

Halbjahresbericht
zum 30. September 2018.
Deka-RentSpezial EM 3/2021

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Oktober 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentSpezial EM 3/2021 für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis zum 30. September 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes neue Höchststände erzielen konnten, tendierten die europäischen Kapitalmärkte mehrheitlich seitwärts. Hier hinterließen trotz eines robusten konjunkturellen Umfelds die zähen Brexit-Verhandlungen, die italienische Haushaltskrise sowie die starke Abwertung der türkischen Lira ihre Spuren an den europäischen Finanzmärkten.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries ist weiterhin signifikant. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmensanleihen zum Ende des Jahres auslaufen zu lassen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen merklich anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 3,1 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,5 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

An den Aktienmärkten setzten die US-amerikanischen Börsen ihre Rekordjagd weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed im Juni und September nicht beirren. Diesseits des Atlantiks herrschte im Berichtszeitraum ein gemischtes Bild vor. Die Indizes wie etwa der deutsche Leitindex DAX oder der EURO STOXX 50 traten unter Schwankungen auf der Stelle bzw. landeten zum Stichtag auf negativem Terrain. In Japan ergab sich ein kräftiges Plus (Nikkei 225), während der Hang Seng-Index (Hongkong) deutliche Kursrückgänge verzeichnete.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-RentSpezial EM 3/2021 eine Wertentwicklung von minus 0,8 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. minus 0,7 Prozent (Anteilklasse S (A)).

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-RentSpezial EM 3/2021	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 30. September 2018. Deka-RentSpezial EM 3/2021	7
Vermögensaufstellung zum 30. September 2018. Deka-RentSpezial EM 3/2021	8
Anhang. Deka-RentSpezial EM 3/2021	13
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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-RentSpezial EM 3/2021

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentSpezial EM 3/2021 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im März 2021 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern (Emerging Markets) genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen und moderne Finanzinstrumente von Ausstellern aus Schwellenländern weltweit zu investieren. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von „B-“ (Standard & Poors oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement behielt die Portfoliostruktur gemäß der Anlagepolitik im Berichtszeitraum weitgehend bei. Die Engagements erstreckten sich auf Staatsanleihen sowie Unternehmensanleihen aus Schwellenländern weltweit. Die Laufzeitstruktur ist auf die Endfälligkeit des Fonds ausgerichtet.

Der Fonds Deka-RentSpezial EM 3/2021 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,8 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. von minus 0,7 Prozent (Anteilklasse S (A)). Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 212,3 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentSpezial EM 3/2021

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-0,8%	-1,1%	4,3%
Anteilklasse S (A)	-0,7%	-0,8%	4,5%

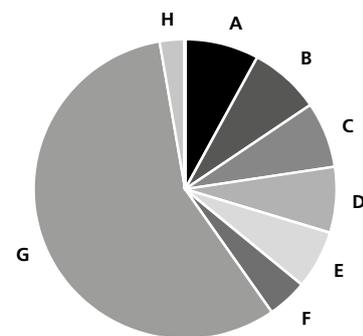
ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J6K2
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J6L0

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

Fondsstruktur

Deka-RentSpezial EM 3/2021



A Brasilien	7,9%
B Türkei	7,6%
C Indonesien	7,1%
D Mexiko	7,1%
E Niederlande	6,3%
F Vereinigte Arabische Emirate	4,3%
G Sonstige Länder	57,0%
H Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-RentSpezial EM 3/2021 können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung sowie der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „S (A)“.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	keine	1,50%	0,50%	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	EUR 50.000,-	1,50%	0,26%	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-RentSpezial EM 3/2021

