

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.
Deka-RentenReal

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentenReal 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

Deka-RentenReal Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-RentenReal ist die Erwirtschaftung eines regelmäßigen, inflationsgeschützten Ertrages in Euro. Dieser Ertrag bemisst sich am realen Zinssatz, das heißt, an dem um die Inflationsrate bereinigten Nominalzins. Die Anlagen erfolgen überwiegend in verzinsliche inflationsindexierte Wertpapiere staatlicher oder staatsnaher Emittenten. Ergänzend können auch nicht-inflationsgeschützte Wertpapiere beigemischt werden. Durch die globale Ausrichtung des Fonds sollen die unterschiedlichen Zins- und Inflationserwartungen ausgenutzt werden. Investitionen erfolgen nahezu vollständig 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. Dieser Investmentfonds darf in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland sowie der Staaten Frankreich, Großbritannien und den USA jeweils mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens investieren.

Der Fonds investierte die zur Verfügung stehenden Mittel primär in inflationsgesicherte Staatsanleihen (Inflation Linked Bonds – ILB). Daneben erfolgten als Beimischung Anlagen in konventionelle Staatsanleihen. Kleinere Positionen in Titel halbstaatlicher Emittenten und opportunistisch Unternehmensanleihen ergänzten das Portfolio. Zur Steuerung der Zinssensitivität bzw. durchschnittlichen Zinsbindungsdauer (Duration) kamen darüber hinaus Zinsderivate sowie Swaps zum Einsatz. Mit Blick auf das Währungsmanagement waren die Investitionen überwiegend gegen Wechselkursschwankungen abgesichert.

In der Berichtsperiode wurde die Länderposition in den USA weiter aufgestockt, sodass zum Stichtag knapp 60 Prozent des Fondsvolumens auf US-Titel entfielen. Dahinter folgten weiterhin mit deutlichem Abstand Frankreich und Italien.

Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds mit über 100 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz der Derivate verringerte sich die wirksame Investitionsquote um 12,7 Prozentpunkte.

Der Fonds Deka-RentenReal verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,2 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Deka-RentenReal

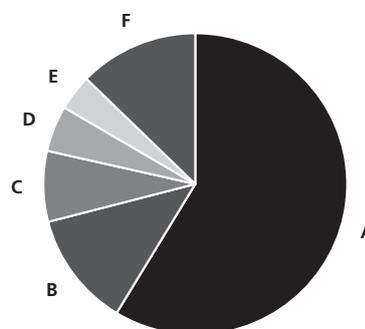
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,2%	-1,5%	-0,8%

ISIN DE000DK0AYK1

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

Fondsstruktur

Deka-RentenReal



A	USA	59,6%
B	Frankreich	12,5%
C	Italien	7,7%
D	Großbritannien	5,0%
E	Spanien	3,9%
F	Sonstige Länder	12,9%
	Wertpapiervermögen	101,6%
	Liquidität und Sonstiges	-1,6%

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

Deka-RentenReal

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	235.488.095,22	98,72
Australien	2.527.283,75	1,06
Dänemark	1.545.008,34	0,65
Deutschland	6.456.765,82	2,71
Frankreich	29.661.671,00	12,45
Großbritannien	11.925.664,53	5,02
Italien	18.385.905,81	7,72
Kanada	2.873.913,22	1,21
Lettland	662.993,50	0,28
Mexiko	2.782.923,98	1,17
Neuseeland	1.416.292,93	0,59
Norwegen	107.037,52	0,04
Polen	4.358.021,67	1,83
Portugal	3.935.717,00	1,63
Rumänien	507.700,00	0,21
Schweden	1.686.735,81	0,71
Spanien	9.156.534,69	3,84
Tschechische Republik	1.689.009,04	0,71
USA	135.808.916,61	56,89
2. Derivate	-960.421,49	-0,38
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.686.525,07	6,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.886.660,89	6,66
II. Verbindlichkeiten	-26.624.725,61	-11,16
III. Fondsvermögen	238.476.134,08	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	235.488.095,22	98,72
AUD	2.527.283,75	1,06
CAD	2.873.913,22	1,21
CZK	1.689.009,04	0,71
DKK	1.545.008,34	0,65
EUR	67.162.629,78	28,17
GBP	13.530.322,57	5,69
MXN	2.782.923,98	1,17
NOK	107.037,52	0,04
NZD	1.416.292,93	0,59
PLN	4.358.021,67	1,83
SEK	1.686.735,81	0,71
USD	135.808.916,61	56,89
2. Derivate	-960.421,49	-0,38
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	14.686.525,07	6,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.886.660,89	6,66
II. Verbindlichkeiten	-26.624.725,61	-11,16
III. Fondsvermögen	238.476.134,08	100,00

