0	0	% 101,478	22.181.061,24	0,80
XS2010044464	0,3750 % Arountown SA Anl. 19/22	EUR		2.400.000	0	0	% 100,695	2.416.680,00	0,09
XS2242747181	0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 20/24	EUR		16.175.000	16.175.000	0	% 100,608	16.273.344,00	0,59
XS1907118464	0,3260 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23	EUR		14.490.000	0	0	% 101,160	14.658.011,55	0,53
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22	EUR		3.904.000	0	0	% 101,982	3.981.357,76	0,14
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. Notes 14/24	EUR		10.600.000	10.600.000	0	% 107,356	11.379.683,00	0,41
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR		8.400.000	8.400.000	0	% 103,554	8.698.494,00	0,31
XS1523136247	0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 16/23	EUR		10.115.000	0	0	% 102,507	10.368.583,05	0,37
XS1664643746	0,0000 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR		27.259.000	0	0	% 100,123	27.292.528,57	0,98
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 102,947	2.058.930,00	0,07
XS0856014583	2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 12/23	EUR		4.000.000	0	0	% 105,143	4.205.700,00	0,15
XS1324928750	1,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/22	EUR		6.100.000	0	0	% 101,322	6.180.611,50	0,22
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 103,218	2.580.437,50	0,09
XS1578916261	0,4790 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/22	EUR		2.000.000	0	0	% 101,048	2.020.960,00	0,07
XS1608362379	0,5020 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23	EUR		8.500.000	0	0	% 101,083	8.592.055,00	0,31
XS1689234570	0,2090 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23 <sup>1)</sup>	EUR		2.100.000	2.100.000	0	% 100,806	2.116.915,50	0,08
XS1560862580	0,2830 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR		32.945.000	0	0	% 100,073	32.968.885,13	1,19
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22	EUR		2.000.000	0	0	% 103,151	2.063.010,00	0,07
XS1293495229	0,7500 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 15/22	EUR		5.070.000	0	0	% 102,094	5.176.165,80	0,19
XS1506604161	0,1000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 16/23	EUR		1.520.000	0	0	% 101,572	1.543.894,40	0,06
XS1706963284	0,2000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 17/23	EUR		8.564.000	0	0	% 101,404	8.684.238,56	0,31
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 19/24	EUR		4.000.000	0	0	% 102,067	4.082.680,00	0,15
XS2141192182	0,1250 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 20/23	EUR		3.000.000	0	0	% 101,355	3.040.635,00	0,11
DE000A289DB1	0,1010 % BASF SE MTN 20/23	EUR		14.100.000	2.600.000	0	% 100,724	14.202.013,50	0,51
XS2199265617	0,3750 % Bayer AG Anl. 20/24	EUR		8.000.000	8.000.000	0	% 101,440	8.115.200,00	0,29
DE0008LB7R92	0,0000 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23	EUR		31.000.000	0	0	% 101,125	31.348.750,00	1,13
DE0008LB2V59	1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 14/22	EUR		2.500.000	0	0	% 102,790	2.569.750,00	0,09
XS1548792859	0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/23 <sup>1)</sup>	EUR		10.000.000	0	0	% 101,857	10.185.650,00	0,37
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR		3.100.000	0	0	% 101,401	3.143.431,00	0,11
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR		8.500.000	8.500.000	0	% 102,229	8.689.422,50	0,31
XS2102355588	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 20/23	EUR		15.950.000	0	0	% 100,367	16.008.456,75	0,58
XS1756434194	0,0000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR		6.331.000	1.904.000	0	% 100,556	6.366.168,71	0,23
XS1547407830	1,1250 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR		10.600.000	10.600.000	0	% 103,586	10.980.063,00	0,39

# Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1637277572	1,0000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/24		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 103,545	3.624.075,00	0,13
FR0013369618	0,0000 % BPCE Home Loans FCT 2018 FLR Notes 18/53 Cl.A <sup>2)</sup>		EUR	12.000.000	0	0	% 52,537	6.304.487,44	0,23
FR0013204476	0,3750 % BPCE S.A. MTN 16/23		EUR	3.600.000	3.600.000	0	% 101,805	3.664.980,00	0,13
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24		EUR	5.900.000	5.900.000	0	% 102,811	6.065.849,00	0,22
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	5.100.000	5.100.000	0	% 104,193	5.313.843,00	0,19
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,584	2.051.680,00	0,07
FR0013432770	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/24		EUR	6.500.000	6.500.000	0	% 101,191	6.577.382,50	0,24
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22		EUR	8.758.000	8.758.000	0	% 100,920	8.838.529,81	0,32
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,505	5.125.250,00	0,18
FR0013272457	0,0890 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. FLR MT Ob.Fo. 17/22		EUR	29.000.000	0	0	% 100,862	29.249.980,00	1,05
XS1756725831	0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Bonds 18/23		EUR	8.496.000	0	0	% 101,463	8.620.296,48	0,31
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	7.000.000	0	0	% 102,311	7.161.770,00	0,26
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,003	3.120.090,00	0,11
FR0013507837	1,2500 % Capgemini SE Notes 20/22		EUR	4.500.000	0	0	% 101,694	4.576.230,00	0,16
FR0013155868	0,1710 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21		EUR	6.400.000	0	0	% 100,010	6.400.608,00	0,23
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 102,727	7.704.487,50	0,28
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22		EUR	3.699.000	3.699.000	0	% 101,533	3.755.687,18	0,14
XS1795253134	0,0000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23		EUR	9.300.000	0	0	% 100,677	9.362.961,00	0,34
XS1457608013	0,7500 % Citigroup Inc. MTN 16/23		EUR	14.000.000	14.000.000	0	% 102,496	14.349.370,00	0,52
DE000CZ40L22	0,2180 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22		EUR	11.500.000	0	0	% 100,325	11.537.375,00	0,41
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 18/23		EUR	27.825.000	4.024.000	0	% 101,920	28.359.240,00	1,02
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	8.986.000	0	0	% 102,535	9.213.795,10	0,33
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 102,907	1.337.791,00	0,05
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/24		EUR	7.400.000	7.400.000	0	% 102,591	7.591.734,00	0,27
XS2150053721	1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 20/23		EUR	5.000.000	1.600.000	0	% 104,285	5.214.225,00	0,19
XS1642738816	0,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 17/22		EUR	2.500.000	0	0	% 101,725	2.543.112,50	0,09
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	6.500.000	6.500.000	0	% 102,523	6.663.995,00	0,24
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 15/23		EUR	10.000.000	0	0	% 103,103	10.310.300,00	0,37
XS1598861588	0,2910 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 17/22		EUR	11.500.000	0	0	% 100,893	11.602.695,00	0,42
FR0013385515	0,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 18/23		EUR	5.200.000	0	0	% 102,943	5.353.010,00	0,19
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21		EUR	5.000.000	0	0	% 100,598	5.029.875,00	0,18
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services Oyj MTN 20/23		EUR	3.375.000	0	0	% 102,881	3.472.216,88	0,12
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 105,603	5.280.150,00	0,19
DE000A2GSCY9	0,0000 % Daimler AG FLR MTN 17/24		EUR	6.500.000	6.500.000	0	% 100,004	6.500.260,00	0,23
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler AG MTN 19/24		EUR	3.415.000	3.415.000	0	% 99,992	3.414.709,73	0,12
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24		EUR	8.327.000	8.327.000	0	% 102,745	8.555.534,52	0,31
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23		EUR	8.651.000	2.101.000	5.000.000	% 100,755	8.716.271,80	0,31
FR0013216900	0,4240 % Danone S.A. MTN 16/22		EUR	5.700.000	0	0	% 101,274	5.772.618,00	0,21
DE000DK0EVX2	0,1000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.7511 17/21		EUR	40.000.000	0	0	% 99,890	39.956.000,00	1,45
DE000DK0EWG5	0,1100 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.7528 17/21		EUR	27.500.000	0	0	% 100,600	27.665.000,00	0,99
DE000DK0XAC0	0,1100 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 20/23		EUR	40.000.000	0	0	% 101,030	40.412.000,00	1,46
XS1306411726	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 15/23		EUR	32.880.000	13.500.000	0	% 100,890	33.172.467,60	1,19
XS1730863260	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 17/24		EUR	5.876.000	0	0	% 101,349	5.955.267,24	0,21
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24		EUR	8.900.000	1.500.000	0	% 100,806	8.971.734,00	0,32
DE000DB7XQB4	0,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 13/21		EUR	6.500.000	0	0	% 99,861	6.490.965,00	0,23

# Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000DB7XPW2	0,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 13/21		EUR	1.500.000	0	0	% 99,698	1.495.462,50	0,05
DE000A2E4ZJ8	0,2720 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22		EUR	18.500.000	0	0	% 99,859	18.473.822,50	0,66
XS1828028677	0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 18/22		EUR	19.424.000	0	0	% 100,687	19.557.442,88	0,70
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	30.743.000	0	0	% 101,984	31.352.787,41	1,13
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22 <sup>1)</sup>		EUR	2.232.000	0	0	% 101,725	2.270.490,84	0,08
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance PLC MTN 19/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 100,959	4.038.360,00	0,15
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank ASA MTN 18/23		EUR	3.500.000	0	0	% 102,348	3.582.162,50	0,13
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank ASA MTN 19/23		EUR	12.800.000	12.800.000	0	% 100,877	12.912.192,00	0,46
XS1584002783	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22		EUR	9.000.000	0	0	% 101,021	9.091.845,00	0,33
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23		EUR	12.025.000	0	0	% 101,565	12.213.131,13	0,44
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	0	% 102,470	2.049.400,00	0,07
XS1864981276	0,1180 % Dutch Property Fin. 2018-1 BV FLR Notes 18/51 Cl.A <sup>2)</sup>		EUR	8.500.000	0	0	% 78,566	6.678.127,37	0,24
DE000A2GSP23	0,0000 % DZ HYP AG FLR Öff.-Pfe. S.673 18/23 [WL]		EUR	5.000.000	0	0	% 101,067	5.053.350,00	0,18
XS1829217428	0,7500 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 18/22		EUR	34.250.000	0	0	% 101,657	34.817.351,25	1,26
XS2091216205	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	4.550.000	0	0	% 100,565	4.575.707,50	0,16
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	10.450.000	0	0	% 100,574	10.509.983,00	0,38
XS2177575177	0,3750 % E.ON SE MTN 20/23 <sup>1)</sup>		EUR	16.400.000	0	0	% 101,362	16.623.286,00	0,60
FR0013444569	0,1180 % E-Carat 10 FCT FLR Notes 19/28 Cl.B <sup>2)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 87,905	2.637.136,77	0,09
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance B.V. MTN 16/23		EUR	2.250.000	0	0	% 105,685	2.377.901,25	0,09
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	400.000	0	0	% 105,493	421.970,00	0,02
FR0011318658	2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/23		EUR	9.800.000	0	0	% 106,452	10.432.296,00	0,38
XS2066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 100,538	7.037.660,00	0,25
FR0011261924	3,0000 % Engie S.A. MTN 12/23		EUR	2.272.000	0	0	% 106,889	2.428.506,72	0,09
FR0013463643	0,0000 % EssilorLuxottica S.A. MTN 19/23		EUR	9.100.000	0	0	% 100,470	9.142.724,50	0,33
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24		EUR	13.000.000	8.800.000	0	% 101,283	13.166.725,00	0,47
XS0942094805	2,5000 % Essity AB MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 106,629	5.331.425,00	0,19
XS1795353199	0,1920 % European Investment Bank FLR MTN 18/23		EUR	14.000.000	0	0	% 101,793	14.251.020,00	0,51
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 101,005	6.060.270,00	0,22
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21		EUR	31.175.000	0	0	% 100,102	31.206.642,63	1,12
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	7.600.000	0	0	% 101,168	7.688.730,00	0,28
XS2085547433	0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/22		EUR	6.275.000	0	0	% 100,578	6.311.269,50	0,23
XS1843436574	0,7500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 19/23		EUR	6.500.000	6.500.000	0	% 102,114	6.637.410,00	0,24
XS1729872652	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21		EUR	8.300.000	0	10.000.000	% 99,223	8.235.509,00	0,30
XS1821814800	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21		EUR	28.000.000	0	0	% 99,645	27.900.600,00	1,00
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23 <sup>1)</sup>		EUR	4.000.000	0	0	% 100,947	4.037.860,00	0,15
XS1609252645	0,1670 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	30.581.000	0	0	% 100,090	30.608.522,90	1,10
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 19/23		EUR	4.450.000	0	0	% 100,515	4.472.895,25	0,16
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 20/23		EUR	7.925.000	0	0	% 100,824	7.990.302,00	0,29
XS2083299284	0,1250 % Hitachi Capital (UK) PLC MTN 19/22		EUR	2.925.000	0	0	% 99,756	2.917.848,38	0,10
XS1366026679	1,3000 % Honeywell International Inc. Notes 16/23		EUR	4.000.000	0	0	% 103,320	4.132.780,00	0,15
XS1057055060	2,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 14/22 <sup>1)</sup>		EUR	6.400.000	0	0	% 105,021	6.721.312,00	0,24
XS1976946027	0,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 19/22		EUR	21.900.000	0	0	% 100,607	22.032.823,50	0,79
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 103,241	5.162.050,00	0,19
XS1599167589	0,4430 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	6.375.000	0	0	% 100,825	6.427.561,88	0,23
XS1375841233	1,1250 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/24		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 105,017	7.351.155,00	0,26

# Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1944456018	0,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/23		EUR	34.317.000	0	0	% 101,286	34.758.316,62	1,26
XS1692846790	0,0000 % John Deere Bank S.A. FLR MTN 17/22		EUR	10.800.000	0	0	% 100,556	10.860.048,00	0,39
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24		EUR	15.499.000	15.499.000	0	% 102,092	15.823.161,59	0,57
BE0002281500	0,0220 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22		EUR	5.100.000	0	0	% 100,716	5.136.516,00	0,18
BE0002631126	1,1250 % KBC Groep N.V. MTN 19/24		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,743	4.149.720,00	0,15
FR0013512381	0,2500 % Kering S.A. MTN 20/23		EUR	9.000.000	0	0	% 100,988	9.088.875,00	0,33
DE000A2GSNU4	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR MTN 18/23		EUR	10.000.000	0	20.000.000	% 101,363	10.136.300,00	0,36
DE000A2TSTQ2	0,1580 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR MTN 19/23		EUR	12.000.000	0	0	% 101,920	12.230.400,00	0,44
DE000A14JZC0	0,3520 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23		EUR	10.000.000	0	17.000.000	% 101,608	10.160.800,00	0,37
DE000A14JZG1	0,3940 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23		EUR	4.000.000	0	8.000.000	% 102,569	4.102.740,00	0,15
DE000A2AAPK1	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.492 17/23		EUR	4.300.000	0	0	% 101,313	4.356.437,50	0,16
DE000SHFM725	0,0100 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 20/24		EUR	9.899.000	0	0	% 101,886	10.085.695,14	0,36
DE000LB12650	0,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Öff.-Pfe. 19/22		EUR	10.100.000	0	0	% 100,948	10.195.748,00	0,37
XS1757442071	0,0000 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21		EUR	20.200.000	0	0	% 100,017	20.203.434,00	0,73
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	19.300.000	0	0	% 100,867	19.467.234,50	0,70
FR0013482817	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/24		EUR	8.100.000	0	0	% 100,593	8.147.992,50	0,29
XS0934983999	2,0000 % McDonald's Corp. MTN 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 105,480	2.109.600,00	0,08
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22		EUR	5.000.000	0	0	% 101,960	5.098.000,00	0,18
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/22		EUR	5.000.000	0	0	% 100,478	5.023.900,00	0,18
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,288	5.064.400,00	0,18
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 20/23		EUR	9.475.000	9.475.000	0	% 100,474	9.519.911,50	0,34
XS1284570626	1,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/22		EUR	6.000.000	0	0	% 102,253	6.135.180,00	0,22
XS1511787407	0,1880 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/22		EUR	2.738.000	0	0	% 100,042	2.739.136,27	0,10
XS1603892065	0,1830 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22		EUR	20.925.000	0	0	% 100,452	21.019.476,38	0,76
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	5.050.000	5.050.000	0	% 105,697	5.337.703,55	0,19
DE000MHB0121	0,0000 % Münchener Hyp.Bank FLR MTN Hyp.-Pfe. R.386 07/22		EUR	10.000.000	0	0	% 100,951	10.095.100,00	0,36
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 12/23		EUR	8.190.000	0	0	% 104,746	8.578.697,40	0,31
XS1517196272	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 16/23		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 102,492	3.587.220,00	0,13
XS1998797663	0,2500 % National Australia Bank Ltd. MTN 19/24		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 101,689	4.576.005,00	0,16
XS1496770626	0,0000 % National Bank of Canada MT Cov. Bds 16/23		EUR	10.200.000	0	0	% 101,224	10.324.797,00	0,37
XS1884702207	0,3580 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21		EUR	23.840.000	0	0	% 100,551	23.971.358,40	0,86
DE000NWB1721	0,2270 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23		EUR	33.300.000	0	0	% 102,082	33.993.139,50	1,22
DE000NWB2JE3	0,2390 % NRW.BANK FLR MTN IHS Ausg.2JE 18/23		EUR	4.000.000	0	14.000.000	% 101,571	4.062.840,00	0,15
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/23		EUR	5.900.000	0	0	% 100,614	5.936.226,00	0,21
XS2009169132	0,0000 % OMV AG FLR MTN 19/21		EUR	5.000.000	0	5.000.000	% 100,170	5.008.475,00	0,18
XS2154347293	1,5000 % OMV AG MTN 20/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 105,478	5.273.875,00	0,19
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24		EUR	17.000.000	7.000.000	0	% 101,027	17.174.590,00	0,62
XS0794245018	3,0000 % Orange S.A. MTN 12/22		EUR	8.000.000	0	0	% 105,084	8.406.695,51	0,30
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. MTN 17/23		EUR	3.500.000	0	0	% 102,450	3.585.732,50	0,13
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	2.000.000	0	0	% 100,815	2.016.290,00	0,07
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 104,317	7.302.155,00	0,26
FR0012968931	1,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 15/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 105,176	1.262.112,00	0,05
FR0013250685	0,1440 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21		EUR	7.900.000	0	0	% 100,092	7.907.228,50	0,28
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 18/23		EUR	31.858.000	0	0	% 101,826	32.439.727,08	1,17
XS1942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 19/24		EUR	20.080.000	4.300.000	0	% 102,159	20.513.527,20	0,74



# Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0012146777	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 14/22		EUR	800.000	0	0	% 101,426	811.408,00	0,03
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23		EUR	13.200.000	0	0	% 101,759	13.432.188,00	0,48
XS2176715311	0,0000 % SAP SE IHS 20/23		EUR	7.700.000	0	0	% 100,601	7.746.238,50	0,28
XS1879197462	0,0000 % Scania CV AB FLR MTN 18/21		EUR	22.000.000	0	0	% 100,056	22.012.320,00	0,79
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23		EUR	3.300.000	0	0	% 100,683	3.322.539,00	0,12
XS2093242373	0,1560 % Siemens Finan.maatschappij NV FLR MTN 19/21		EUR	7.500.000	0	7.500.000	% 100,590	7.544.212,50	0,27
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23		EUR	2.479.000	0	0	% 101,958	2.527.526,43	0,09
XS2118276539	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/23		EUR	13.600.000	0	0	% 100,571	13.677.588,00	0,49
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24		EUR	5.300.000	0	0	% 101,872	5.399.216,00	0,19
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21 <sup>1)</sup>		EUR	14.281.000	0	0	% 101,345	14.473.079,45	0,52
XS1586146851	0,3560 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	4.000.000	0	0	% 100,826	4.033.020,00	0,15
XS1616341829	0,2730 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 101,226	5.061.275,00	0,18
FR0013321791	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,492	5.024.600,00	0,18
FR0013422003	0,0000 % Société Générale S.A. Preferred MTN 19/22		EUR	7.900.000	0	0	% 100,487	7.938.433,50	0,29
XS2203995910	0,5000 % Sodexo S.A. Notes 20/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 101,936	1.529.032,50	0,05
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	2.764.000	2.764.000	0	% 102,963	2.845.897,32	0,10
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	6.400.000	0	0	% 107,942	6.908.256,00	0,25
XS1843449809	0,5730 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S		EUR	6.000.000	0	0	% 101,626	6.097.530,00	0,22
XS0874864860	3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 108,836	3.265.080,00	0,12
XS1069430368	2,2420 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 14/22		EUR	7.000.000	0	0	% 103,494	7.244.545,00	0,26
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/21		EUR	5.883.000	0	0	% 103,169	6.069.432,27	0,22
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	11.372.000	3.000.000	0	% 100,642	11.445.008,24	0,41
XS0760187400	3,5000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 12/22		EUR	2.500.000	0	0	% 106,469	2.661.725,00	0,10
XS1429027375	0,7500 % THALES S.A. MTN 16/23		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 102,035	3.163.069,50	0,11
XS1377941106	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 16/23		EUR	34.105.000	21.605.000	0	% 101,835	34.730.826,75	1,25
XS1897129950	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 18/23		EUR	5.000.000	0	0	% 102,315	5.115.750,00	0,18
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,869	5.093.425,00	0,18
XS1577427526	0,0960 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	12.176.000	0	0	% 100,315	12.214.354,40	0,44
XS1691349523	0,0790 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,377	6.022.620,00	0,22
XS2107332483	0,0410 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 20/23		EUR	11.975.000	0	0	% 100,201	11.999.009,88	0,43
XS1458408306	0,4880 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 100,533	2.010.650,00	0,07
XS1116263325	2,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/24		EUR	8.500.000	8.500.000	0	% 107,639	9.149.315,00	0,33
XS1550143421	0,3750 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 102,654	4.106.160,00	0,15
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	12.000.000	0	0	% 101,961	12.235.260,00	0,44
XS1588284056	0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	18.350.000	0	0	% 103,060	18.911.510,00	0,68
XS1980044728	0,0000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 19/24		EUR	6.810.000	0	0	% 101,403	6.905.544,30	0,25
XS2146198739	0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	7.000.000	0	% 102,261	10.226.100,00	0,37
XS1857683335	0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 18/23		EUR	10.000.000	0	0	% 102,355	10.235.450,00	0,37
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24		EUR	5.400.000	5.400.000	0	% 101,647	5.488.938,00	0,20
XS2149270477	0,7500 % UBS AG (London Branch) MTN 20/23		EUR	13.750.000	0	0	% 102,277	14.063.087,50	0,51
CH0359915425	0,1590 % UBS Group AG FLR MTN 17/22		EUR	7.000.000	0	0	% 100,413	7.028.910,00	0,25
XS1398328689	0,7730 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 100,044	2.000.880,00	0,07
IT0004102007	0,0000 % Vela Home S.r.l. -Series 4- FLR Bds 06/42 Cl.A2 <sup>2)</sup>		EUR	7.000.000	0	0	% 4,616	323.112,56	0,01
FR0013210408	0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	0	% 101,376	2.027.520,00	0,07
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	8.900.000	0	0	% 100,967	8.986.018,50	0,32

