

Halbjahresbericht  
zum 31. Oktober 2023.

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

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2023

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 31. Oktober 2023.

Im Berichtszeitraum entfernten sich die Teuerungsraten sukzessive von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA. Zu einem exogenen Schock kam es am 7. Oktober, als radikale Palästinenser unter Führung der islamistisch-terroristischen Hamas Israel überfielen. Dieser überraschende Angriff und die noch nicht absehbaren Konsequenzen des eskalierenden Konflikts in Nahost sorgten zuletzt für große Verunsicherung.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtszeitraum unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten bewog. Während die Fed zuletzt bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen weiter an. Dabei sorgte am Anleihemarkt der zwischenzeitliche Renditesprung 10-jähriger US-Staatstitel über die Marke von 5 Prozent – erstmals seit 16 Jahren – für Aufsehen. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,8 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende Oktober bei 4,9 Prozent.

Die globalen Aktienbörsen präsentierten auf Halbjahressicht ein uneinheitliches Bild. Insbesondere in den USA wussten die im Nasdaq gelisteten Technologiewerte lange zu überzeugen und auch der Nikkei 225 in Japan verbuchte ein solides Plus. In Europa überwogen hingegen die Minuszeichen und in China sorgten verschiedene Belastungsfaktoren wie u.a. der kriselnde Immobiliensektor für einen kräftigen Rückgang. Der Euro zeigte sich im Verhältnis zum US-Dollar volatil und lag Ende Oktober bei 1,06 US-Dollar. Rohöl verteuerte sich auf Halbjahressicht und beendete die Berichtsperiode bei rund 87 US-Dollar je Barrel (Brent Future).

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deko Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

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

Anlageziel des Fonds 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 wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen.

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.