Vermögensübersicht zum 30. September 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	203.333.030,43	95,76
Ägypten	691.791,43	0,33
Argentinien	8.200.690,93	3,87
Armenien	6.749.591,29	3,18
Brasilien	16.558.391,96	7,79
Britische Jungfern-Inseln	3.181.627,94	1,50
Chile	1.591.951,47	0,75
Costa Rica	6.148.004,00	2,90
Dominikanische Republik	7.058.825,50	3,32
Frankreich	1.638.607,25	0,77
Indien	6.690.947,64	3,16
Indonesien	14.971.760,89	7,05
Irland	6.085.925,70	2,86
Italien	1.059.800,00	0,50
Kaiman-Inseln	5.518.575,31	2,59
Kolumbien	3.909.774,14	1,84
Kroatien	5.799.688,52	2,73
Litauen	550.206,50	0,26
Luxemburg	4.418.475,60	2,08
Marokko	3.200.750,00	1,51
Mexiko	14.960.930,40	7,04
Namibia	7.293.387,54	3,43
Niederlande	13.163.340,82	6,20
Oman	673.722,25	0,32
Rumänien	327.150,00	0,15
Russische Föderation	8.482.400,00	4,00
Schweden	1.476.279,00	0,70
Senegal	3.760.110,14	1,77
Serbien	6.459.948,37	3,04
Sri Lanka	7.782.653,59	3,68
Südafrika	5.286.861,13	2,49
Thailand	878.678,37	0,41
Türkei	15.588.437,14	7,35
Ukraine	3.484.770,26	1,64
Ungarn	635.170,37	0,30
Vereinigte Arabische Emirate	9.053.804,98	4,25
2. Derivate	1.364.580,48	0,63
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.048.535,11	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.366.326,61	1,59
II. Verbindlichkeiten	-2.765.388,82	-1,30
III. Fondsvermögen	212.347.083,81	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	203.333.030,43	95,76
CHF	915.393,60	0,43
EUR	77.029.453,75	36,28
MXN	689.190,23	0,32
USD	124.698.992,85	58,73
2. Derivate	1.364.580,48	0,63
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	7.048.535,11	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.366.326,61	1,59
II. Verbindlichkeiten	-2.765.388,82	-1,30
III. Fondsvermögen	212.347.083,81	100,00

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

Deka-RentSpezial EM 3/2021

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								134.536.384,53	63,36
Verzinsliche Wertpapiere								134.536.384,53	63,36
EUR								48.155.451,00	22,68
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		6.100.000	1.400.000	0	% 105,700	6.447.700,00	3,04
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21	EUR		2.650.000	0	0	% 104,209	2.761.525,25	1,30
XS1038646078	3,6000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 14/21	EUR		3.300.000	0	0	% 106,154	3.503.082,00	1,65
XS0605559821	5,8750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 11/21 ¹⁾	EUR		1.100.000	0	0	% 113,910	1.253.010,00	0,59
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S	EUR		2.950.000	0	0	% 108,500	3.200.750,00	1,51
XS1143974159	2,0000 % mFinance France S.A. MTN 14/21	EUR		1.579.000	0	0	% 103,775	1.638.607,25	0,77
XS1082660744	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 14/21	EUR		1.400.000	0	0	% 105,449	1.476.279,00	0,70
XS1084368593	2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S	EUR		7.200.000	1.400.000	300.000	% 105,938	7.627.500,00	3,59
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR		300.000	0	0	% 109,050	327.150,00	0,15
XS0993155398	4,3500 % Republik Türkei Bonds 13/21 ¹⁾	EUR		6.700.000	1.000.000	0	% 101,783	6.819.427,50	3,21
XS0971722342	3,6250 % Russische Föderation Notes 13/20 Reg.S	EUR		8.000.000	5.400.000	1.800.000	% 106,030	8.482.400,00	4,00
XS0919581982	3,3744 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 13/21	EUR		4.400.000	0	0	% 104,955	4.618.020,00	2,17
CHF								915.393,60	0,43
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21	CHF		1.000.000	0	0	% 103,812	915.393,60	0,43
USD								85.465.539,93	40,25
XS0717839871	5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S	USD		2.400.000	0	400.000	% 106,425	2.197.728,45	1,03
XS1435072548	3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/21 Reg.S	USD		2.500.000	0	0	% 100,047	2.152.114,52	1,01
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 100,500	691.791,43	0,33
USY0606WBS80	4,8000 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) Notes 10/20 Reg.S	USD		1.000.000	0	400.000	% 102,120	878.678,37	0,41
USG1315RAD38	5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		2.900.000	0	0	% 103,375	2.579.482,88	1,21
XS0508012092	5,5000 % China Overseas Fin.(KY)II Ltd. Notes 10/20	USD		1.900.000	0	0	% 103,135	1.686.082,43	0,79
USG2353WAA92	4,2500 % CNOOC Finance 2011 Ltd. Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		1.650.000	0	0	% 101,232	1.437.212,18	0,68
XS0551313686	7,3750 % Dubai Electr. & Water Auth. MTN 10/20 Reg.S	USD		2.100.000	0	0	% 107,500	1.942.436,76	0,91
XS0579851949	5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		6.300.000	0	0	% 97,530	5.286.861,13	2,49
USY3860XAC75	5,7500 % ICICI Bank Ltd. (HK Branch) Notes 10/20 Reg.S	USD		1.900.000	400.000	0	% 103,590	1.693.529,08	0,80
XS0654493823	5,6250 % Indian Oil Corp. Notes 11/21 Reg.S	USD		1.900.000	0	600.000	% 103,650	1.694.501,81	0,80
XS0954674312	6,2500 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 13/20 Reg.S	USD		500.000	0	400.000	% 104,939	451.467,05	0,21
US71647NAP42	8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21	USD		1.475.000	0	0	% 109,050	1.384.002,32	0,65
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S	USD		4.800.000	600.000	0	% 103,625	4.279.814,15	2,02
US71568QAA58	5,5000 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 11/21 Reg.S	USD		3.400.000	0	0	% 104,750	3.064.446,74	1,44
XS0686701953	5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S	USD		8.300.000	0	0	% 102,125	7.293.387,54	3,43
XS0974642273	6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S	USD		7.700.000	400.000	2.000.000	% 101,875	6.749.591,29	3,18
XS0607904264	6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		6.350.000	0	0	% 106,148	5.799.688,52	2,73
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S	USD		600.000	0	1.000.000	% 106,575	550.206,50	0,26
XS0625251854	8,7500 % Republik Senegal Bonds 11/21 Reg.S	USD		4.000.000	400.000	0	% 109,250	3.760.110,14	1,77
XS0680231908	7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S	USD		6.900.000	0	400.000	% 108,808	6.459.948,37	3,04
USY2029SAG94	6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		9.000.000	600.000	300.000	% 100,500	7.782.653,59	3,68
US900123BH29	5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21 ¹⁾	USD		2.000.000	0	300.000	% 98,302	1.691.645,16	0,80
USG8185TAA72	4,5000 % Sinochem Overseas Cap.Co.Ltd. Notes 10/20 Reg.S	USD		2.000.000	0	200.000	% 101,368	1.744.415,76	0,82
USM8931TAA71	6,2500 % Türkiye İhracat Garanti Bankası A.S. Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		3.950.000	1.000.000	0	% 97,164	3.302.338,67	1,56
XS1028943089	5,0000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 14/21 Reg.S ¹⁾	USD		3.200.000	0	0	% 92,700	2.552.400,62	1,20
XS1345632811	5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/21 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 94,729	1.222.625,19	0,58
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S	USD		4.000.000	4.000.000	0	% 101,250	3.484.770,26	1,64
US445545AE60	6,3750 % Ungarn Notes 11/21	USD		200.000	0	0	% 106,750	183.703,32	0,09
XS0587031096	7,7480 % VIP Finance Ireland DAC LPN VimpelCom 11/21 Reg.S	USD		1.600.000	0	0	% 106,625	1.467.905,70	0,69

