

Jahresbericht
zum 30. April 2023.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Der militärische Überfall Russlands auf die Ukraine dominierte als exogenes Schockelement über weite Strecken des Berichtszeitraums das Kapitalmarktgeschehen und führte zu deutlichen Verwerfungen. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte und zahlreiche ausländische Unternehmen ihre dortigen Geschäftstätigkeiten einstellen mussten. Signifikante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten phasenweise für große Verunsicherung. Zudem führte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Andererseits schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS im März die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Ende April auf 3,50 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe zuletzt in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,4 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Bis September überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe in der zweiten Berichtshälfte eine kräftige Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach anfänglich deutlichen Zugewinnen begab sich der Ölpreis ab dem Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt bei etwa 80 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. April 2023	9
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

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

Jahresbericht 01.05.2022 bis 30.04.2023

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 ist die Erwirtschaftung einer Gesamrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum die höher ist als die Rendite eines Portfolios auf Euro lautender, erstklassiger Staatsanleihen mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit. Dabei werden gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen.

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.

Positive Wertentwicklung

Der Berichtszeitraum wurde von unterschiedlichen Faktoren geprägt. Einerseits hat das Ende der Corona-Pandemie das wirtschaftliche Umfeld spürbar entlastet. Demgegenüber stand der Krieg Russlands gegen die Ukraine, in dessen Folge die Rohstoff- und Energiepreise die Inflation stark anheizte. Damit verbunden war eine allgemeine Unsicherheit an den Märkten über Inflation, Geldpolitik der Notenbanken und Rezessionswahrscheinlichkeiten. Dies führte zu einem deutlichen Anstieg der Kapitalmarktzinsen sowie der Risikoprämien (Spreads) für Unternehmensanleihen. Vor diesem Hintergrund war zeitweise eine geringe Refinanzierungsaktivität im High Yield Markt zu beobachten. Vor allem in den Sommer 2022 hinein und nochmals im Oktober war ein sprunghafter Anstieg der Spreads festzustellen. Im weiteren Verlauf sank das Niveau jedoch wieder.

Wichtige Kennzahlen

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse S (A)	1,8%	2,4%	-0,5%

ISIN

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

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

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

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	152.464,08
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	102.239,38
Swaps	204.619,80
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	171.732,62
Devisenkassageschäften	14.965,96
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	646.021,84

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-602.363,98
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-35.197,13
Swaps	-106.464,52
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-292.928,71
Devisenkassageschäften	-429,74
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-1.037.384,08

Das Fondsmanagement nahm in der Berichtsperiode nur leichte Veränderungen vor. Zum Berichtsstichtag war das Fondsvermögen weiterhin im Rentenbereich mit dem Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen investiert. In der Portfolioausrichtung lag der Fokus unverändert auf kurz laufenden Unternehmensanleihen im High Yield-Sektor mit Schwerpunkt „BB“- oder „B“-Rating. Der Anteil von „CCC“-Titeln erfuhr eine leichte Verringerung, während „BB“ etwas anstieg. Beimischungen bestanden zudem im Investment Grade-Bereich („BBB“). Unter Branchengesichtspunkten wurde u.a. der Sektor Automobile erhöht, während der Bereich Einzelhandel eine Reduktion erfuhr. Der Fonds nahm darüber hinaus selektiv an attraktiven Neuemissionen teil.

Die Anlagen des Fonds bestanden weit überwiegend aus Eurodenominierten Papieren, gefolgt von kleineren Engagements in US-Dollar und Schweizer Franken, die jedoch über Devisentermingeschäfte gegen Währungskursrisiken abgesichert waren. Daneben kamen unter taktischen Aspekten Credit Default

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Swaps (CDS) und zeitweise Zinsterminkontrakte zum Einsatz. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) lag Ende April 2023 bei 2,5 Jahren und ist damit im Stichtagsvergleich nur leicht gesunken.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von dem Einsatz von Zinsterminkontrakten sowie CDS. Daneben war eine ausgewogene Portfolioallokation über Branchen und Emittenten hinweg sowie Beibehalten der Positionierung in Titeln, die vom Ende der Pandemie und steigender Reisetätigkeit profitieren, vorteilhaft. Die Positionierung in zyklischen Branchen bzw. Titeln mit Fokus auf dem Einzelhandelssektor war hingegen eher nachteilig. Daneben hatte die Beimischung in etwas längeren Laufzeiten unter dem veränderten Zinsumfeld zu leiden.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Der Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,8 Prozent (Anteilkategorie S (A)).

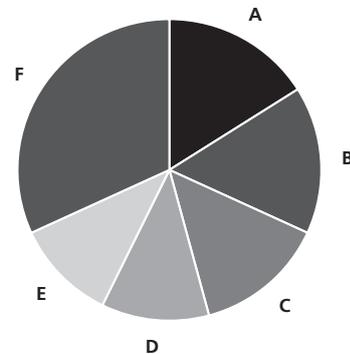
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel.