## Wichtige Kennzahlen

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

Performance*	6 Monate
Anteilklasse S (A)	2,8%

---

ISIN	
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6X5

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>24.325.107,13</b>	<b>100,38</b>
Belgien	348.272,00	1,44
Bulgarien	164.790,00	0,68
Deutschland	2.436.120,00	10,05
Frankreich	3.899.805,25	16,09
Griechenland	194.250,00	0,80
Großbritannien	1.993.445,93	8,20
Irland	708.243,75	2,94
Italien	3.725.336,75	15,38
Kanada	119.843,75	0,49
Luxemburg	2.218.843,13	9,16
Mexiko	191.212,00	0,79
Niederlande	4.257.617,24	17,58
Norwegen	194.975,00	0,80
Österreich	199.862,50	0,83
Panama	98.125,00	0,40
Portugal	197.499,00	0,81
Rumänien	289.695,00	1,20
Schweden	1.090.030,50	4,50
Spanien	439.900,00	1,81
Tschechische Republik	186.024,00	0,77
USA	1.143.719,38	4,72
Zypern	227.496,95	0,94
<b>2. Derivate</b>	<b>-15.318,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>194.803,00</b>	<b>0,80</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>316.543,71</b>	<b>1,30</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-586.920,17</b>	<b>-2,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.234.214,89</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>24.325.107,13</b>	<b>100,38</b>
CHF	304.845,95	1,26
EUR	23.655.167,52	97,61
GBP	137.596,71	0,57
USD	227.496,95	0,94
<b>2. Derivate</b>	<b>-15.318,78</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>194.803,00</b>	<b>0,80</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>316.543,71</b>	<b>1,30</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-586.920,17</b>	<b>-2,42</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.234.214,89</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.876.983,75</b>	<b>44,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.876.983,75</b>	<b>44,89</b>
<b>EUR</b>								<b>10.572.137,80</b>	<b>43,63</b>
FR001400L5X1	7,2500 % ACCOR S.A. FLR Bonds 23/Und.	EUR		100.000	100.000	0	% 101,500	101.500,00	0,42
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		100.000	0	200.000	% 103,800	103.800,00	0,43
XS2113253210	3,8750 % Allwyn International AS Bonds 20/27 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 93,012	186.024,00	0,77
XS2195511006	6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 98,438	98.437,50	0,41
XS2637969341	8,9640 % Apollo Swedish Bidco AB FLR Notes 23/29 Reg.S	EUR		200.000	200.000	0	% 98,625	197.250,00	0,81
XS2648489388	7,2500 % Avis Budget Finance PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 98,000	98.000,00	0,40
XS2397447025	4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 83,000	166.000,00	0,68
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		200.000	0	0	% 99,836	199.672,00	0,82
XS2679767082	6,2500 % Boels Topholding B.V. Notes 23/29 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 99,375	99.375,00	0,41
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		200.000	0	0	% 82,395	164.790,00	0,68
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 83,750	167.500,00	0,69
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR		200.000	0	0	% 98,065	196.130,00	0,81
XS2338545655	5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 50,500	101.000,00	0,42
XS2354326410	3,8750 % Coty Inc. Notes 21/26 Reg.S	EUR		350.000	0	0	% 97,500	341.250,00	1,41
XS2688529135	5,7500 % Coty Inc. Notes 23/28 Reg.S	EUR		175.000	175.000	0	% 100,125	175.218,75	0,72
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR		275.000	0	0	% 70,604	194.159,63	0,80
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		200.000	0	0	% 95,224	190.448,00	0,79
XS199114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR		100.000	0	0	% 93,400	93.400,00	0,39
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27 <sup>1)</sup>	EUR		150.000	0	0	% 88,625	132.937,50	0,55
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR		200.000	0	0	% 95,025	190.050,00	0,78
FR001400HZE3	7,0000 % Eramet S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 95,000	95.000,00	0,39
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25	EUR		300.000	0	0	% 96,433	289.297,50	1,19
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24	EUR		100.000	0	0	% 97,985	97.985,00	0,40
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28	EUR		125.000	125.000	0	% 104,360	130.449,38	0,54
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 97,875	97.875,00	0,40
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 97,250	243.125,00	1,00
XS2200215213	1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26	EUR		175.000	0	0	% 93,885	164.298,75	0,68
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR		100.000	0	0	% 87,750	87.750,00	0,36
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 95,615	239.037,50	0,99
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	EUR		100.000	0	0	% 94,395	94.395,00	0,39
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25 <sup>2)</sup>	EUR		200.000	0	200.000	% 70,091	140.181,82	0,58
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 98,264	196.527,00	0,81
FR001400HOF5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	0	0	% 102,533	102.533,00	0,42
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S	EUR		200.000	0	100.000	% 100,375	200.750,00	0,83
XS2241400295	3,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 Reg.S <sup>2)</sup>	EUR		200.000	0	0	% 88,196	176.391,00	0,73
XS2337349265	8,0310 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S	EUR		200.000	0	0	% 32,803	65.605,00	0,27
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		175.000	0	0	% 96,125	168.218,75	0,69
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 96,625	96.625,00	0,40
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 96,565	289.695,00	1,20
FR0014000N24	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR		300.000	0	0	% 93,360	280.080,00	1,16
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR		200.000	0	0	% 97,875	195.750,00	0,81
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 94,500	189.000,00	0,78
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27	EUR		400.000	0	0	% 87,068	348.272,00	1,44
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25	EUR		200.000	0	0	% 96,750	193.500,00	0,80
XS2644942737	9,5000 % SCIL IV LLC Notes 23/28 Reg.S	EUR		125.000	125.000	0	% 101,625	127.031,25	0,52
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		275.000	0	0	% 81,300	223.575,00	0,92
XS2339015047	6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 76,798	230.392,50	0,95
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24	EUR		150.000	0	0	% 99,230	148.845,00	0,61
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31	EUR		525.000	525.000	0	% 97,409	511.397,25	2,12
XS2111948126	9,0000 % Summer BidCo B.V. Nts Tr.2 19/25 Reg.S	EUR		400.000	0	275.000	% 116,370	465.478,47	1,92
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25	EUR		100.000	0	0	% 95,375	95.375,00	0,39