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

Deka-RentenReal

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								97.409.696,36	40,87
Verzinsliche Wertpapiere								97.409.696,36	40,87
EUR								65.438.599,08	27,45
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR		100.000	0	0	% 168,769	168.769,00	0,07
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR		500.000	0	0	% 116,421	582.104,91	0,24
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23 ¹⁾	EUR		1.250.000	0	750.000	% 113,574	1.419.676,57	0,60
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30 ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 123,854	2.477.076,71	1,04
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	3.000.000	% 114,610	1.146.096,59	0,48
DE0001030575	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46	EUR		100.000	0	0	% 134,032	134.032,04	0,06
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 119,652	1.196.520,00	0,50
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23 ¹⁾	EUR		1.500.000	2.250.000	1.750.000	% 101,301	1.519.515,00	0,64
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 ¹⁾	EUR		100.000	0	0	% 104,272	104.272,00	0,04
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR		200.000	550.000	350.000	% 102,099	204.198,00	0,09
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflatción 14/19	EUR		100.000	0	0	% 105,476	105.475,88	0,04
ES00000126A4	1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflatción 14/24 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 118,834	2.970.852,50	1,25
ES00000128D4	0,3000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflatción 16/21 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 107,923	215.845,04	0,09
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflatción 17/27	EUR		500.000	400.000	0	% 111,229	556.143,73	0,23
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflatción 17/33	EUR		1.000.000	1.630.000	1.700.000	% 106,738	1.067.381,84	0,45
DE000NRW0LQ9	2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1479 19/19	EUR		500.000	500.000	0	% 105,802	529.010,00	0,22
FR0010050559	2,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 04/20 ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 133,261	1.998.916,38	0,84
FR0010585901	2,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 08/23 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 129,584	3.239.605,18	1,36
FR0010899765	1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22 ¹⁾	EUR		5.000.000	1.000.000	1.000.000	% 122,063	6.103.162,18	2,56
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR		1.500.000	2.500.000	1.500.000	% 137,887	2.068.310,81	0,87
FR0011347046	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 12/21 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 107,753	4.310.106,15	1,81
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 113,916	2.278.319,34	0,96
FR0012558310	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/25	EUR		1.700.000	0	0	% 109,886	1.868.060,11	0,78
FR0011982776	0,7000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 14/30	EUR		100.000	0	0	% 121,069	121.069,20	0,05
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	2.000.000	% 106,784	2.135.687,07	0,90
FR0013238268	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28 ¹⁾	EUR		1.500.000	1.750.000	1.250.000	% 110,965	1.664.467,80	0,70
FR0013410552	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 19/29	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 108,145	2.162.893,74	0,91
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66	EUR		100.000	0	0	% 106,415	106.415,00	0,04
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23	EUR		750.000	0	0	% 127,716	957.866,49	0,40
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21	EUR		2.500.000	0	500.000	% 118,333	2.958.331,12	1,24
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 11/26	EUR		1.250.000	500.000	0	% 123,229	1.540.357,23	0,65
IT0005004426	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24	EUR		1.900.000	0	0	% 111,222	2.113.208,99	0,89
IT0005138828	1,2500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 15/32	EUR		400.000	0	600.000	% 95,168	380.672,63	0,16
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22	EUR		2.000.000	0	0	% 103,388	2.067.758,37	0,87
IT0005217770	0,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/24	EUR		2.000.000	0	0	% 95,169	1.903.383,39	0,80
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR		3.400.000	1.900.000	1.500.000	% 100,145	3.404.938,48	1,43
IT0005253676	0,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 17/23	EUR		1.100.000	0	0	% 97,756	1.075.312,36	0,45
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR		2.000.000	500.000	750.000	% 99,204	1.984.076,75	0,83
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49	EUR		650.000	1.300.000	650.000	% 101,999	662.993,50	0,28
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37	EUR		1.000.000	1.000.000	500.000	% 131,986	1.319.860,00	0,55