Fondsstruktur

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4



A	Italien	16,2%
B	Frankreich	16,0%
C	Niederlande	14,1%
D	Deutschland	11,6%
E	Luxemburg	11,0%
F	Sonstige Länder	32,2%
	Wertpapiervermögen	101,1%
	Liquidität und Sonstiges	-1,1%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Index: 30.04.2022 = 100



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

Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO).

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben.

Für Zielfonds waren seit dem 01.12.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt: CO₂-Fußabdruck, Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen, Engagement in umstrittenen Waffen und Treibhausgasemissionsintensität der Länder.

Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.01.2023 keine Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Vermögensübersicht zum 30. April 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	31.245.753,03	99,57
Belgien	499.029,00	1,60
Bulgarien	164.040,00	0,52
Deutschland	3.566.895,63	11,36
Finnland	532.807,25	1,70
Frankreich	4.935.856,75	15,72
Griechenland	190.800,00	0,61
Großbritannien	2.094.733,08	6,66
Irland	396.787,50	1,27
Italien	5.016.628,88	16,00
Japan	99.082,50	0,32
Kanada	261.736,06	0,83
Luxemburg	3.420.306,38	10,89
Mexiko	193.080,00	0,62
Niederlande	4.326.289,50	13,79
Norwegen	190.750,00	0,61
Österreich	188.325,00	0,60
Panama	164.462,52	0,53
Rumänien	285.000,00	0,91
Schweden	1.201.461,00	3,83
Singapur	245.502,25	0,78
Spanien	602.364,50	1,90
Tschechische Republik	490.625,00	1,57
USA	2.031.536,78	6,48
Zypern	147.653,45	0,47
2. Derivate	8.834,12	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	193.538,88	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	484.877,45	1,55
II. Verbindlichkeiten	-550.647,04	-1,75
III. Fondsvermögen	31.382.356,44	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	31.245.753,03	99,57
CHF	289.490,92	0,92
EUR	29.805.690,80	94,99
USD	1.150.571,31	3,66
2. Derivate	8.834,12	0,02
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	193.538,88	0,61
4. Sonstige Vermögensgegenstände	484.877,45	1,55
II. Verbindlichkeiten	-550.647,04	-1,75
III. Fondsvermögen	31.382.356,44	100,00

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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								13.015.955,01	41,50
Verzinsliche Wertpapiere								13.015.955,01	41,50
EUR								12.480.961,84	39,80
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		300.000	500.000	200.000	% 101,950	305.850,00	0,97
XS2195511006	6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S ¹⁾	EUR		100.000	0	0	% 93,125	93.125,00	0,30
XS2085860844	7,9570 % Asseblin Financing AB (Publ) FLR Notes 19/25 R.S	EUR		100.000	0	0	% 100,500	100.500,00	0,32
XS2434701616	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28 ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 87,687	263.059,50	0,84
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. Notes 20/25 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 97,875	97.875,00	0,31
XS2397447025	4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 83,750	167.500,00	0,53
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		200.000	0	0	% 99,875	199.750,00	0,64
XS2367164576	2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 21/28	EUR		200.000	0	0	% 82,020	164.040,00	0,52
XS2231792586	0,5000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 20/23	EUR		175.000	0	0	% 98,924	173.116,13	0,55
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 79,750	159.500,00	0,51
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR		200.000	0	0	% 98,058	196.116,00	0,62
XS2338545655	5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S	EUR		200.000	0	0	% 70,500	141.000,00	0,45
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S	EUR		225.000	0	0	% 98,636	221.929,88	0,71
XS2274815369	2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 20/26 Reg.S	EUR		300.000	0	0	% 93,259	279.777,00	0,89
XS2354326410	3,8750 % Coty Inc. Notes 21/26 Reg.S	EUR		350.000	100.000	0	% 96,375	337.312,50	1,08
XS2397354528	4,6250 % Cullinan Holdco SCSp Notes 21/26 Reg.S	EUR		275.000	0	0	% 86,900	238.975,00	0,76
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 94,157	188.314,00	0,60
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26 ¹⁾	EUR		100.000	0	0	% 92,175	92.175,00	0,29
XS2391403354	2,0000 % Dometic Group AB MTN 21/28	EUR		150.000	0	0	% 78,700	118.050,00	0,38
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR		100.000	0	0	% 98,277	98.276,50	0,31
XS2079388828	2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27	EUR		150.000	0	0	% 87,125	130.687,50	0,42
FR0013413556	1,7500 % Elis S.A. MTN 19/24	EUR		200.000	0	0	% 97,772	195.543,00	0,62
FR0013449972	1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25	EUR		200.000	0	0	% 94,312	188.624,00	0,60
XS2180509999	1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25	EUR		300.000	0	0	% 96,150	288.450,00	0,92
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/24	EUR		100.000	0	0	% 96,144	96.143,50	0,31
XS2541618299	9,0000 % House of HR Group B.V. Notes 22/29 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 95,375	95.375,00	0,30
FI4000523550	4,2500 % Huhtamaeki Oyj Notes 22/27	EUR		300.000	300.000	0	% 98,255	294.763,50	0,94
XS2397781357	5,1250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 95,125	237.812,50	0,76
XS2200215213	1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26	EUR		175.000	0	0	% 94,420	165.235,00	0,53
XS2020581752	1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27	EUR		100.000	0	0	% 82,875	82.875,00	0,26
XS1908248963	6,5000 % International Design Group SpA Notes 18/25 Reg.S	EUR		250.000	0	0	% 96,210	240.525,00	0,77
XS2232027727	1,6250 % KION GROUP AG MTN 20/25	EUR		100.000	0	0	% 92,255	92.255,00	0,29
XS2298381307	4,2500 % Kleopatra Finco S.à.r.l. Notes 21/26 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 81,500	81.500,00	0,26
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25 ²⁾	EUR		400.000	0	0	% 68,727	274.909,09	0,88
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 97,377	194.753,00	0,62
XS2199716304	2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 96,337	192.673,00	0,61
FR001400H0F5	5,5000 % Nexans S.A. Obl. 23/28	EUR		100.000	100.000	0	% 102,063	102.062,50	0,33
XS2550063478	7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S	EUR		300.000	500.000	200.000	% 97,250	291.750,00	0,93
XS2241400295	3,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 Reg.S ²⁾	EUR		200.000	0	0	% 88,425	176.850,00	0,56
XS2337349265	6,9040 % Oriflame Investment Hold. PLC FLR Notes 21/26 R.S	EUR		200.000	0	0	% 60,438	120.875,00	0,39
XS2370814043	5,7500 % PeopleCert Wisdom Issuer PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR		175.000	0	0	% 98,000	171.500,00	0,55
XS2200172653	4,6250 % PLT VII Finance S.à.r.l. Notes 20/26 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 94,625	94.625,00	0,30
XS2615940215	4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28 ¹⁾	EUR		100.000	100.000	0	% 101,856	101.855,50	0,32
FR001400H2O3	4,5000 % RCI Banque S.A. MTN 23/27	EUR		150.000	150.000	0	% 99,178	148.766,25	0,47
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS SA Bonds 20/25 Reg.S	EUR		300.000	100.000	0	% 95,000	285.000,00	0,91
FR0014000N24	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR		300.000	0	0	% 91,980	275.940,00	0,88
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR		200.000	0	0	% 96,393	192.786,00	0,61

