

Halbjahresbericht
zum 31. März 2018.
Deka-Renten: Euro 3-7 CF

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



Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

April 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Renten: Euro 3-7 CF für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau auf 0,7 Prozent und damit den höchsten Stand seit Dezember 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,5 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei 2,7 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe in den letzten beiden Berichtsmonaten Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten erhebliche Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA und Japan im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Renten: Euro 3-7 CF eine Wertentwicklung von plus 0,7 Prozent (Anteilklasse A) bzw. von plus 0,6 Prozent (Anteilklasse B). 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 wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Renten: Euro 3-7 CF	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018. Deka-Renten: Euro 3-7 CF	6
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Anlagepolitik.

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

Mit Blick auf das schwankungsreiche Marktumfeld wurde das Zinsänderungsrisiko des Portfolios aktiv gesteuert, wobei auch derivative Finanzinstrumente genutzt wurden. Je nach Marktlage modifizierte das Fondsmanagement die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) des Fonds. Neue Investitionen erfolgten vorwiegend im Restlaufzeitbereich von 4 bis 10 Jahren. Positionen mit kürzeren Laufzeiten wurden über alle Assetklassen hinweg verringert, da hier nur noch wenig Potenzial zu erkennen war. Das Fondsmanagement investierte die zur Verfügung stehenden Mittel weiterhin in Staatsanleihen, besicherte Titel (Pfandbriefe), Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) und in Titel halbstaatlicher Emittenten.

Im Bereich Unternehmensanleihen nahm der Fonds selektiv an attraktiv gepreisten Neuemissionen teil. Angesichts des Renditevorteils gegenüber Staatsanleihen wurde die Gewichtung von Corporate Bonds zunächst hoch gehalten. Mit Blick auf die steigende Risikoaversion reduzierte das Fondsmanagement allerdings in der zweiten Berichtshälfte Positionen in Unternehmensanleihen.

Positive Effekte resultierten zum Ende des Berichtszeitraums aus rückläufigen Risikoauflagen sowie einem sinkenden Renditeniveau, während die Zinsentwicklung zur Berichtsmitte belastete. Der Fonds Deka-Renten: Euro 3-7 CF verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,7 Prozent (Anteilklasse A) bzw. plus 0,6 Prozent (Anteilklasse B).

Wichtige Kennzahlen Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse A	0,7%	1,6%	1,1%
Anteilklasse B	0,6%	1,6%	1,1%
ISIN			
Anteilklasse A	LU0041228874		
Anteilklasse B	LU0116762864		

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

Fondsstruktur Deka-Renten: Euro 3-7 CF



A Spanien	20,8%
B Frankreich	18,7%
C Italien	14,7%
D Deutschland	12,3%
E Großbritannien	4,8%
F Portugal	4,6%
G Niederlande	2,7%
H Sonstige Länder	16,7%
I Barreserve, Sonstiges	4,7%