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	500.000	500.000	1.000.000	% 125,553	627.765,00	0,26
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	600.000	0	400.000	% 115,029	690.174,00	0,29
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	400.000	900.000	500.000	% 115,092	460.368,00	0,19
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	500.000	400.000	400.000	% 124,732	623.660,00	0,26
PTOTEWOE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34		EUR	100.000	0	0	% 107,125	107.125,00	0,04
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	100.000	1.000.000	900.000	% 106,765	106.765,00	0,04
AUD								1.854.060,61	0,78
AU000XCLWA18	4,2500 % Commonwealth of Australia Loans 14/26		AUD	2.500.000	500.000	0	% 117,487	1.854.060,61	0,78
CZK								1.689.009,04	0,71
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36		CZK	35.000.000	25.000.000	35.000.000	% 124,617	1.689.009,04	0,71
DKK								1.545.008,34	0,65
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30		DKK	10.000.000	0	0	% 115,323	1.545.008,34	0,65
GBP								13.530.322,57	5,69
GB00B128DH60	1,2500 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 06/27		GBP	100.000	0	500.000	% 196,683	228.070,00	0,10
GB00B1Z5HQ14	1,8750 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 07/22		GBP	1.000.000	0	500.000	% 161,730	1.875.395,35	0,79
GB00B855FQ54	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 12/24		GBP	1.000.000	0	0	% 132,747	1.539.310,43	0,65
GB00B8DR7T29	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 13/19		GBP	1.300.000	0	0	% 116,550	1.756.937,45	0,74
GB00BYY5F144	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 15/26		GBP	1.200.000	0	0	% 130,315	1.813.331,99	0,76
GB00BGDYHF49	0,1250 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 18/41		GBP	200.000	0	1.200.000	% 159,673	370.308,50	0,16
GB0009081828	2,5000 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 83/20		GBP	500.000	0	250.000	% 358,180	2.076.694,73	0,87
GB0008983024	2,5000 % Großbritannien Inflation-Ind. Lkd.Treas.St. 86/24		GBP	400.000	0	200.000	% 364,860	1.692.342,12	0,71
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	200.000	0	0	% 139,731	324.059,00	0,14
GB00B4RMG977	3,7500 % Großbritannien Treasury Stock 11/21		GBP	200.000	0	0	% 107,459	249.214,96	0,10
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	1.000.000	0	0	% 138,383	1.604.658,04	0,67
MXN								2.782.923,98	1,17
MX0SGO000072	4,0000 % Mexiko Inflation-Ind. Lkd Bonos 09/19		STK	50.000	0	0	MXN 620,441	1.428.273,97	0,60
MX0SGO0000B9	2,0000 % Mexiko Inflation-Ind. Lkd Bonos 12/22		STK	50.000	0	0	MXN 588,459	1.354.650,01	0,57
NOK								107.037,52	0,04
NO0010821598	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 18/28		NOK	1.000.000	0	0	% 103,790	107.037,52	0,04
SEK								1.686.735,81	0,71
SE0000556599	3,5000 % Königreich Schweden Inf.Ind.Lkd.Obl. Nr.3104 98/28		SEK	1.000.000	0	0	% 197,167	189.079,57	0,08
SE0004211084	0,2500 % Königreich Schweden Inf.Ind.Lkd.Obl. Nr.3108 11/22		SEK	5.000.000	0	0	% 114,966	551.252,91	0,23
SE0005703550	1,0000 % Königreich Schweden Inf.Ind.Lkd.Obl. Nr.3109 14/25		SEK	3.000.000	0	0	% 124,827	359.121,38	0,15
SE0004517290	2,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1056 12/32		SEK	5.000.000	0	15.000.000	% 122,480	587.281,95	0,25
USD								8.775.999,41	3,67
US912810FD55	3,6250 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 98/28 ¹⁾		USD	5.000.000	2.000.000	2.000.000	% 197,100	8.775.999,41	3,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								138.078.398,86	57,85
Verzinsliche Wertpapiere								138.078.398,86	57,85
EUR								1.724.030,70	0,72
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46		EUR	500.000	500.000	1.000.000	% 115,657	578.285,00	0,24
ES0000012B70	0,1500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 18/23		EUR	600.000	0	1.000.000	% 106,341	638.045,70	0,27
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,725	199.450,00	0,08
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 102,750	308.250,00	0,13
AUD								673.223,14	0,28
AU000XCLWAV1	0,7500 % Commonwealth of Australia Inf.Lkd Bds S.C1 17/27		AUD	1.000.000	0	0	% 106,651	673.223,14	0,28
CAD								2.873.913,22	1,21
CA135087E679	1,5000 % Canada Bonds 15/26		CAD	500.000	0	0	% 99,894	331.332,73	0,14
CA13509PHC01	2,9000 % Canada Housing Trust(TM) No. 1 Notes Tr.2 18/24		CAD	500.000	500.000	0	% 105,147	348.754,37	0,15
CA135087UL60	4,2500 % Canada Inflation-Ind. Bonds 91/21		CAD	1.000.000	1.000.000	0	% 179,401	1.190.083,68	0,50
CA135087VS05	4,2500 % Canada Inflation-Ind. Bonds 95/26		CAD	750.000	0	0	% 201,748	1.003.742,44	0,42