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,000	186.000,00	0,59
BE6318634548	5,7500 % Sarens Finance Company N.V. Notes 20/27		EUR	400.000	0	0	% 80,461	321.842,00	1,04
XS2113253210	3,8750 % SAZKA Group AS Bonds 20/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,625	187.250,00	0,60
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 98,130	98.130,00	0,31
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25		EUR	200.000	0	200.000	% 95,412	190.824,00	0,61
XS2404291010	5,2500 % Sig PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 87,375	240.281,25	0,77
FR0013245586	2,0000 % Stellantis N.V. MTN 17/24		EUR	150.000	0	0	% 98,661	147.990,90	0,47
XS2111948126	9,0000 % Summer BidCo B.V. Nts Tr.2 19/25 Reg.S		EUR	675.000	0	0	% 94,867	640.351,09	2,05
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 95,125	95.125,00	0,30
XS2463934864	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27 ¹⁾		EUR	250.000	0	0	% 95,218	238.043,75	0,76
XS2244837162	7,5000 % Tereos Finance Groupe I Notes 20/25 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 103,125	412.500,00	1,32
XS2413862108	4,7500 % Tereos Finance Groupe I Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 94,687	189.374,00	0,60
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I Obl. 16/23		EUR	200.000	0	0	% 100,275	200.550,00	0,64
DE000A3LBGG1	4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 22/25		EUR	200.000	200.000	0	% 100,367	200.734,00	0,64
XS2111947318	5,9040 % United Group B.V. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 92,500	161.875,00	0,52
FR001400EA16	5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 100,345	200.690,00	0,64
XS2307567086	3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 80,000	140.000,00	0,45
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 95,150	95.150,00	0,30
XS2399851901	2,2500 % ZF Finance GmbH MTN 21/28 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 83,875	83.875,00	0,27
CHF								289.490,92	0,92
XS2333565815	3,6250 % Dufry One B.V. Notes 21/26		CHF	300.000	0	325.000	% 95,022	289.490,92	0,92
USD								245.502,25	0,78
XS2265528120	5,5000 % TML Holdings Pte Ltd. Bonds 20/24		USD	275.000	0	0	% 98,250	245.502,25	0,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								17.925.918,27	57,10
Verzinsliche Wertpapiere								17.925.918,27	57,10
EUR								17.020.849,21	54,22
XS2249892535	2,6250 % Adevinata ASA Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,375	190.750,00	0,61
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S ²⁾		EUR	200.000	0	200.000	% 14,684	29.367,56	0,09
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 88,313	264.937,50	0,84
XS2342910689	4,2500 % Affielou S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 94,225	282.675,00	0,90
XS2399700959	5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 93,150	186.300,00	0,59
XS2403514479	4,8750 % AlmavivA S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 94,375	330.312,50	1,06
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing S.A. Notes 20/25 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 94,125	164.718,75	0,52
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 88,750	199.687,50	0,64
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 20/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 79,700	159.400,00	0,51
XS2264155305	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 89,500	89.500,00	0,29
XS1964617879	3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 96,540	193.080,00	0,62
XS2241097687	5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 88,250	264.750,00	0,84
XS2468979302	3,1250 % CETIN Group N.V. MTN 22/27		EUR	175.000	0	0	% 94,034	164.559,50	0,52
XS2243548273	4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 Reg.S		EUR	325.000	0	0	% 91,475	297.293,75	0,95
XS1990952779	4,7500 % Cirsia Finance International Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,745	97.745,00	0,31
XS2388186996	4,5000 % Cirsia Finance International Notes 21/27 Reg.S		EUR	100.000	0	225.000	% 88,625	88.625,00	0,28
XS2550380104	10,3750 % Cirsia Finance International Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,375	107.375,00	0,34
XS2388910270	2,2500 % DIC Asset AG Anl. 21/26		EUR	200.000	0	200.000	% 61,555	123.110,00	0,39
XS2247614063	2,6250 % Drax Finco PLC Notes 20/25 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 95,230	261.882,50	0,83
XS2065633203	6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 94,500	94.500,00	0,30

