

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Renten: Euro 3-7 CF für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

Deka-Renten: Euro 3-7 CF Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Renten: Euro 3-7 CF ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere innerhalb der Euroländer mit drei- bis siebenjähriger Laufzeit zu investieren. Dabei bilden Anleihen öffentlicher Emittenten sowie Quasi-Staatsanleihen aus der Eurozone den Anlageschwerpunkt. Daneben wird in besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen insbesondere aus der Eurozone investiert. Die Investitionen erfolgen weitestgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

In der Berichtsperiode tendierten die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen zeitweilig eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger.

Mit Blick auf das schwankungsreiche Marktumfeld wurde das Zinsänderungsrisiko des Portfolios aktiv gesteuert, wobei auch derivative Finanzinstrumente genutzt wurden. In der Portfoliostruktur erfolgten nur kleinere Anpassungen. Die Positionen in Staatsanleihen und Anleihen halbstaatlicher Emittenten wurden auf Halbjahressicht erhöht. In den Segmenten Pfandbriefe und Unternehmensanleihen kam es hingegen zu leichten Verringerungen. Den größten Anteil wiesen zum Stichtag Staatsanleihen auf, gefolgt von Unternehmensanleihen

Der Fonds Deka-Renten: Euro 3-7 CF verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,2 Prozent (in den beiden Anteilklassen A und B).

Wichtige Kennzahlen

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse A	1,2%	-0,5%	0,7%
Anteilklasse B	1,2%	-0,5%	0,7%

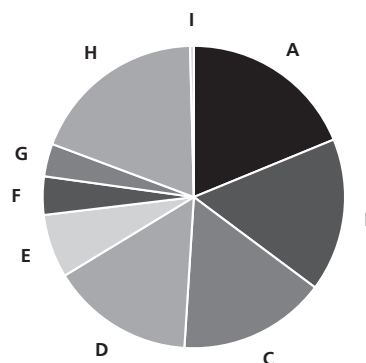
ISIN

Anteilklasse A	LU0041228874
Anteilklasse B	LU0116762864

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

Fondsstruktur

Deka-Renten: Euro 3-7 CF



A	Spanien	18,8%
B	Deutschland	16,4%
C	Italien	15,8%
D	Frankreich	15,3%
E	Niederlande	6,8%
F	Portugal	4,1%
G	Großbritannien	3,5%
H	Sonstige Länder	18,9%
I	Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								100.964.426,38	89,11
Verzinsliche Wertpapiere								100.964.426,38	89,11
EUR								100.833.438,36	88,99
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR		450.000	0	0	% 99,026	445.617,00	0,39
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR		200.000	200.000	0	% 101,130	202.259,00	0,18
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR		325.000	325.000	0	% 102,625	333.531,25	0,29
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR		400.000	0	0	% 98,449	393.796,00	0,35
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23 ¹⁾	EUR		925.000	0	0	% 100,809	932.483,25	0,82
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		625.000	0	0	% 100,349	627.181,25	0,55
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR		300.000	0	0	% 100,110	300.330,00	0,27
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 100,508	502.537,50	0,44
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22 ¹⁾	EUR		1.400.000	0	0	% 101,771	1.424.794,00	1,26
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR		400.000	0	0	% 102,999	411.996,00	0,36
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. MTN 13/20	EUR		200.000	0	0	% 103,403	206.806,00	0,18
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR		150.000	0	0	% 101,352	152.027,25	0,13
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR		450.000	0	0	% 100,253	451.138,50	0,40
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21	EUR		400.000	0	0	% 102,612	410.448,00	0,36
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 100,580	402.318,00	0,36
XS1910245593	0,2500 % BMW Finance N.V. MTN 18/22	EUR		150.000	150.000	0	% 100,550	150.825,00	0,13
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR		300.000	0	0	% 101,888	305.664,00	0,27
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24	EUR		400.000	400.000	0	% 102,699	410.796,00	0,36
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 19/23	EUR		300.000	300.000	0	% 101,697	305.091,00	0,27
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 100,448	502.240,00	0,44
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 110,100	3.303.000,00	2,92
XS1810087251	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 18/22	EUR		1.500.000	0	0	% 100,823	1.512.345,00	1,34
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23 ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 100,908	605.448,00	0,53
XS1968846532	1,1250 % Caixabank S.A. Preferred MTN 19/26	EUR		300.000	300.000	0	% 100,003	300.007,50	0,26
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR		200.000	0	0	% 101,423	202.846,00	0,18
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22	EUR		250.000	250.000	0	% 101,421	253.551,25	0,22
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21	EUR		600.000	0	0	% 100,259	601.551,00	0,53
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR		200.000	200.000	0	% 100,456	200.911,00	0,18
XS1689666870	0,1250 % De Volksbank N.V. MTN 17/20	EUR		350.000	0	0	% 100,224	350.782,25	0,31
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21 ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 100,282	601.689,00	0,53
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR		800.000	0	0	% 100,536	804.288,00	0,71
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21	EUR		1.200.000	0	0	% 98,984	1.187.808,00	1,05
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23 ¹⁾	EUR		375.000	0	0	% 102,099	382.869,38	0,34
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21	EUR		100.000	100.000	0	% 101,164	101.164,00	0,09
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21	EUR		700.000	0	0	% 100,155	701.081,50	0,62
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22	EUR		1.000.000	0	0	% 99,349	993.485,00	0,88
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR		200.000	200.000	0	% 100,690	201.379,00	0,18
XS1379630608	0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/21	EUR		1.000.000	0	0	% 100,785	1.007.850,00	0,89
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 102,889	2.057.770,00	1,82
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator S.A./N.V. MTN 19/26	EUR		100.000	100.000	0	% 103,448	103.448,00	0,09
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR		100.000	0	0	% 101,181	101.181,00	0,09
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 101,306	202.612,00	0,18
XS1232188257	1,1140 % FCE Bank PLC MTN 15/20 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 100,417	401.666,00	0,35
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR		350.000	0	0	% 100,675	352.362,50	0,31
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR		450.000	0	0	% 98,557	443.504,25	0,39