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NZD								1.416.292,93	0,59
NZLIBD002C2	2,0000 % Government of New Zealand Inflation Lkd Bds 12/25		NZD	2.000.000	2.000.000	0	% 117,003	1.416.292,93	0,59
PLN								4.358.021,67	1,83
PL0000105359	2,7500 % Republik Polen Inflation-Ind. Lkd. Bonds 08/23		PLN	14.000.000	0	0	% 133,737	4.358.021,67	1,83
USD								127.032.917,20	53,22
US912810FQ68	3,3750 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 01/32		USD	600.000	600.000	0	% 190,695	1.018.898,62	0,43
US912810FR42	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 04/25 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 148,055	10.547.568,37	4,41
US912810FS25	2,0000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 06/26 ¹⁾		USD	6.000.000	0	0	% 139,594	7.458.615,09	3,13
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 142,316	10.138.748,51	4,24
US912828PP91	1,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 11/21 ¹⁾		USD	7.500.000	0	2.500.000	% 116,518	7.782.032,59	3,26
US912828QV50	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 11/21 ¹⁾		USD	6.000.000	0	0	% 112,638	6.018.328,54	2,52
US912828SA95	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22 ¹⁾		USD	9.000.000	0	0	% 110,256	8.836.581,34	3,70
US912828TE09	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 108,794	7.750.559,17	3,25
US912810QV35	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/42 ¹⁾		USD	500.000	500.000	500.000	% 107,667	479.393,97	0,20
US912828UH11	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 13/23 ¹⁾		USD	10.000.000	0	0	% 107,714	9.592.054,33	4,01
US912828B253	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24 ¹⁾		USD	10.000.000	0	2.000.000	% 108,781	9.687.046,78	4,05
US912828WU04	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24 ¹⁾		USD	6.000.000	0	0	% 104,532	5.585.198,88	2,34
US912828K338	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/20 ¹⁾		USD	5.000.000	0	3.000.000	% 106,994	4.763.958,21	2,00
US912828H458	0,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 104,964	7.477.751,81	3,14
US912828XL95	0,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25 ¹⁾		USD	7.000.000	0	0	% 105,848	6.598.141,37	2,77
US912828Q608	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/21 ¹⁾		USD	7.000.000	0	3.000.000	% 105,318	6.565.089,19	2,75
US912828N712	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26 ¹⁾		USD	8.000.000	0	0	% 106,877	7.614.011,18	3,19
US912828S505	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26 ¹⁾		USD	7.000.000	0	0	% 102,428	6.384.916,51	2,68
US912828X398	0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22 ¹⁾		USD	3.000.000	0	1.500.000	% 102,339	2.734.022,74	1,15
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	235.488.095,22	98,72
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								277.564,57	0,13
10 Year Japanese Gov. Bond (JGB) Juni 19		XOSE	JPY	1.100.000.000				36.255,48	0,02
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19		XEUR	EUR	-4.500.000				1.460,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Juni 19		XEUR	EUR	3.000.000				64.790,00	0,03
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19		XCBT	USD	4.500.000				-5.009,11	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 19		IFEU	GBP	4.400.000				96.013,36	0,04
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 19		XEUR	EUR	-2.000.000				-65.000,00	-0,03
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 19		XEUR	EUR	-1.000.000				-3.000,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19		XCBT	USD	1.500.000				20.453,94	0,01
Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Juni 19		XCBT	USD	500.000				1.391,42	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Juni 19		XCBT	USD	5.500.000				92.780,16	0,04
US Treasury Long Bond Future (US) Juni 19		XCBT	USD	1.000.000				37.429,32	0,02
Summe Zins-Derivate							EUR	277.564,57	0,13
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								77.673,36	0,04
Offene Positionen									
AUD/EUR 5.500.000,00			OTC					-159,39	0,00
CAD/EUR 4.000.000,00			OTC					2.005,10	0,00
DKK/EUR 15.000.000,00			OTC					-381,19	0,00
GBP/EUR 13.000.000,00			OTC					119.535,57	0,05
MXN/EUR 48.000.000,00			OTC					-5.023,19	0,00
NZD/EUR 2.200.000,00			OTC					1.896,68	0,00
PLN/EUR 20.000.000,00			OTC					-43,35	0,00
SEK/EUR 20.000.000,00			OTC					-8.372,41	0,00
USD/EUR 156.000.000,00			OTC					-31.784,46	-0,01
Summe Devisen-Derivate							EUR	77.673,36	0,04