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

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								118.319.303,56	78,84
Verzinsliche Wertpapiere								118.319.303,56	78,84
EUR								117.317.796,90	78,17
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26 ¹⁾	EUR		950.000	950.000	0	% 99,111	941.554,50	0,63
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		625.000	0	0	% 100,044	625.275,00	0,42
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR		400.000	0	0	% 100,512	402.046,00	0,27
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR		300.000	0	0	% 103,298	309.892,50	0,21
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 102,546	410.182,00	0,27
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 99,934	499.670,00	0,33
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. MTN 13/20	EUR		200.000	0	0	% 105,522	211.044,00	0,14
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21	EUR		400.000	0	0	% 104,101	416.402,00	0,28
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR		300.000	0	0	% 101,206	303.618,00	0,20
FR0013323664	1,3750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/26	EUR		500.000	500.000	0	% 99,655	498.272,50	0,33
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 99,862	499.310,00	0,33
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20 ¹⁾	EUR		1.800.000	0	0	% 108,113	1.946.034,00	1,30
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾	EUR		6.500.000	6.500.000	0	% 108,844	7.074.860,00	4,70
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 98,924	395.694,00	0,26
IT0005025389	2,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/21 ¹⁾	EUR		900.000	0	0	% 108,117	973.053,00	0,65
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/22	EUR		400.000	400.000	0	% 100,460	401.840,00	0,27
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24 ¹⁾	EUR		1.200.000	0	0	% 101,737	1.220.844,00	0,81
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21 ¹⁾	EUR		600.000	600.000	0	% 98,911	593.463,00	0,40
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler AG MTN 16/20	EUR		225.000	0	0	% 100,558	226.255,50	0,15
XS1689666870	0,1250 % De Volksbank N.V. MTN 17/20	EUR		350.000	0	0	% 100,141	350.491,75	0,23
XS1760125283	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.143 18/23	EUR		600.000	600.000	0	% 99,737	598.419,00	0,40
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21	EUR		600.000	0	0	% 101,376	608.253,00	0,41
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22 ¹⁾	EUR		800.000	0	0	% 101,604	812.828,00	0,54
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21 ¹⁾	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 99,153	1.189.836,00	0,79
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35270 17/21	EUR		700.000	0	0	% 101,412	709.884,00	0,47
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,862	998.620,00	0,67
XS1204255522	0,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/20	EUR		1.300.000	0	0	% 101,114	1.314.482,00	0,88
XS1169977896	0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 15/22	EUR		1.300.000	0	0	% 102,185	1.328.405,00	0,89
XS1379630608	0,2000 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/21	EUR		1.000.000	0	0	% 100,945	1.009.450,00	0,67
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23	EUR		2.000.000	0	0	% 102,378	2.047.550,00	1,36
XS1232188257	1,1140 % FCE Bank PLC MTN 15/20	EUR		400.000	0	0	% 102,139	408.556,00	0,27
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR		350.000	0	0	% 103,775	363.212,50	0,24
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21 ¹⁾	EUR		450.000	0	0	% 101,113	455.006,25	0,30
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20 ¹⁾	EUR		175.000	0	0	% 100,945	176.652,88	0,12
XS1294518318	0,6250 % Finnvera PLC MTN 15/22	EUR		550.000	0	0	% 102,496	563.728,00	0,38
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR		150.000	0	0	% 102,775	154.161,75	0,10
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22	EUR		500.000	0	0	% 100,575	502.872,50	0,34
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20	EUR		200.000	0	0	% 101,259	202.517,00	0,13
XS1685589027	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Bonds 17/22	EUR		700.000	0	0	% 99,441	696.083,50	0,46
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 102,000	204.000,00	0,14
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S	EUR		225.000	0	0	% 102,875	231.468,75	0,15
XS0365303675	1,6520 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 08/18	EUR		50.000	0	0	% 100,170	50.085,00	0,03
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR		800.000	0	0	% 101,990	815.920,00	0,54
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28 ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,604	996.035,00	0,66
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR		750.000	0	0	% 101,980	764.846,25	0,51
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S	EUR		700.000	0	0	% 110,469	773.283,00	0,52
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR		3.500.000	0	0	% 108,965	3.813.757,50	2,54
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR		1.000.000	0	0	% 113,170	1.131.700,00	0,75
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 122,365	1.223.650,00	0,82
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 103,347	2.066.930,00	1,38
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 103,009	4.120.360,00	2,75
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22 ¹⁾	EUR		3.000.000	4.000.000	1.000.000	% 101,484	3.044.520,00	2,03
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR		800.000	800.000	0	% 101,863	814.900,00	0,54
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 109,274	2.950.398,00	1,97
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 101,635	1.016.350,00	0,68
XS0468940068	5,8750 % Landesbank Berlin AG Nachr. MTN IHS 09/19	EUR		1.000.000	0	0	% 109,297	1.092.970,00	0,73
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21	EUR		600.000	0	0	% 102,067	612.402,00	0,41
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR		600.000	0	300.000	% 100,136	600.816,00	0,40
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 15/22	EUR		600.000	0	0	% 101,800	610.800,00	0,41
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		450.000	0	0	% 101,057	454.756,50	0,30
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20	EUR		400.000	0	0	% 102,825	411.300,00	0,27
XS1402175811	0,5000 % Nationwide Building Society MTN 16/19	EUR		400.000	0	0	% 101,078	404.312,00	0,27
XS1432510631	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 16/23	EUR		1.000.000	0	0	% 99,530	995.300,00	0,66
XS1569741884	0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 17/21	EUR		300.000	0	0	% 100,440	301.320,00	0,20