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20 ¹⁾		EUR	175.000	0	0	% 100,575	176.006,25	0,16
XS1294518318	0,6250 % Finnvera PLC MTN 15/22		EUR	550.000	0	0	% 103,072	566.896,00	0,50
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4		EUR	150.000	0	0	% 101,123	151.683,75	0,13
XS1911645049	2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24		EUR	375.000	375.000	0	% 103,643	388.659,38	0,34
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22		EUR	500.000	0	0	% 100,993	504.965,00	0,45
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	300.000	300.000	0	% 97,272	291.816,00	0,26
XS1685589027	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Bonds 17/22		EUR	700.000	0	0	% 100,028	700.196,00	0,62
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,546	203.092,00	0,18
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 102,200	229.950,00	0,20
FR0013331188	0,6250 % Iliad S.A. Obl. 18/21		EUR	800.000	0	0	% 97,910	783.276,00	0,69
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21		EUR	1.000.000	0	0	% 110,200	1.102.000,00	0,97
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23		EUR	200.000	0	0	% 101,524	203.048,00	0,18
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	750.000	0	0	% 98,276	737.066,25	0,65
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 106,325	744.275,00	0,66
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24 ¹⁾		EUR	3.500.000	0	1.000.000	% 101,707	3.559.745,00	3,14
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 108,322	1.083.220,00	0,96
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 119,652	1.196.520,00	1,06
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 102,041	1.020.405,00	0,90
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 102,424	4.096.960,00	3,63
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 102,027	3.060.810,00	2,70
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,825	1.018.250,00	0,90
DE000A2LQ5J0	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23 ¹⁾		EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000	% 101,571	3.047.115,00	2,69
XS0468940068	5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19		EUR	1.000.000	0	0	% 103,579	1.035.790,00	0,91
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21		EUR	600.000	0	0	% 101,452	608.709,00	0,54
XS1967590180	0,2500 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 19/24		EUR	400.000	400.000	0	% 100,385	401.540,00	0,35
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22		EUR	325.000	0	0	% 100,529	326.717,63	0,29
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	450.000	0	0	% 101,197	455.384,25	0,40
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20		EUR	400.000	0	0	% 101,735	406.940,00	0,36
XS1809240515	1,1250 % NIBC Bank N.V. MTN 18/23		EUR	725.000	0	600.000	% 99,374	720.457,88	0,64
XS1432510631	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 101,057	1.010.570,00	0,89
XS1569741884	0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21		EUR	300.000	0	0	% 100,750	302.250,00	0,27
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank Abp FLR MTN 16/26		EUR	250.000	0	0	% 99,975	249.936,25	0,22
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/24		EUR	650.000	650.000	0	% 99,936	649.580,75	0,57
FR0013396512	1,1250 % Orange S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 103,703	103.703,00	0,09
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	300.000	0	0	% 100,130	300.390,00	0,27
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	300.000	0	0	% 100,224	300.670,50	0,27
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	100.000	0	0	% 102,223	102.222,50	0,09
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 100,977	100.977,00	0,09
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	350.000	0	0	% 100,741	352.591,75	0,31
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23 ¹⁾		EUR	450.000	0	0	% 101,146	455.154,75	0,40
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	4.400.000	% 104,833	2.096.660,00	1,85
FR0011059088	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 109,769	3.293.055,00	2,91
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,429	1.014.290,00	0,90
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,240	1.012.400,00	0,89
FI4000219787	0,0000 % Republik Finnland Bonds 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 101,544	1.015.440,00	0,90
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23 ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 116,580	116.580,00	0,10
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 103,362	1.033.620,00	0,91
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	275.000	0	0	% 101,795	279.936,25	0,25