# Deka-FlexZins

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group PLC MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	11.500.000	11.500.000	0	% 105,049	12.080.577,50	0,43
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 101,823	5.091.150,00	0,18
XS1972547183	0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22		EUR	12.250.000	0	0	% 100,889	12.358.902,50	0,44
XS2152058868	2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 20/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 105,550	3.166.485,00	0,11
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	12.900.000	12.900.000	0	% 105,308	13.584.667,50	0,49
XS1642546078	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21		EUR	33.700.000	0	5.000.000	% 100,150	33.750.381,50	1,21
XS2258429815	0,0670 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 20/22		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 100,347	8.027.760,00	0,29
XS1692347526	1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,237	1.032.370,00	0,04
DE000A19X793	0,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22		EUR	14.300.000	0	0	% 100,601	14.385.871,50	0,52
DE000A182V54	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/22		EUR	12.000.000	0	0	% 101,681	12.201.660,00	0,44
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/23		EUR	4.700.000	3.800.000	0	% 102,536	4.819.192,00	0,17
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/23		EUR	4.400.000	300.000	0	% 100,736	4.432.384,00	0,16
DE000A28VQC4	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 20/24		EUR	16.600.000	16.600.000	0	% 105,440	17.503.040,00	0,63
XS1558022866	0,0000 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22		EUR	25.047.000	0	0	% 100,441	25.157.457,27	0,90
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 18/23		EUR	13.000.000	0	0	% 102,823	13.366.925,00	0,48
XS1722859532	0,6250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/24		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,212	4.128.480,00	0,15
XS1936779245	0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 19/24		EUR	3.000.000	0	0	% 102,940	3.088.200,00	0,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>67.693.490,37</b>	<b>2,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>67.693.490,37</b>	<b>2,42</b>
<b>EUR</b>								<b>67.693.490,37</b>	<b>2,42</b>
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 17/21		EUR	11.025.000	0	0	% 100,237	11.051.074,13	0,40
ES0345721015	0,0000 % FTA - Hipocat 9 FLR Bonds 05/38 Cl.A2a <sup>2)</sup>		EUR	4.010.516	0	591.074	% 99,760	4.000.891,01	0,14
IT0005161325	0,5770 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 16/21		EUR	13.040.000	0	0	% 100,130	13.056.952,00	0,47
XS1828132735	0,0220 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. FLR MTN 18/23		EUR	4.500.000	0	0	% 100,763	4.534.335,00	0,16
XS2132337697	0,9780 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 20/24		EUR	10.750.000	10.750.000	0	% 103,677	11.145.223,75	0,40
XS2004880832	0,5230 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	12.390.000	12.390.000	0	% 102,127	12.653.473,35	0,45
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24		EUR	5.575.000	0	0	% 101,500	5.658.597,13	0,20
XS1794195724	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22		EUR	5.600.000	0	0	% 99,874	5.592.944,00	0,20
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>161.918.454,45</b>	<b>5,83</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>161.918.454,45</b>	<b>5,83</b>
<b>EUR</b>								<b>161.918.454,45</b>	<b>5,83</b>
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF		ANT	366.853	366.853	0	EUR 47,270	17.341.141,31	0,62
LU0140354605	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile TF		ANT	148.749	148.749	0	EUR 44,360	6.598.505,64	0,24
LU1440686027	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	140.258	0	49.742	EUR 983,750	137.978.807,50	4,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 2.592.732.893,48</b>	<b>93,22</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>									
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS EURIBORM06 EUR / 0.024% EUR / DGZ_FRA		OTC	EUR	10.100.000				-109.255,26	0,00
25.10.2022									
IRS EURIBORM06 EUR / -0.265% EUR / DGZ_FRA		OTC	EUR	100.000.000				-421.029,63	-0,02
24.01.2023									
IRS EURIBORM06 EUR / -0.29% EUR / DGZ_FRA		OTC	EUR	130.000.000				-532.070,87	-0,02
12.06.2023									
IRS EURIBORM06 EUR / -0.526% EUR / JPMORGAN_FRA 19.08.2022		OTC	EUR	55.000.000				29.525,42	0,00
IRS EURIBORM06 EUR / -0.566% EUR / CITIGLMD_FRA 05.09.2022		OTC	EUR	75.000.000				98.073,72	0,00
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -934.756,62</b>	<b>-0,04</b>