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2063288943	1,7500 % eircom Finance DAC Notes 19/24 Reg.S		EUR	200.000	0	200.000	% 98,550	197.100,00	0,63
XS2360381730	3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26 ¹⁾		EUR	225.000	0	0	% 87,653	197.219,25	0,63
XS2081474046	2,3750 % Faurecia SE Notes 19/27		EUR	200.000	0	0	% 86,875	173.750,00	0,55
XS2553825949	7,2500 % Faurecia SE Notes 22/26		EUR	200.000	325.000	125.000	% 103,000	206.000,00	0,66
XS2548508881	11,0000 % Fiber BidCo S.p.A. Notes 22/27 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 108,000	243.000,00	0,77
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 95,209	190.418,00	0,61
XS2586123965	4,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/27		EUR	350.000	350.000	0	% 97,125	339.937,50	1,09
XS2247623643	3,5000 % Getlink SE Notes 20/25 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 97,475	243.687,50	0,78
XS2294854232	8,2160 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,625	99.625,00	0,32
XS2294854745	5,3750 % Goldstory S.A.S. Notes 21/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 94,125	117.656,25	0,37
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe B.V. Notes 21/28 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 84,550	147.962,50	0,47
XS2077646391	2,2500 % Grifols S.A. Notes 19/27 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 86,125	86.125,00	0,27
XS2615562274	6,7500 % Gruenenthal GmbH Anl. 23/30 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,375	200.750,00	0,64
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 69,281	138.561,00	0,44
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 87,200	174.400,00	0,56
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26		EUR	200.000	200.000	0	% 101,370	202.740,00	0,65
XS2337308741	8,4040 % HSE Finance Sarl FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 53,500	133.750,00	0,43
XS2337308238	5,6250 % HSE Finance Sarl Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 51,063	89.359,38	0,28
XS2198388592	9,2500 % HT Troplast GmbH Anl. 20/25 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 99,760	174.580,00	0,56
XS2250349581	3,3750 % INEOS Finance PLC Notes 20/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 92,563	92.562,50	0,29
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S ¹⁾		EUR	125.000	0	0	% 88,000	110.000,00	0,35
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 PLC Notes 21/26 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 90,750	136.125,00	0,43
XS2010028004	2,2500 % InPost S.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 86,402	237.605,50	0,76
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 89,750	224.375,00	0,71
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 B.V. Notes 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 98,375	196.750,00	0,63
XS2582788100	10,0000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,563	101.562,50	0,32
XS2389112736	4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 89,760	157.080,00	0,50
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 72,500	290.000,00	0,92
XS2339830049	5,0000 % Libra Groupco S.p.A. Notes 21/27 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 84,250	168.500,00	0,54
XS1395004408	3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 99,766	199.532,00	0,64
XS2208646690	6,2500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,250	202.500,00	0,65
XS2536848448	9,7500 % Lottomatica S.p.A. Bonds 22/27 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	% 107,750	350.187,50	1,13
XS2208645882	9,1770 % Lottomatica S.p.A. FLR Nts 20/25 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 100,375	301.125,00	0,96
XS2401886788	4,5000 % Loxam S.A.S. Notes 22/27 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 94,750	236.875,00	0,75
XS2341724172	2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	200.000	0	0	% 76,750	153.500,00	0,49
XS2052286676	2,6250 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 19/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,006	99.006,00	0,32
XS2057884921	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 19/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,250	202.500,00	0,65
XS2301390089	1,8750 % Mundys S.p.A. MTN 21/28		EUR	300.000	0	0	% 83,905	251.713,50	0,80
XS2010038144	2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A. Notes 19/24		EUR	200.000	0	0	% 97,900	195.800,00	0,62
XS2228676735	1,9400 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,083	99.082,50	0,32
BE6329443962	3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26		EUR	200.000	0	250.000	% 88,594	177.187,00	0,56
XS2332250708	2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 86,500	151.375,00	0,48
XS2401961078	6,7180 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S ¹⁾		EUR	125.000	0	0	% 98,375	122.968,75	0,39
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,375	98.375,00	0,31
XS2212959352	2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 20/25		EUR	300.000	0	0	% 95,750	287.250,00	0,92