Deka-RentSpezial EM 3/2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								67.736.845,90	31,90
Verzinsliche Wertpapiere								67.736.845,90	31,90
EUR								27.814.202,75	13,10
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21	EUR		6.100.000	1.000.000	300.000	% 103,200	6.295.200,00	2,96
XS1054418196	2,3750 % Mexiko MTN 14/21	EUR		1.950.000	0	300.000	% 105,475	2.056.762,50	0,97
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 ¹⁾	EUR		2.700.000	1.400.000	0	% 104,250	2.814.750,00	1,33
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR		3.150.000	0	0	% 104,855	3.302.916,75	1,56
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21	EUR		5.050.000	0	0	% 105,577	5.331.638,50	2,51
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR		3.350.000	0	0	% 102,110	3.420.685,00	1,61
XS1061029614	3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾	EUR		4.500.000	0	0	% 102,050	4.592.250,00	2,16
MXN								689.190,23	0,32
USP78625CA91	7,6500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Gl.Dep.Nts 11/21 Reg.S	STK		160.000	0	0	MXN 94,152	689.190,23	0,32
USD								39.233.452,92	18,48
USP3772WAB83	5,3750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 10/21 144A	USD		2.350.000	0	0	% 100,162	2.025.312,98	0,95
USP14486AD93	5,5000 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 10/20 Reg.S	USD		1.950.000	0	0	% 103,500	1.736.577,18	0,82
USG0732RAF58	5,9000 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) Notes 10/21 Reg.S ¹⁾	USD		1.600.000	0	0	% 102,050	1.404.921,70	0,66
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S	USD		1.800.000	0	400.000	% 102,787	1.591.951,47	0,75
USP22854AG14	5,7500 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 11/21 Reg.S	USD		600.000	0	0	% 97,650	504.130,10	0,24
USP30179AJ79	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		3.550.000	0	0	% 102,025	3.116.406,38	1,47
USP3579EAH01	7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S ²⁾	USD		7.800.000	400.000	0	% 105,176	7.058.825,50	3,32
USP56226AC09	6,9500 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 11/21 Reg.S ¹⁾	USD		7.050.000	600.000	0	% 101,350	6.148.004,00	2,90
US71654QAX07	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/21 ¹⁾	USD		1.400.000	0	0	% 103,078	1.241.695,92	0,58
US71654QCA85	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/21	USD		1.800.000	0	0	% 104,691	1.621.440,37	0,76
US040114GW47	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 17/21	USD		9.800.000	0	0	% 97,253	8.200.690,93	3,87
US195325BN40	4,3750 % Republik Kolumbien Bonds 11/21	USD		4.450.000	0	0	% 102,111	3.909.774,14	1,84
XS1405781342	3,6250 % Sultanat Oman Notes 16/21 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 97,875	673.722,25	0,32
Nichtnotierte Wertpapiere								1.059.800,00	0,50
Verzinsliche Wertpapiere								1.059.800,00	0,50
EUR								1.059.800,00	0,50
XS1539832599	3,2310 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21	EUR		1.000.000	0	0	% 105,980	1.059.800,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen ³⁾								EUR 203.333.030,43	95,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-38.526,65	-0,02
Offene Positionen									
USD/EUR 3.100.000,00		OTC						-38.526,65	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								1.404.615,58	0,65
Offene Positionen									
CHF/EUR 1.050.000,00		OTC						-1.346,74	-0,00
MXN/EUR 16.100.000,00		OTC						-6.393,03	-0,00
USD/EUR 155.085.000,00		OTC						1.412.355,35	0,65
Summe Devisen-Derivate								EUR 1.366.088,93	0,63
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
CDS Gaz Capital S.A.14876 / BNP_LDN 20.06.2020		OTC	USD	-1.000.000				-1.508,45	-0,00
CDS Russische Foderation118 7FB37H / GOLDINT_LDN 20.03.2021		OTC	USD	-1.000.000				-2.070,04	-0,00
Summe Swaps								EUR 561,59	0,00
EUR -1.508,45								-0,00	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		2.999.387,62			% 100,000	2.999.387,62	1,41