# Deka-FlexZins

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>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	7.262.961,17			% 100,000	7.262.961,17	0,26	
<b>Termingelder</b>										
	0,00% DekaBank Deutsche Girozentral (07.04.2021)		EUR	15.000.000,00			% 100,000	15.000.000,00	0,54	
	0,03% DekaBank Deutsche Girozentral (19.04.2021)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,36	
	-0,27% DekaBank Deutsche Girozentral (07.01.2021)		EUR	15.000.000,00			% 100,000	15.000.000,00	0,54	
	-0,29% Landesbank Hessen-Thüringen G (08.01.2021)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,36	
	-0,29% Landesbank Hessen-Thüringen G (13.01.2021)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,36	
	-0,29% Landesbank Hessen-Thüringen G (22.01.2021)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,36	
<b>Tagesgelder</b>										
	-0,75 % Bayerische Landesbank		EUR	90.000.000,00			% 100,000	90.000.000,00	3,25	
<b>Summe der Bankguthaben<sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>167.262.961,17</b>	<b>6,03</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>										
<b>EUR</b>										
	XS2265998513 0,0000 % Imperial Brands Finance PLC CP P.10 20/21		EUR	6.500.000,00	6.500.000	0	% 100,061	6.503.934,88	0,23	
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.503.934,88</b>	<b>0,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>173.766.896,05</b>	<b>6,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	5.578.049,04				5.578.049,04	0,20	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	9.006.231,25				9.006.231,25	0,32	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.138.540,32				3.138.540,32	0,11	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.922,08				4.922,08	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.220.000,00				1.220.000,00	0,04	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>18.947.742,69</b>	<b>0,67</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-45.667,81				-45.667,81	0,00	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-135.078,29				-135.078,29	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-2.656.652,92				-2.656.652,92	-0,10	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-240.000,00				-240.000,00	-0,01	
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.625,88				-2.625,88	0,00	
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-126.813,90				-126.813,90	0,00	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-3.206.838,80</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.781.305.936,80</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>244.000,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK</b>	<b>2.369.356,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse PB</b>								<b>STK</b>	<b>253.690,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>968,10</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR</b>	<b>969,78</b>	
<b>Anteilwert Klasse PB</b>								<b>EUR</b>	<b>974,95</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>93,22</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>-0,04</b>

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

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

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

<sup>3)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale 1.220.000,00

### Euro-Guthaben von:

Citigroup Global Markets Europe AG 160.000,00  
J.P. Morgan AG 80.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,2090 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23	EUR 400.000		403.222,00	
0,6250 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/23	EUR 3.900.000		3.972.403,50	
0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23	EUR 2.051.000		2.102.377,55	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia MT Cov. Bds 17/24	EUR 2.900.000		2.973.515,00	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23	EUR 447.000		455.866,25	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22	EUR 700.000		712.071,50	
0,3750 % E.ON SE MTN 20/23	EUR 382.000		387.200,93	
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR 60.000		60.567,90	