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 109,607	548.035,00	0,48
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	550.000	0	0	% 114,627	630.448,50	0,56
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	2.000.000	0	0	% 103,533	2.070.650,00	1,83
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	600.000	0	0	% 100,663	603.975,00	0,53
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 101,214	1.518.202,50	1,34
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	500.000	0	0	% 100,723	503.612,50	0,44
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	750.000	0	0	% 99,453	745.897,50	0,66
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 104,222	8.337.760,00	7,37
IT0005252520	0,8330 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24		EUR	100.000	500.000	400.000	% 95,719	95.718,50	0,08
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	1.000.000	0	0	% 118,333	1.183.332,45	1,04
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 122,410	1.224.100,00	1,08
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	750.000	750.000	0	% 115,092	863.190,00	0,76
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 106,650	746.550,00	0,66
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21		EUR	275.000	0	0	% 100,467	276.284,25	0,24
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank AS MTN 17/20		EUR	200.000	0	0	% 100,414	200.828,00	0,18
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 100,741	302.223,00	0,27
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank AS MTN 19/22		EUR	100.000	100.000	0	% 101,537	101.537,00	0,09
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21		EUR	500.000	0	0	% 102,031	510.152,50	0,45
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 101,045	202.089,00	0,18
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22 ¹⁾		EUR	600.000	0	0	% 101,724	610.344,00	0,54
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance SA MTN 18/23		EUR	300.000	0	0	% 101,920	305.758,50	0,27
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	175.000	0	0	% 101,287	177.251,38	0,16
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22 ¹⁾		EUR	475.000	475.000	0	% 101,128	480.358,00	0,42
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	125.000	125.000	0	% 101,765	127.205,63	0,11
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	200.000	0	0	% 104,750	209.500,00	0,18
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22		EUR	650.000	0	0	% 101,011	656.568,25	0,58
XS1951095329	2,6250 % Soc.p.l.Gest.d.Attiv.-SGA SpA MTN 19/24		EUR	450.000	450.000	0	% 100,200	450.900,00	0,40
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22		EUR	400.000	0	0	% 101,702	406.806,00	0,36
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 101,249	202.498,00	0,18
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und. ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 103,967	207.933,00	0,18
XS0963375232	2,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 13/20		EUR	300.000	0	0	% 103,604	310.810,50	0,27
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	300.000	0	0	% 99,561	298.681,50	0,26
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	425.000	425.000	0	% 100,500	427.125,00	0,38
XS0750894577	3,8750 % Tschechien MTN 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 112,710	1.127.100,00	0,99
CH0359915425	0,3900 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR MTN 17/22		EUR	500.000	0	0	% 100,231	501.152,50	0,44
XS1376390339	0,2500 % United Overseas Bank Ltd. MT Cov. Bds 16/21		EUR	500.000	0	0	% 100,733	503.665,00	0,44
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,416	405.664,00	0,36
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group PLC MTN 16/21		EUR	225.000	0	0	% 102,706	231.088,50	0,20
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group PLC MTN 17/21 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 100,600	503.000,00	0,44
XS1806453814	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21		EUR	300.000	0	0	% 100,098	300.294,00	0,27
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	425.000	0	0	% 99,623	423.397,75	0,37
XS1972547183	0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/22		EUR	450.000	450.000	0	% 100,004	450.015,75	0,40
XS1734548487	0,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/23		EUR	625.000	0	0	% 99,064	619.146,88	0,55
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 101,551	101.550,50	0,09
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 102,492	102.491,50	0,09
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	500.000	0	0	% 100,472	502.360,00	0,44
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/21		EUR	350.000	0	0	% 99,997	349.987,75	0,31
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 102,858	514.290,00	0,45
DE000A182V54	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/22		EUR	200.000	0	0	% 101,955	203.909,00	0,18
USD								130.988,02	0,12