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								-226.393,93	-0,09	
IRS 2,515% AUD/AUDBBM06 AUD / CITIGMX_LDN 23.11.2023	OTC	AUD		4.100.000				97.776,24	0,04	
IRS EURIBORM03 EUR / 0.383% EUR / DGZ_FRA 30.01.2023	OTC	EUR		10.000.000				-218.543,82	-0,09	
IRS NZDBBAM03 NZD/2,525% NZD / CITIGMX_LDN 26.11.2023	OTC	NZD		4.200.000				-105.626,35	-0,04	
Credit Default Swaps (CDS)								-96.018,69	-0,04	
Protection Buyer								-96.018,69	-0,04	
CDS Statoil ASA MTN 13/20 / SOGE_PAR 20.12.2022	OTC	EUR		3.000.000				-96.018,69	-0,04	
Inflation Swaps (IFS)										
Protection Seller								-993.246,80	-0,42	
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,425% EUR / CITIGMX_LDN 15.08.2022	OTC	STK		50.000.000				-993.246,80	-0,42	
Summe Swaps								EUR	-1.315.659,42	-0,55
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		8.358.026,50			%	100,000	8.358.026,50	3,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK		366.369,99			%	100,000	14.187,46	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		843,10			%	100,000	112,95	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		52.084,24			%	100,000	60.395,93	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		183.369,61			%	100,000	18.910,71	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		393.250,70			%	100,000	37.712,12	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		91.744,25			%	100,000	60.859,95	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		34.877,25			%	100,000	31.209,93	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		263.536,96			%	100,000	234.682,72	0,10
Summe Bankguthaben								EUR	8.816.098,27	3,70
Geldmarktpapiere										
USD										
US912828MF47	1,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/20 ¹⁾		USD	5.000.000,00	0	5.000.000	%	117,404	5.227.487,22	2,19
US912810QF84	2,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/40 ¹⁾		USD	500.000,00	500.000	0	%	144,398	642.939,58	0,27
Summe Geldmarktpapiere								EUR	5.870.426,80	2,46
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	14.686.525,07	6,16
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR		943.799,48				943.799,48	0,40	
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		380.455,87				380.455,87	0,16	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		17.251,53				17.251,53	0,01	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		105,93				105,93	0,00	
Forderungen aus Devisenspots		EUR		11.975.048,08				11.975.048,08	5,01	
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		2.570.000,00				2.570.000,00	1,08	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	15.886.660,89	6,66
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		-4.995.599,71			%	100,000	-3.153.419,40	-1,32
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		-199.256.253,00			%	100,000	-1.601.802,75	-0,67
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		-38.554.925,44			%	100,000	-1.775.092,73	-0,74
DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD		-2.274.080,62			%	100,000	-1.376.353,83	-0,58
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		-24.934.733,94			%	100,000	-5.803.836,82	-2,43
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-13.710.505,53	-5,74
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-8.453,25				-8.453,25	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-229.479,69				-229.479,69	-0,10	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-495.968,72				-495.968,72	-0,21	
Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR		-11.983.589,25				-11.983.589,25	-5,03	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-196.729,17				-196.729,17	-0,08	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-12.914.220,08	-5,42
Fondsvermögen								EUR	238.476.134,08	100,00
Umlaufende Anteile								STK	6.757.414,000	
Anteilwert								EUR	35,29	