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1849464323	3,7500 % Playtech PLC Notes 18/23 ²⁾		EUR	300.000	100.000	0	% 37,659	112.978,27	0,36
XS2200172067	7,8020 % PLT VII Finance S.à.r.l. FLR Notes 20/26 Reg.S		EUR	275.000	0	0	% 100,125	275.343,75	0,88
XS2078976805	2,1250 % PPF Telecom Group B.V. MTN 19/25		EUR	100.000	0	0	% 95,500	95.500,00	0,30
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group B.V. MTN 20/24		EUR	300.000	0	0	% 99,246	297.736,50	0,95
XS2499278724	9,1770 % PrestigeBidCo GmbH FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,500	199.000,00	0,63
XS2314265237	3,8750 % Public Power Corporation S.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 95,400	190.800,00	0,61
XS2010039118	5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 84,489	84.488,50	0,27
XS2291911282	7,2500 % Rekeep S.p.A. Notes 21/26 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 88,378	154.661,50	0,49
XS2439087367	6,8570 % Ren10 Holding AB FLR Notes 22/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 97,750	122.187,50	0,39
XS2199445193	5,7500 % RENK GmbH Anl. 20/25 Reg.S		EUR	200.000	0	225.000	% 97,850	195.700,00	0,62
XS2417486771	8,2070 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S		EUR	200.000	0	200.000	% 97,438	194.875,00	0,62
XS2066721965	6,3430 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,031	100.031,00	0,32
XS1881594946	6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,568	201.136,00	0,64
XS2202907510	3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26		EUR	250.000	0	0	% 94,275	235.687,50	0,75
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 95,200	95.200,00	0,30
XS2010038904	4,1250 % SAZKA Group AS Notes 19/24		EUR	300.000	0	0	% 101,125	303.375,00	0,97
XS1493296500	4,0000 % Spectrum Brands Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 95,000	95.000,00	0,30
XS2080766475	2,2500 % Standard Industries Inc. Notes 19/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 88,375	176.750,00	0,56
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 91,573	91.572,50	0,29
XS2610787835	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN Tr.2 23/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,875	100.875,00	0,32
XS2537462389	9,9920 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 22/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,688	98.687,50	0,31
XS2406607098	3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27		EUR	300.000	0	0	% 91,000	273.000,00	0,87
XS2406607171	4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/30		EUR	100.000	0	0	% 84,188	84.187,50	0,27
XS2198191962	6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S ²⁾		EUR	100.000	0	0	% 75,488	75.487,50	0,24
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S ¹⁾		EUR	150.000	0	0	% 89,875	134.812,50	0,43
XS2034069836	6,4040 % Trivium Packaging Finance B.V. FLR Bds 19/26 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,400	98.400,00	0,31
XS2010032295	7,2880 % Verisure Holding AB FLR Nts 20/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,255	100.255,00	0,32
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 88,000	110.000,00	0,35
XS2541437583	9,2500 % Verisure Holding AB Notes 22/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,107	107.106,50	0,34
XS2581647091	7,1250 % Verisure Holding AB Notes 23/28 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,125	100.125,00	0,32
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24		EUR	175.000	0	0	% 98,064	171.612,00	0,55
XS2240978085	2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27		EUR	200.000	0	0	% 89,725	179.450,00	0,57
XS2271356201	5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 97,112	194.224,00	0,62
XS2437324333	3,8750 % Webuild S.p.A. Notes 22/26		EUR	200.000	0	200.000	% 89,938	179.875,00	0,57
USD								905.069,06	2,88
USP2121VAL82	5,7500 % Carnival Corp. Notes 21/27 Reg.S		USD	100.000	0	0	% 82,500	74.962,52	0,24
US29444UBF21	1,2500 % Equinix Inc. Notes 20/25		USD	200.000	0	0	% 91,831	166.882,01	0,53
US345397B850	2,3000 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 22/25		USD	225.000	0	0	% 93,303	190.751,67	0,61
USC35898AB82	7,8750 % Frontera Energy Corp. Notes 21/28 Reg.S		USD	200.000	0	225.000	% 78,000	141.747,31	0,45
XS2333664717	8,3750 % Interpipe Holdings PLC Notes 21/26 Reg.S		USD	325.000	0	0	% 50,000	147.653,45	0,47
US85207UAF21	7,8750 % Sprint Corp. Notes 14/23		USD	200.000	0	0	% 100,740	183.072,10	0,58
Nichtnotierte Wertpapiere								303.879,75	0,97
Verzinsliche Wertpapiere								303.879,75	0,97
EUR								303.879,75	0,97
XS1964638107	4,3750 % Clarios GI LP/Clar.US F.C.Inc Notes 19/26 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 95,991	119.988,75	0,38
XS2339015047	6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anl. 21/26 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 61,297	183.891,00	0,59