Deka-RentSpezial EM 3/2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	71,82			% 100,000	63,33	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	4.705.845,61			% 100,000	4.049.084,16	1,91
	Summe Bankguthaben						EUR	7.048.535,11	3,32
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds						EUR	7.048.535,11	3,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.346.382,62				3.346.382,62	1,58
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.961,97				2.961,97	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.563,25				2.563,25	0,00
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	14.418,77				14.418,77	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.366.326,61	1,59
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.451,41				-1.451,41	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-717,71				-717,71	-0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-83.219,70				-83.219,70	-0,04
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-2.680.000,00				-2.680.000,00	-1,26
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.765.388,82	-1,30
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	212.347.083,81	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse S (A)						STK	388.155	
	Anteilwert Klasse CF						STK	1.690.569	
	Anteilwert Klasse S (A)						EUR	102,65	
							EUR	102,04	

*) 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.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
5,9000 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) Notes 10/21 Reg.S	USD	500.000	439.038,03	
5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S	USD	200.000	177.895,37	
4,2500 % CNOOC Finance 2011 Ltd. Notes 11/21 Reg.S	USD	500.000	435.518,84	
4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 11/21 Reg.S	USD	1.000.000	877.860,95	
5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S	USD	2.800.000	2.349.716,06	
6,9500 % Inst. Costarricense de Electr. Notes 11/21 Reg.S	USD	1.000.000	872.057,31	
5,8750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 11/21	EUR	800.000	911.280,00	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR	1.700.000	1.772.250,00	
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/21	USD	500.000	443.462,83	
6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S	USD	500.000	456.668,39	
6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S	USD	766.000	662.390,29	
5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21	USD	1.300.000	1.099.569,35	
4,3500 % Republik Türkei Bonds 13/21	EUR	6.700.000	6.819.427,51	
6,2500 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Notes 11/21 Reg.S	USD	1.100.000	919.638,61	
5,0000 % Türkiye ihracat Kredi Bankasi Bonds 14/21 Reg.S	USD	600.000	478.575,12	
3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	500.000	510.250,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		19.225.598,66	19.225.598,66

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.09.2018

Schweiz, Franken	(CHF)	1,13408	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16220	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,85800	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Deka-RentSpezial EM 3/2021