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust L.P. Notes 17/23		USD	150.000	0	0	% 98,062	130.988,02	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.118.128,93	9,85
Verzinsliche Wertpapiere								11.118.128,93	9,85
EUR								10.633.424,13	9,42
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 106,375	212.750,00	0,19
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	600.000	600.000	0	% 100,503	603.018,00	0,53
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 100,301	200.602,00	0,18
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23		EUR	400.000	400.000	0	% 102,005	408.020,00	0,36
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20		EUR	600.000	0	0	% 101,675	610.050,00	0,54
ES0314970239	2,3750 % Criteria Caixa S.A.U. Bonos 14/19		EUR	500.000	0	0	% 100,247	501.235,00	0,44
ES0413320054	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 15/20		EUR	500.000	0	0	% 101,378	506.890,00	0,45
ES0413320088	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	400.000	0	0	% 102,076	408.304,00	0,36
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24		EUR	600.000	0	0	% 100,914	605.481,00	0,53
ES0378641288	0,6250 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/22		EUR	700.000	0	0	% 101,984	713.888,00	0,63
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,486	200.971,00	0,18
XS1238901166	1,2500 % General Electric Co. Notes 15/23		EUR	400.000	400.000	0	% 101,131	404.522,00	0,36
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20		EUR	400.000	0	500.000	% 99,245	396.980,00	0,35
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	400.000	0	0	% 104,165	416.660,00	0,37
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22		EUR	650.000	0	0	% 100,250	651.625,00	0,58
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,600	1.016.000,00	0,90
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26		EUR	350.000	350.000	0	% 100,250	350.875,00	0,31
XS1117452778	1,3750 % Prologis L.P. Notes 14/20		EUR	400.000	0	0	% 101,870	407.478,00	0,36
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 19/23		EUR	550.000	550.000	0	% 99,964	549.802,00	0,49
XS1692396069	0,7500 % Santander Consumer Bank AG MTN 17/22		EUR	300.000	0	0	% 100,319	300.957,00	0,27
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.		EUR	175.000	175.000	0	% 100,350	175.612,50	0,16
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22		EUR	400.000	0	0	% 104,042	416.166,00	0,37
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24		EUR	575.000	575.000	0	% 100,094	575.537,63	0,51
USD								484.704,80	0,43
US251526BW88	3,3750 % Deutsche Bank AG Notes 18/21		USD	550.000	0	0	% 98,964	484.704,80	0,43
Summe Wertpapiervermögen								EUR 112.082.555,31	98,96
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19		XEUR EUR	-6.200.000				-216.350,00	-0,20
	EURO Buxl Future (FGBX) Juni 19		XEUR EUR	-1.500.000				-153.530,00	-0,14
								-62.820,00	-0,06
Summe der Zins-Derivate								EUR -216.350,00	-0,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	2.053.028,05			% 100,000	2.053.028,05	1,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		DKK	10.186,33			% 100,000	1.364,68	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	1.294,44			% 100,000	1.501,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	33.134,62			% 100,000	3.417,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	93.020,39			% 100,000	83.239,35	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	11.343,75			% 100,000	10.101,74	0,01
Summe der Bankguthaben								EUR 2.152.651,97	1,89
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 2.152.651,97	1,89
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	700.303,86				700.303,86	0,62
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	231.089,30				231.089,30	0,20

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	704.719,72				704.719,72	0,62
	Forderungen aus Anteilschneidengeschäften		EUR	123,30				123,30	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.095,91				4.095,91	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.640.332,09	1,44
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-31.749,33				-31.749,33	-0,03
	Taxe d' Abonnement		EUR	-13.862,45				-13.862,45	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.144.743,58				-2.144.743,58	-1,89
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidengeschäften		EUR	-175.007,77				-175.007,77	-0,15
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.006,99				-2.006,99	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-10.885,49				-10.885,49	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-145,11				-145,11	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-2.378.400,72	-2,09
	Fondsvermögen						EUR	113.280.788,65	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse A						STK	36.852,000	
	Umlaufende Anteile Klasse B						STK	921.202,000	
	Anteilwert Klasse A						EUR	1.532,43	
	Anteilwert Klasse B						EUR	61,67	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,96
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,20