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Wertpapiervermögen							EUR	31.245.753,03	99,57
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-2.722,46	-0,01
Offene Positionen									
	CHF/EUR 300.000,00	OTC						-1.823,75	-0,01
	USD/EUR 750.000,00	OTC						-898,71	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								30.561,67	0,09
Offene Positionen									
	CHF/EUR 600.000,00	OTC						-4.722,76	-0,02
	USD/EUR 2.100.000,00	OTC						35.284,43	0,11
Summe Devisen-Derivate							EUR	27.839,21	0,08
Swaps Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								-19.005,09	-0,06
Protection Buyer									
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y / CITIGLMD_FRA 20.12.2027	OTC	EUR	500.000				-19.005,09	-0,06
Summe Swaps							EUR	-19.005,09	-0,06
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	95.119,30			% 100,000	95.119,30	0,30
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	88.792,74			% 100,000	88.792,74	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	8.015,82			% 100,000	9.094,83	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	585,50			% 100,000	532,01	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	193.538,88	0,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	193.538,88	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	478.505,03				478.505,03	1,53
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	201,87				201,87	0,00
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	6.170,55				6.170,55	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	484.877,45	1,55
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-533.393,48			% 100,000	-533.393,48	-1,70
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-41,39			% 100,000	-42,03	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-533.435,51	-1,70
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-66,61				-66,61	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-17.144,92				-17.144,92	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.211,53	-0,05
Fondsvermögen							EUR	31.382.356,44	100,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)							STK	386.703,000	
Anteilwert Klasse S (A)							EUR	81,15	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S	EUR	100.000	93.125,00	
1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 22/28	EUR	300.000	263.059,50	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR	200.000	188.314,00	
3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR	100.000	92.175,00	
6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S	EUR	100.000	94.500,00	
3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26	EUR	225.000	197.219,25	
2,6250 % Fnac Darty Notes 19/26 Reg.S	EUR	116.000	110.442,44	
3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 PLC Notes 21/26 Reg.S	EUR	125.000	110.000,00	
2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26	EUR	100.000	96.336,50	
6,7180 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S	EUR	125.000	122.968,75	

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE MTN 23/28	EUR 100.000		101.855,50	
5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S	EUR 100.000		84.488,50	
1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR 100.000		98.130,00	
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27	EUR 250.000		238.043,75	
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anl. 20/27 Reg.S	EUR 100.000		89.875,00	
5,3750 % Valéo S.E. MTN 22/27	EUR 200.000		200.690,00	
5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25	EUR 200.000		194.224,00	
2,2500 % ZF Finance GmbH MTN 21/28	EUR 100.000		83.875,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.459.322,19	2.459.322,19

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.04.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88136 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,98472 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10055 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2549047244	4,2500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 22/24	EUR	300.000	300.000
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS2497520705	4,7770 % Celanese US Holdings LLC Notes 22/26	EUR	550.000	550.000
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	200.000	400.000
XS2397354015	7,9270 % Cullinan Holdco SCSp FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	350.000
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR	0	200.000
FR001400AK26	4,1250 % Elis S.A. MTN 22/27	EUR	100.000	100.000
XS2092381107	6,3750 % Ellaktor Value PLC Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2109806369	0,2500 % FCA Bank S.p.A. MTN 20/23	EUR	0	250.000
XS2432286974	5,5000 % Food Service Project S.A. Notes 22/27 Reg.S	EUR	0	400.000
FR001400EJ15	5,3750 % Iliad S.A. Obl. 22/27	EUR	300.000	300.000
XS2322423455	2,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds S.A 21/25	EUR	0	200.000
XS2361343697	6,9570 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	125.000
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR	0	300.000
XS2577396430	4,2500 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 23/28	EUR	150.000	150.000
FR001400E904	4,1250 % RCI Banque S.A. MTN 22/25	EUR	350.000	350.000
XS2178832379	3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23	EUR	0	200.000
XS2582501925	5,6180 % TDC Net A/S MTN 23/30	EUR	200.000	200.000
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	100.000	200.000
XS2532478430	7,2500 % Tereos Finance Groupe I Notes 23/28 Reg.S	EUR	225.000	225.000
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/23	EUR	0	300.000
XS2554487905	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25	EUR	300.000	300.000
XS2582404724	5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	100.000	100.000
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23	EUR	0	300.000
USD				
US345397C437	6,9500 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 23/26	USD	200.000	200.000
US03217KAB44	5,3750 % Sitios Latinoamérica SAB de CV Notes 22/32 144A	USD	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2615937187	7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC Notes 23/30 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS2037757684	5,1250 % ASR Media and Sponsorship SpA Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	125.000
BE6342263157	5,7500 % Azelis Finance N.V. Bonds 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2403031912	7,2320 % BURGER KING France SAS FLR Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2356316872	1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26	EUR	0	400.000
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings S.A. Notes 19/23 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2336345140	5,5000 % CT Investment GmbH Anl. 21/26 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S	EUR	100.000	300.000
XS2548508451	9,0150 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25	EUR	0	200.000
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2606019383	8,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 23/28 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS2587558474	6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2582796541	8,5150 % Italmatch Chemicals S.p.A. FLR Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
DE000A2NB965	5,5000 % KAEFER SE & Co. KG Sen. Notes 18/24 RS	EUR	200.000	200.000