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	200.000	%	101,500	203.000,00	0,84
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	95,135	190.270,00	0,79
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	200.000	0	0	%	99,276	198.551,00	0,82
XS211947318	7,0310 % United Group B.V. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	%	97,875	171.281,25	0,71
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27		EUR	200.000	0	0	%	99,315	198.630,00	0,82
FR001400L9Q7	5,8750 % Valéo S.E. MTN 23/29		EUR	100.000	100.000	0	%	100,442	100.442,00	0,41
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	175.000	0	0	%	76,150	133.262,50	0,55
XS2681541327	6,1250 % ZF Europe Finance B.V. MTN 23/29		EUR	100.000	100.000	0	%	99,188	99.187,50	0,41
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	%	96,135	96.135,00	0,40
<b>CHF</b>									<b>304.845,95</b>	<b>1,26</b>
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26		CHF	300.000	0	0	%	97,475	304.845,95	1,26
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>13.328.279,63</b>	<b>55,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>13.328.279,63</b>	<b>55,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>12.963.185,97</b>	<b>53,49</b>	
XS2249892535	2,6250 % Adevinata ASA Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	97,488	194.975,00	0,80
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	%	14,669	29.337,67	0,12
XS2623604233	9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 23/27 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	%	92,750	162.312,50	0,67
XS2342910689	4,2500 % Affelou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	%	94,350	283.050,00	1,17
XS2399700959	5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	95,130	190.260,00	0,79
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S		EUR	225.000	0	0	%	86,750	195.187,50	0,81
XS2690055996	7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	175.000	175.000	0	%	98,875	173.031,25	0,71
XS2619047728	9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	101,425	101.425,00	0,42
XS2388910270	2,2500 % Branicks Group AG Anl. 21/26		EUR	200.000	0	0	%	50,500	101.000,00	0,42
XS2264155305	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	98,125	98.125,00	0,40
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	95,606	191.212,00	0,79
XS2620212386	11,1250 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 23/28		EUR	100.000	100.000	0	%	99,000	99.000,00	0,41
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	125.000	%	91,075	182.150,00	0,75
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	91,175	91.175,00	0,38
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	107,250	107.250,00	0,44
XS2649695736	7,8750 % Cirsia Finance International Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	99,635	99.635,00	0,41
XS2623222978	5,0000 % Crown European Holdings S.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	99,140	99.140,00	0,41
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S		EUR	275.000	0	0	%	92,750	255.062,50	1,05
XS2065633203	6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	100.000	0	0	%	90,044	90.044,05	0,37
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26		EUR	100.000	0	125.000	%	77,476	77.475,50	0,32
XS2656464844	6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC Notes 23/28 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	%	97,725	513.056,25	2,13
XS2548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S		EUR	225.000	0	0	%	106,450	239.512,50	0,99
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	92,951	185.902,00	0,77
XS2553825949	7,2500 % Forvia SE Notes 22/26		EUR	200.000	0	0	%	103,125	206.250,00	0,85
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	250.000	0	0	%	97,745	244.362,50	1,01
XS2294854232	9,3030 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	101,102	101.101,50	0,42
XS2294854745	5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	125.000	0	0	%	97,250	121.562,50	0,50
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	175.000	0	0	%	84,200	147.350,00	0,61
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	%	87,500	87.500,00	0,36
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	%	68,520	68.520,00	0,28
XS2702257051	7,9520 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 23/29 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	%	99,063	198.125,00	0,82
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	%	86,725	173.450,00	0,72
XS2337308741	9,5310 % HSE Finance Sarl FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	%	51,500	128.750,00	0,53
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	%	51,500	90.125,00	0,37