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

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

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
------	---------------------	-------	------------------------------	--------------------	------------------------------------	-------------------	------	-----------------	-------------------------

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:				
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR	1.145.000	1.300.423,73	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR	1.200.000	1.486.246,03	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26	EUR	1.000.000	1.146.096,59	
4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	1.000.000	1.196.520,00	
0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR	1.500.000	1.519.515,00	
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	100.000	104.272,00	
1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	2.500.000	2.970.852,50	
0,3000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 16/21	EUR	200.000	215.845,04	
2,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 04/20	EUR	600.000	799.566,55	
2,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 08/23	EUR	1.507.000	1.952.834,00	
1,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/22	EUR	4.825.000	5.889.551,50	
0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 12/21	EUR	4.000.000	4.310.106,15	
0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24	EUR	2.000.000	2.278.319,34	
0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21	EUR	2.000.000	2.135.687,07	
0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28	EUR	1.500.000	1.664.467,80	
3,6250 % U.S. Treasury Inflation-Ind. Bonds 98/28	USD	5.000.000	8.775.999,41	
2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 04/25	USD	8.000.000	10.547.568,37	
2,0000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 06/26	USD	6.000.000	7.458.615,08	
2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27	USD	7.500.000	9.505.076,73	
1,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/20	USD	4.000.000	4.181.989,78	
2,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/40	USD	500.000	642.939,58	
1,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 11/21	USD	7.500.000	7.782.032,59	
0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 11/21	USD	6.000.000	6.018.328,54	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22	USD	9.000.000	8.836.581,34	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/22	USD	8.000.000	7.750.559,17	
0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/42	USD	500.000	479.393,97	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 13/23	USD	10.000.000	9.592.054,33	
0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24	USD	10.000.000	9.687.046,78	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24	USD	5.352.000	4.981.997,39	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/20	USD	5.000.000	4.763.958,21	
0,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25	USD	7.900.000	7.384.279,90	
0,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 15/25	USD	7.000.000	6.598.141,37	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/21	USD	5.600.000	5.252.071,36	
0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26	USD	8.000.000	7.614.011,18	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26	USD	7.000.000	6.384.916,51	
0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22	USD	3.000.000	2.734.022,74	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		165.941.887,63	165.941.887,63

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) 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)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,42770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29625	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,82350	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50747	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,71995	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,39500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58419	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,65225	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Deka-RentenReal