Deka-CorporateBondHighYieldEuro1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2463546007	8,6770 % Kapla Holding S.A.S FLR Nts 23/27 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS2339500170	3,3750 % Kedrion S.p.A. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	300.000
XS2615006983	8,6838 % Monitchem Holdco 3 S.A. FLR Nts 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2615006470	8,7500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR	150.000	400.000
XS2171737799	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 20/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2355515516	3,1250 % Nobel Bidco B.V. Bonds 21/28 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23	EUR	0	300.000
XS2070055095	6,3750 % Schoeller Packaging B.V. Notes 19/24 Reg.S	EUR	0	200.000
DE000A3K55R1	5,5000 % SIGNA Development Fin.S.C.S. Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	200.000
XS2010025836	7,2500 % Stena International S.A. Notes 23/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2295691633	6,9270 % TeamSystem S.p.A. FLR Nts 21/28 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2581393134	6,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 23/28	EUR	100.000	100.000
XS2582389156	6,1350 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 23/Und.	EUR	500.000	500.000
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2592804434	7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 23/29	EUR	100.000	100.000
XS2199597613	7,9270 % TK Elevator Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S	EUR	0	100.000
XS2486825669	4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28	EUR	200.000	200.000
DE000A254QC5	5,8320 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR Anl. 19/26 Reg.S	EUR	0	100.000
USD				
US038522AP34	5,0000 % Aramark Services Inc. Notes 17/25 144A	USD	0	300.000
US143658BL56	7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 144A	USD	0	125.000
USG7052TAF87	9,7500 % Petrofac Ltd. Notes 21/26 Reg.S	USD	0	200.000
US718286CY18	4,6250 % Philippinen Bonds 23/28	USD	200.000	200.000
US718286CW51	5,0000 % Philippinen Bonds 23/33	USD	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1454980159	7,0000 % Sisal Group S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	708
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	8.605
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	2.345
USD/EUR	EUR	8.434
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	378
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	5.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S37 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S38 V1 5Y)		

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	31.128
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,2500 % FCA Bank S.p.A. MTN 20/23, 0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24, 1,0000 % Elis S.A. MTN 19/25, 1,5000 % Ferrari N.V. Notes 20/25, 1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA Bonds 19/27, 1,7500 % CECONOMY AG Anl. 21/26, 1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane MTN 20/26, 2,0000 % Dufry One B.V. Notes 19/27, 2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S, 2,1250 % Volvo Car AB MTN 19/24, 2,2500 % Altice Financier S.A. Notes 20/25 Reg.S, 2,2500 % Standard Industries Inc. Notes 19/26 Reg.S, 2,2500 % ZF Finance GmbH MTN 21/28, 2,3750 % Faurecia SE Notes 19/27, 2,3750 % International Game Technology Notes 19/28 Reg.S, 2,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 20/26, 2,3750 % MAHLE GmbH MTN 21/28, 2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26, 2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24, 2,5000 % Volvo Car AB MTN 20/27, 2,6250 % Adevinata ASA Notes 20/25 Reg.S, 2,6250 % Fnc Darty Notes 19/26 Reg.S, 2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 22/27, 2,7500 % Schaeffler AG MTN 20/25, 2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25, 2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer Notes 21/28 Reg.S, 3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26, 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN 20/25, 3,1250 % Nobel Bidco B.V. Bonds 21/28 Reg.S, 3,2500 % Guala Closures S.p.A. Notes 21/28 Reg.S, 3,2500 % Verisure Holding AB Notes 21/27 Reg.S, 3,3750 % CAB SELAS Notes 21/28 Reg.S, 3,3750 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 20/26, 3,3750 % Stellantis N.V. MTN 20/23, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,5000 % Ontex Group N.V. Bonds 21/26, 3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S, 3,6250 % Victoria PLC Notes 21/26 Reg.S, 3,7500 % Elior Group SA Notes 21/26, 3,7500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 21/27, 3,8750 % Coty Inc. Notes 21/26 Reg.S, 3,8750 % LKQ It.Bondco di LKQ It.Bondco Notes 16/24 Reg.S, 4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S, 4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S, 4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 22/25, 4,2500 % Volvo Car AB MTN 22/28, 4,3750 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anl. 20/28 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 % Norican A/S Bonds 17/23, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 4,7500 % BCP V Modular Serv.Fin II PLC Notes 21/28 Reg.S, 5,7500 % Compact Bidco B.V. Bonds 21/26 Reg.S, 5,7500 % ZF Finance GmbH MTN 23/26, 5,8750 % Centurion Bidco S.p.A. Bonds 20/26 Reg.S, 5,8750 % QUATRIM S.A.S. Notes 19/24 Reg.S, 5,8750 % Webuild S.p.A. Notes 20/25, 6,0000 % ams-OSRAM AG Anl. 20/25 Reg.S, 6,2500 % EG Global Finance PLC Notes 19/25 Reg.S, 6,3430 % Rossini S.à r.l. FLR Notes 19/25 Reg.S, 6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S, 6,6250 % INEOS Finance PLC Notes 23/28 Reg.S, 6,6250 % TK Elevator Holdco GmbH Anl. 20/28 Reg.S, 6,7180 % Paganini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 6,7500 % Rossini S.à r.l. Notes 18/25		