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR 925.000		932.483,25	
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR 100.000		100.349,00	
0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22	EUR 400.000		407.084,00	
6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20	EUR 150.000		159.562,50	
0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR 400.000		402.318,00	
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR 200.000		200.602,00	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 3.000.000		3.303.000,00	
0,7500 % Caixaabank S.A. MTN 18/23	EUR 400.000		403.632,00	
1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21	EUR 600.000		601.689,00	
1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	EUR 375.000		382.869,38	
0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR 1.500.000		1.543.327,50	
1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20	EUR 120.000		121.567,20	
1,1140 % FCE Bank PLC MTN 15/20	EUR 320.000		321.332,80	
0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20	EUR 75.000		75.431,25	
0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24	EUR 2.000.000		2.034.140,00	
4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR 1.000.000		1.083.220,00	
4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR 1.000.000		1.196.520,00	
1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR 1.000.000		1.020.405,00	
0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR 4.000.000		4.096.960,00	
0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR 3.000.000		3.060.810,00	
0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22	EUR 1.000.000		1.018.250,00	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23	EUR 2.500.000		2.539.262,50	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR 1.000.000		1.016.000,00	
0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR 100.000		100.977,00	
1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23	EUR 439.000		444.028,75	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR 2.000.000		2.096.660,00	
3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21	EUR 3.000.000		3.293.055,00	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22	EUR 1.000.000		1.014.290,00	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24	EUR 1.000.000		1.012.400,00	
3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR 100.000		116.580,00	
0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22	EUR 500.000		516.810,00	
4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR 500.000		548.035,00	
4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR 597.000		730.787,70	
4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR 700.000		746.550,00	
0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR 200.000		202.089,00	
0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22	EUR 600.000		610.344,00	
1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR 475.000		480.358,00	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.	EUR 200.000		207.933,00	
0,3750 % Vodafone Group PLC MTN 17/21	EUR 500.000		503.000,00	
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/22	EUR 100.000		101.550,50	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			38.746.263,33	38.746.263,33

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 8.320.173,57 EUR
 Renten und rentenähnliche Wertpapiere 34.893.677,36 EUR

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten und Derivate per: 28./29.03.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 29.03.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46425	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69660	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- verkaufte Terminkontrakte
auf Renten

EUR

13.174.680,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	38.746.263,33	34,20

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	38.746.263,33	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	38.746.263,33

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	43.213.850,93

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	29.482,72	100,00
Kostenanteil des Fonds	14.446,52	49,00
Ertragsanteil der KVG	14.446,52	49,00

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

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

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

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

34,57% (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
ING Bank N.V.	10.467.667,65
HSBC France S.A.	8.960.015,26
Royal Dutch Shell PLC	8.320.173,57
Landesbank Baden-Württemberg	6.322.959,60
Imperial Brands Finance PLC	5.281.873,40
NRW.BANK	1.038.300,55
Commerzbank AG	1.004.494,00
Deutsche Bank AG	975.129,33
DNB Boligkredit A.S.	843.237,57

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

	2
Clearstream Banking Frankfurt	9.340.883,48 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	33.872.967,45 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.050.000	1.050.000
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR	0	400.000
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR	0	450.000
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR	800.000	800.000
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19	EUR	0	80.000
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24	EUR	150.000	150.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	200.000	200.000
FR0013367406	0,6250 % BPCE S.A. MTN 18/23	EUR	0	300.000
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	1.800.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	300.000	300.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	600.000	600.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	400.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	400.000	400.000
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR	0	225.000

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR	175.000	175.000
XS1169977896	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22	EUR	0	1.300.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	400.000	400.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	125.000	125.000
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21	EUR	0	775.000
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/24	EUR	125.000	125.000
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20	EUR	0	200.000
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22	EUR	0	275.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	800.000
BE000037460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	2.000.000	3.000.000
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26	EUR	4.500.000	4.500.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	1.000.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	600.000
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 15/22	EUR	0	600.000
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21	EUR	0	400.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	0	250.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	550.000
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22	EUR	100.000	100.000
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23	EUR	0	525.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	0	400.000
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20	EUR	0	2.000.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	5.000.000	5.000.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	600.000	600.000
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	0	225.000
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR	0	300.000
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20	EUR	0	300.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	0	700.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	275.000	275.000
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20	EUR	0	900.000
XS1550202029	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22	EUR	0	500.000
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20	EUR	0	375.000
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22	EUR	0	775.000
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	400.000	400.000
XS1893631769	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/26	EUR	300.000	300.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	100.000	100.000
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
GBP				
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 16/23	GBP	0	400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26	EUR	0	300.000
ES0413679350	0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR	0	600.000
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR	0	600.000
ES040609305	0,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR	0	600.000
ES0840609012	5,2500 % Caixabank S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	600.000
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25	EUR	0	300.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR	0	1.075.000
ES0457089011	0,8750 % Eurocaja Rural, S.C.C. Cédulas Hipotec. 16/24	EUR	0	400.000
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. MTN 18/23	EUR	0	375.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	525.000
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22	EUR	0	575.000
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR	0	400.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
EUR				
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25	EUR	400.000	400.000

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

Vorstand

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

Eugen Lehnertz
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2019

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



Deka International S.A.

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

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