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2649707846	9,3750 % HT Troplast GmbH Anl. 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 97,750	97.750,00	0,40
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 90,125	112.656,25	0,46
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 87,250	239.937,50	0,99
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 88,635	221.587,50	0,91
XS2631198863	8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,949	100.949,00	0,42
XS2582788100	10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 95,625	95.625,00	0,39
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 90,250	157.937,50	0,65
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 90,375	180.750,00	0,75
XS1395004408	3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 99,591	199.182,00	0,82
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 107,500	349.375,00	1,44
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 94,000	235.000,00	0,97
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	200.000	0	0	% 76,425	152.850,00	0,63
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,975	97.975,00	0,40
XS2301390089	1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28		EUR	200.000	0	100.000	% 85,880	171.760,00	0,71
XS2010038144	2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0	% 97,565	195.130,00	0,81
XS2624554320	6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,000	99.000,00	0,41
XS2401961078	8,2020 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 99,375	124.218,75	0,51
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,875	98.875,00	0,41
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25		EUR	300.000	0	0	% 96,030	288.090,00	1,19
XS2696224315	6,5000 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 23/30 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 100,625	176.093,75	0,73
XS2641928036	5,8750 % Playtech PLC Notes 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 96,750	96.750,00	0,40
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 96,810	96.810,00	0,40
XS2499278724	9,9650 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,740	201.480,00	0,83
XS2314265237	4,3750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 97,125	194.250,00	0,80
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 89,375	156.406,25	0,65
XS2439087367	8,1000 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 99,500	124.375,00	0,51
XS2199445193	5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,580	197.160,00	0,81
XS2655993033	5,2500 % Rexel S.A. Notes 23/30		EUR	100.000	100.000	0	% 98,125	98.125,00	0,40
XS2417486771	9,0950 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 99,722	199.444,00	0,82
XS2066721965	7,8270 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,270	100.270,00	0,41
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,000	200.000,00	0,83
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	250.000	0	0	% 94,500	236.250,00	0,97
XS1493296500	4,0000 % Spectrum Brands Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 95,875	95.875,00	0,40
XS2080766475	2,2500 % Standard Building Soluti. Inc. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 87,955	175.910,00	0,73
PTTAPDOM0005	5,6250 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA Obrigações 19/24 R5		EUR	200.000	200.000	0	% 98,750	197.499,00	0,81
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,750	99.750,00	0,41
XS2646608401	6,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 23/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 96,975	96.975,00	0,40
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	300.000	0	0	% 90,500	271.500,00	1,12
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 85,225	85.225,00	0,35
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 90,750	136.125,00	0,56
XS2034069836	7,5310 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,375	97.375,00	0,40
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 90,500	113.125,00	0,47
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,506	106.505,50	0,44
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,000	101.000,00	0,42
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	175.000	0	0	% 98,900	173.075,00	0,71
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27		EUR	200.000	0	0	% 90,650	181.300,00	0,75
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26		EUR	200.000	0	0	% 93,500	187.000,00	0,77
XS2681940297	7,0000 % Webuild S.p.A. Notes 23/28		EUR	225.000	225.000	0	% 98,875	222.468,75	0,92

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>GBP</b>										
XS2696093033	10,0000 % Pinnacle Bidco PLC Notes 23/28 Reg.S		GBP	125.000	125.000	0	% 96,250	137.596,71 137.596,71	0,57 0,57	
<b>USD</b>										
XS2333664717	8,3750 % Interpipe Holdings PLC Notes 21/26 Reg.S		USD	325.000	0	0	% 74,500	227.496,95 227.496,95	0,94 0,94	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>EUR</b>										
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 95,875	119.843,75 119.843,75 119.843,75	0,49 0,49 0,49	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.325.107,13</b>	<b>100,38</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 23		XEUR EUR	600.000				9.390,00 9.390,00	0,04 0,04	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>9.390,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
								<b>1.319,38</b>	<b>0,01</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	CHF/EUR 300.000,00		OTC					1.402,68	0,01	
	GBP/EUR 130.000,00		OTC					1.355,15	0,01	
	USD/EUR 250.000,00		OTC					-1.438,45	-0,01	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.319,38</b>	<b>0,01</b>
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Buyer</b>										
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V2 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2027		OTC EUR	500.000				-26.028,16 -26.028,16	-0,11 -0,11	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-26.028,16</b>	<b>-0,11</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Bayerische Landesbank		EUR	96.592,52			% 100,000	96.592,52	0,40	
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	90.232,79			% 100,000	90.232,79	0,37	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	5.400,75			% 100,000	5.630,15	0,02	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.111,27			% 100,000	1.270,92	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.145,85			% 100,000	1.076,62	0,00	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>194.803,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>194.803,00</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	301.594,04				301.594,04	1,24	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	14.809,40				14.809,40	0,06	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	140,27				140,27	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>316.543,71</b>	<b>1,30</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-574.754,62			% 100,000	-574.754,62	-2,37	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-574.754,62</b>	<b>-2,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-46,31				-46,31	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-12.119,24				-12.119,24	-0,05	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-12.165,55</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.234.214,89</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>								<b>STK</b>	<b>302.120,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>80,21</b>	