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Reg.S, 6,9570 % Lion/Polaris Lux 4 S.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 7,2500 % Faurecia SE Notes 22/26, 7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe 22/26 Reg.S, 7,6250 % Carnival Corp. Notes 20/26 Reg.S, 7,9270 % TK Elevator Midco GmbH FLR Anl. 20/27 Reg.S, 8,2070 % Rimini BidCo S.p.A. FLR Notes 21/26 Reg.S, 8,2160 % Goldstory S.A.S. FLR Nts 21/26 Reg.S, 9,0150 % Fiber BidCo S.p.A. FLR Nts 22/27 Reg.S, 9,7500 % Petrofac Ltd. Notes 21/26 Reg.S)

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

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

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			39.333.063,02
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.525.474,20
2 Zwischenausschüttung(en)			--
3 Mittelzufluss (netto)			-7.075.177,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.218.627,90	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.218.627,90	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.293.805,33	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			227.176,20
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			422.768,85
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-16.328,16
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-401.167,35
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			31.382.356,44

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.04.2020	38.045.208,88	84,06
30.04.2021	54.356.137,35	93,51
30.04.2022	39.333.063,02	83,07
30.04.2023	31.382.356,44	81,15

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.05.2022 - 30.04.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	156.253,38	0,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.129.455,34	2,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.049,03	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-987,42	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	7.036,45	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.600,58	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	3.600,58	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	118.661,07	0,31
davon Kompensationszahlungen	118.661,07	0,31
Summe der Erträge	1.414.019,40	3,66
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-945,88	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-136.170,09	-0,35
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-45.276,83	-0,12
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.188,19	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.139,36	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-637,30	-0,00
davon Kostenpauschale	-36.311,98	-0,09
Summe der Aufwendungen	-182.392,80	-0,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.231.626,60	3,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	646.021,84	1,67
2. Realisierte Verluste	-1.037.384,08	-2,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-391.362,24	-1,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	840.264,36	2,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.328,16	-0,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-401.167,35	-1,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-417.495,51	-1,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	422.768,85	1,09

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	840.264,36	2,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	389.451,18	1,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.229.715,54	3,18
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	1.229.715,54	3,18

Umlaufende Anteile: Stück 386.703

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.
²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Einrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 22. Juni 2023 mit Beschlussfassung vom 12. Juni 2023.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Europe AG	-19.005,09
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	27.839,21

*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 4.003.579,67 EUR.

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

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

100% iBoxx Euro Liquid High Yield Index TR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,64%
größter potenzieller Risikobetrag 3,98%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,05%

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

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

historische Simulation

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

110,30%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.459.322,19
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 2.799.232,94
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 2.799.232,94
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 3.600,58
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 1.188,19
Umlaufende Anteile Klasse S (A)		STK 386.703
Anteilwert Klasse S (A)		EUR 81,15

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 Brokerquoten, 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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A) 0,60%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen

EUR 118.661,07

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.188,19

EMIR-Kosten

EUR 7.139,36

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR 637,30

Kostenpauschale

EUR 36.311,98

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 13.735,08

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG		461

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

	EUR	11.962.579,80
Geschäftsführer	EUR	2.094.112,05
weitere Risk Taker	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	7.489.765,41

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2.459.322,19	7,84

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.459.322,19	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.459.322,19

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
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.799.232,94

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4.512,25	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.489,05	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.489,05	33,00

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

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

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,87% (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
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.532.358,87
Comcast Corp.	709.183,45
Royal Schiphol Group N.V.	264.910,07
Toyota Motor Credit Corp.	156.093,98
Citigroup Global Markets Holdings Inc.	136.686,57

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	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.799.232,94 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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

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

Frankfurt am Main, den 25. Juli 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 27. Juli 2023

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

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: 30. April 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