# Deka-FlexZins

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
2,5000 % Iberdrola International B.V. MTN 14/22	EUR 300.000		315.061,50	
2,0000 % McDonald's Corp. MTN 13/23	EUR 700.000		738.360,00	
1,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 15/23	EUR 1.200.000		1.262.112,00	
1,5000 % Sky PLC MTN 14/21	EUR 677.000		686.105,65	
0,3560 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22	EUR 1.000.000		1.008.255,00	
2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23	EUR 1.800.000		1.942.947,00	
3,9870 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23	EUR 300.000		326.508,00	
0,4880 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 16/21	EUR 2.000.000		2.010.650,00	
0,5000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 17/24	EUR 1.000.000		1.030.600,00	
0,2500 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 20/24	EUR 700.000		715.827,00	
0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23	EUR 200.000		202.752,00	
1,7500 % Vodafone Group PLC MTN 16/23	EUR 11.500.000		12.080.577,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>33.386.980,28</b>	<b>33.386.980,28</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Wertpapiere über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme 34.316.765,87 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29./30.12.2020

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2020

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

## 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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	33.386.980,28	1,20

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	33.386.980,28	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	33.386.980,28

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

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

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

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

# Deka-FlexZins

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

34.316.765,87

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

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	35.249,31	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,29% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	7.258.779,08
Italien, Republik	6.959.702,86
Spanien, Königreich	3.127.403,82
Bankia S.A.	2.895.367,02
FMS Wertmanagement	2.489.063,21
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	991.433,83
Deutsche Telekom International Finance B.V.	817.696,13
Barclays Bank PLC	720.322,88
Telia Company AB	656.943,99
Lloyds Bank PLC	535.844,07

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

### Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

1

Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus 34.316.765,87 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
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.

# Deka-FlexZins

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1723613581	0,0000 % ALD S.A. FLR MTN 17/20	EUR	0	13.500.000
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. MT Cov. Notes 16/22	EUR	0	3.740.000
XS1323075041	0,7690 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
DE000DL19TX8	0,0200 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20	EUR	0	6.900.000
DE000A2BPJ45	0,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.383 17/24 [WL]	EUR	0	7.000.000
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR	0	5.725.000
XS1590503279	0,2210 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	0	19.186.000
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	0	7.875.000
XS1586214956	0,1590 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	0	5.400.000
FR0013143344	0,8750 % IMERYS S.A. MTN 16/22	EUR	0	3.000.000
XS1976945722	0,0000 % ING Bank N.V. MTN 19/22	EUR	0	12.700.000
DE000A14JZF3	0,2330 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/22	EUR	0	14.000.000
DE000A2E4D67	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.501 18/22	EUR	0	27.000.000
XS1936190021	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H324 19/22	EUR	0	30.500.000
XS1705885090	0,0000 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	EUR	0	20.000.000
XS1706111876	0,0000 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21	EUR	0	16.900.000
XS2013531228	0,1800 % NatWest Markets PLC FLR MTN 19/21	EUR	0	8.900.000
XS1936793311	0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 19/24	EUR	0	10.000.000
XS0976892611	3,2500 % Rentokil Initial PLC MTN 13/21	EUR	0	10.600.000
XS1808497264	0,0000 % Scania CV AB FLR MTN 18/20	EUR	0	15.675.000
XS2128498636	2,0000 % Signify N.V. Notes 20/24	EUR	0	3.425.000
XS1568906421	0,0730 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	20.365.000
XS1715295223	0,0260 % SpareBank 1 SMN FLR MTN 17/20	EUR	0	17.300.000
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR	0	3.000.000
XS2157121414	1,5840 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 20/22	EUR	0	3.875.000
XS1734547919	0,0000 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	0	10.000.000
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury AB MTN 19/22	EUR	0	1.850.000
FR0013213709	1,0000 % Wendel SE Bonds 16/23	EUR	0	1.400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1958214964	0,1250 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 19/22	EUR	0	1.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013517745	0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN Tr.3 20/24	EUR	0	5.000.000
DE000DK0HXP7	0,0800 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR	0	22.000.000
FR0013374881	0,0000 % JCDecaux S.A. FLR Bonds 18/20	EUR	0	4.700.000
XS1604200904	0,0570 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	EUR	0	20.985.000
FR0013241379	0,1320 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20	EUR	0	19.751.000
XS1112678559	1,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 14/22	EUR	0	4.370.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2117753603	0,0000 % AbbVie Inc. FLR Nts. 20/20 Reg.S	EUR	0	9.300.000
XS2159885974	0,0000 % EnBW International Finance BV Multi-Curr. CP 20/20	EUR	0	15.000.000
DE000A2TS2M1	0,0000 % TAG Immobilien AG CP P.18 Tr.14 20/20	EUR	0	5.000.000

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2019

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

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2020

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



**Deka International S.A.**

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

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