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung enthalten sind (in Mio. €):				
- 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				
CHF				
CH012485328	2,6250 % SNCF Réseau MTN 11/31	CHF	0	1.000.000
DKK				
DK0009923567	0,5000 % Königreich Dänemark Anl. 17/27	DKK	0	10.000.000
EUR				
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33	EUR	700.000	700.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	0	1.250.000
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR	650.000	650.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	725.000	725.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	900.000	900.000
BE0000340498	2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66	EUR	0	1.000.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	1.100.000	1.400.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	1.000.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	700.000	700.000
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 18/28	EUR	0	1.300.000
FR0013367778	1,3700 % Région Occitanie Obl. 18/33	EUR	0	1.200.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	850.000	850.000
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	1.000.000	1.000.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	1.800.000	1.800.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	1.400.000	1.400.000
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38	EUR	0	100.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005012783	1,6500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/20	EUR	0	2.000.000
IT0005174906	0,4000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/24	EUR	0	500.000
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	EUR	0	500.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	0	1.000.000
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	400.000	500.000
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	300.000	800.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	0	1.425.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	700.000	700.000
SK4120011636	0,0000 % Slowakei Zero Bonds S.230 16/23	EUR	0	1.000.000
XS0866276800	3,3000 % SNCF Réseau MTN 12/42	EUR	500.000	500.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	0	1.800.000
DE000A2DAF77	1,2500 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 18/33	EUR	0	900.000
GBP				
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28	GBP	1.500.000	1.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CAD				
CA135087B451	2,5000 % Canada Bonds 13/24	CAD	0	1.500.000
EUR				
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36	EUR	0	600.000
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares Obl. 19/28	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1900542926	0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.CvBds 18/23 RS	EUR	500.000	500.000
USD				
US912828NM88	1,2500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/20	USD	0	1.000.000

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 (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	42.513
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond (JGB), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bobl (5,5), EURO Bobl Future (FGBM), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Euro Buxl Futures (30,0), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	141.612

Optionsrechte

Deka-RentenReal

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	6.575
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	2.500
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.410
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.671
CAD/EUR	EUR	5.895
CHF/EUR	EUR	1.146
DKK/EUR	EUR	2.882
GBP/EUR	EUR	93.793
JPY/USD	EUR	2.425
MXN/EUR	EUR	4.027
NZD/GBP	EUR	1.494
PLN/EUR	EUR	16.455
SEK/EUR	EUR	8.482
USD/EUR	EUR	627.188
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	316
CHF/EUR	EUR	3.551
GBP/EUR	EUR	5.447
NOK/EUR	EUR	618
PLN/EUR	EUR	2.770
USD/EUR	EUR	28.050
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	26.232
(Basiswert(e): 0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28, 0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/21, 0,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/22, 0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23, 0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 14/24, 0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/42, 1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34, 1,2500 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 18/33, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35, 2,0000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 06/26, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,1250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 10/40, 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34)		

Deka-RentenReal

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	6.757.414
Anteilwert	EUR	35,29

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 Umsatzzumina 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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

165.941.887,63

in % des Fondsvermögens

69,58

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

165.941.887,63

Sitzstaat

Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

165.941.887,63

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-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den 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

Restlaufzeit 1-7 Tage

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

191.028.409,36

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

Ertragsanteil des Fonds

107.795,40

100,00

Kostenanteil des Fonds

52.819,75

49,00

Ertragsanteil der KVG

52.819,75

49,00

Deka-RentenReal

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

70,47% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	26.839.159,20
Dexia Crédit Local S.A.	15.328.393,81
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France	9.074.666,35
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	7.595.525,01
Investitionsbank Berlin	6.896.011,46
Polen, Republik	6.765.022,95
LfA Förderbank Bayern	5.270.754,76
Rheinland-Pfalz, Land	4.656.755,32
NRW.BANK	4.606.296,51
Hessen, Land	4.598.094,87

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
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	191.028.409,36 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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 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 2017

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
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, Frankfurt am Main
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 Desden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

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
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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