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

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

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR	100.000	98.437,50	
7,0000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 23/29 Reg.S	EUR	175.000	173.031,25	
2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27	EUR	130.000	115.212,50	
5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	125.000	121.562,50	
9,0950 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	200.000	199.444,00	
3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	175.000	133.262,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>840.950,25</b>	<b>840.950,25</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87439	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95926	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06430	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2657613720	3,7500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 23/27	EUR	125.000	125.000
XS2085860844	8,5260 % Asseblin 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
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2338167104	5,2500 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Notes 21/29 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS2231792586	0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 20/23	EUR	0	175.000
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR	0	300.000
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
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR	0	200.000
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR	0	300.000
XS2298381307	4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2656537664	4,5000 % Leasys S.p.A. MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28	EUR	0	100.000
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR	0	150.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	0	100.000
DE000A351WB9	5,1250 % Sixt SE MTN 23/27	EUR	350.000	350.000
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR	0	250.000
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23	EUR	0	200.000
XS2675884733	7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2399851901	2,2500 % ZF Finance GmbH MTN 21/28	EUR	0	100.000
<b>USD</b>				
XS2265528120	5,5000 % TML Holdings Pte Ltd. Bonds 20/24	USD	0	275.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
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
XS211944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2616351867	9,2810 % Bormioli Pharma S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
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
XS2649696890	8,4480 % Cirs Finance International FLR Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1990952779	4,7500 % Cirs Finance International Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S	EUR	0	225.000
XS2063288943	1,7500 % eircorn Finance DAC Notes 19/24 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
XS2615562274	6,7500 % Gruenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR	0	200.000
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
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	150.000
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
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	0	400.000
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
XS2208645882	9,9650 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2628487956	7,9280 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S	EUR	0	200.000
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
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23	EUR	0	300.000
XS2200172067	8,5900 % 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
XS2010039118	5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 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
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2537462389	11,4480 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S	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	100.000	100.000
XS2010032295	7,2880 % Verisure Holding AB FLR Nts 20/25 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2271356201	5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25	EUR	0	200.000
<b>USD</b>				
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
US85207UAF21	7,8750 % Sprint Corp. Notes 14/23	USD	0	200.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2610787835	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN Tr.2 23/28	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	2.635
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	620
USD/EUR	EUR	1.868
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
USD/EUR	EUR	1.079
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S39 V2 5Y)	EUR	1.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b>		
(Basiswert(e): 1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28)	EUR	266
<b>unbefristet</b>		
(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, 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, 2,6250 % 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, 3,3750 % 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 % 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, 6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28, 6,2500 % OI European Group B.V. Notes 23/28 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 % 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, 7,5310 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S, 7,8270 % Rossini S.à.r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S, 8,0000 % IPD 3 B.V. Notes 23/28 Reg.S, 8,1000 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S, 8,2020 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 9,3750 % Benteler International AG Notes 23/28 Reg.S)	EUR	9.524

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse S (A)  
Anteilwert Klasse S (A)

STK  
EUR

302.120  
80,21

### 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 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.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

840.950,25

in % des Fondsvermögens

3,47

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

840.950,25

Sitzstaat

Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

840.950,25

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

1.650.331,54

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

1029,72

339,83

339,83

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

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.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,46% (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
Deutsche Bank AG	910.723,28
Royal Bank of Canada	362.230,12
Deutsche Pfandbriefbank AG	271.706,49
Commerzbank AG	105.671,65

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	362.230,12 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	1.288.101,42 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# 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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## 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: 31. Oktober 2023

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](http://www.deka.de)