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				
USD				
XS1317967146	3,7500 % Huarong Finance Co. II Ltd. MTN 15/20	USD	0	1.900.000
XS0556885753	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 10/21 Reg.S	USD	0	8.275.000
XS0638572973	5,7170 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 11/21	USD	0	600.000
XS0524610812	6,9020 % VEB Finance PLC MT LPN 'VEB Bk' 10/20	USD	0	1.200.000
XS0548633659	6,5510 % VTB Capital S.A. MT LPN VTB 10/20	USD	0	1.700.000

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.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	910
MXN/EUR	EUR	680
USD/EUR	EUR	52.470
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	910
MXN/EUR	EUR	1.414
USD/EUR	EUR	117.189

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	111.156
unbefristet		
(Basiswert(e): 1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21, 1,8750 % Mexiko MTN 16/22, 2,0000 % mFinance France S.A. MTN 14/21, 2,3750 % Mexiko MTN 14/21, 2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S, 3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S, 4,2500 % CNOOC Finance 2011 Ltd. Notes 11/21 Reg.S, 4,3500 % Republik Türkei Bonds 13/21, 4,3750 % Republik Kolumbien Bonds 11/21, 4,5000 % Sinochem Overseas Cap.Co.Ltd. Notes 10/20 Reg.S, 4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20, 4,8000 % Bangkok Bank PCL (HK Branch) Notes 10/20 Reg.S, 4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 11/21 Reg.S, 5,0000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 14/21 Reg.S, 5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S, 5,3750 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) Notes 10/21 144A, 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/21 Reg.S, 5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S, 5,5000 % China Overseas Fin.(KY)II Ltd. Notes 10/20, 5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/21, 5,6250 % Indian Oil Corp. Notes 11/21 Reg.S, 5,6250 % Republik Türkei Bonds 10/21, 5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 Reg.S, 5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S, 5,9000 % Bco Bradesco S.A.(Gr.Caym.Br.) Notes 10/21 Reg.S, 6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S, 6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S, 6,2500 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. Notes 11/21 Reg.S, 6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 17/21)		

Deka-RentSpezial EM 3/2021 CF

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		43.180.257,77
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		--
2. Zwischenausschüttung(en)		-258.370,45
3. Mittelzufluss (netto)		-2.731.015,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+772.059,81
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+772.059,81
davon aus Verschmelzung	EUR	--
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.503.075,10
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.437,26
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-339.434,82
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.115.529,25
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+856.357,68
II. Wert des Sondervermögens zur Mitte des Geschäftsjahres		39.842.999,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2018 - 30.09.2018 (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	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	909.494,80	2,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.008,22	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-1.825,34	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	2.833,56	0,01
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	3.918,04	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	3.918,04	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-799,56	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-799,56	-0,00
10. Sonstige Erträge	80.419,38	0,21
davon Kompensationszahlungen	80.419,38	0,21
Summe der Erträge	994.040,88	2,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.600,29	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-101.545,93	-0,26
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-44.161,65	-0,11
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.919,83	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.564,45	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-478,68	-0,00
davon Kostenpauschale	-40.198,69	-0,10
Summe der Aufwendungen	-147.307,87	-0,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	846.733,01	2,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	201.404,53	0,52
2. Realisierte Verluste	-1.128.400,79	-2,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-926.996,26	-2,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-80.263,25	-0,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.115.529,25	-2,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	856.357,68	2,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-259.171,57	-0,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-339.434,82	-0,87

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

Deka-RentSpezial EM 3/2021

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	388,155
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	1.690,569
Anteilwert Klasse CF	EUR	102,65
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	102,04

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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina 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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	19.225.598,66	9,05

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	12.388.157,50	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	6.837.441,16	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	19.225.598,66

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. 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.

Deka-RentSpezial EM 3/2021

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	7.172.467,50
unbefristet	13.345.227,56

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	20.643,78	100,00
Kostenanteil des Fonds	10.115,46	49,00
Ertragsanteil der KVG	10.115,46	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 Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleihebesatz.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,46% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
FMS Wertmanagement	9.074.922,66
NRW.BANK	2.477.958,52
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1.047.061,76
AT & T Inc.	525.694,11
Société Générale SFH S.A.	397.787,15
Kreditanstalt für Wiederaufbau	359.992,31
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	337.006,73
Rheinland-Pfalz, Land	335.832,90
Nordrhein-Westfalen, Land	320.703,66
DNB Boligkredit A.S.	309.297,53

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		3
Clearstream Banking Frankfurt	11.478.460,70 EUR (absolut/verwahrter Betrag)	
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	7.172.467,50 EUR (absolut/verwahrter Betrag)	
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.866.766,86 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.

Deka-RentSpezial EM 3/2021

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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

Dr. Ulrich Neugebauer
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de