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23		EUR	525.000	525.000	0	% 98,308	516.114,38	0,34
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	300.000	0	0	% 99,050	297.150,00	0,20
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20		EUR	400.000	0	0	% 100,875	403.498,00	0,27
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19		EUR	400.000	0	0	% 101,690	406.760,00	0,27
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	100.000	0	0	% 103,350	103.350,00	0,07
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,126	101.125,50	0,07
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	350.000	0	0	% 100,813	352.843,75	0,24
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	450.000	0	0	% 101,376	456.192,00	0,30
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20 ¹⁾		EUR	6.400.000	0	0	% 107,551	6.883.264,00	4,58
FR0011059088	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 112,522	3.375.660,00	2,25
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 101,039	5.051.950,00	3,37
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,580	1.005.800,00	0,67
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	100.000	0	0	% 119,001	119.001,00	0,08
IE00B138CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 103,750	1.037.500,00	0,69
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	275.000	275.000	0	% 100,854	277.348,50	0,18
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	500.000	0	0	% 115,559	577.795,00	0,39
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 121,805	2.436.090,00	1,62
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21		EUR	2.000.000	0	0	% 106,967	2.139.340,00	1,43
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	600.000	0	0	% 101,894	611.361,00	0,41
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	5.000.000	0	0	% 104,030	5.201.500,00	3,47
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	500.000	0	0	% 103,224	516.120,00	0,34
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22		EUR	750.000	750.000	0	% 101,716	762.866,25	0,51
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	1.000.000	0	0	% 122,870	1.228.700,51	0,82
PTOTEA0E0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	1.000.000	1.500.000	1.500.000	% 123,831	1.238.305,00	0,83
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	600.000	600.000	0	% 128,321	769.926,00	0,51
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 104,843	3.354.960,00	2,24
XS0972758741	4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 111,450	780.150,00	0,52
XS1060842975	3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24 ¹⁾		EUR	700.000	0	0	% 114,455	801.185,00	0,53
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28		EUR	875.000	875.000	0	% 100,290	877.537,50	0,58
XS0863129135	2,0000 % Rio Tinto Finance PLC MTN 12/20		EUR	400.000	0	0	% 104,423	417.690,00	0,28
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23		EUR	200.000	0	0	% 100,517	201.034,00	0,13
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20		EUR	500.000	0	0	% 101,517	507.585,00	0,34
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	175.000	0	0	% 101,959	178.428,25	0,12
XS1788605936	1,2500 % Securitas AB MTN S.26 18/25		EUR	250.000	250.000	0	% 99,929	249.822,50	0,17
XS1405777446	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 104,150	208.300,00	0,14
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,133	991.330,00	0,66
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22 ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 101,230	404.918,00	0,27
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28		EUR	250.000	250.000	0	% 98,800	247.000,00	0,16
XS0630463965	4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18		EUR	400.000	0	0	% 100,679	402.716,00	0,27
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	900.000	0	0	% 100,588	905.287,50	0,60
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und. ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 104,250	208.500,00	0,14
XS1550202029	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 100,050	500.250,00	0,33
XS0963375232	2,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 105,932	317.794,50	0,21
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20		EUR	375.000	0	0	% 103,385	387.691,88	0,26
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	300.000	0	0	% 100,400	301.200,00	0,20
XS0750894577	3,8750 % Tschechien MTN 12/22		EUR	1.000.000	500.000	0	% 115,750	1.157.500,00	0,77
CH0359915425	0,3720 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22		EUR	500.000	0	0	% 101,053	505.265,00	0,34
FR0124175367	0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/22		EUR	800.000	0	0	% 100,500	804.000,00	0,54
XS1376390339	0,2500 % United Overseas Bank Ltd. MT Cov. Bds 16/21 ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 100,840	504.200,00	0,34
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21		EUR	400.000	0	0	% 101,441	405.762,00	0,27
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group PLC MTN 16/21		EUR	225.000	0	0	% 103,286	232.393,50	0,15
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group PLC MTN 17/21		EUR	500.000	0	0	% 100,102	500.510,00	0,33
XS1734548487	0,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/23		EUR	625.000	625.000	0	% 99,447	621.543,75	0,41
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	500.000	0	0	% 100,703	503.515,00	0,34
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 101,004	303.012,00	0,20
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 104,139	520.692,50	0,35
DE000A182V54	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/22		EUR	200.000	0	0	% 101,334	202.668,00	0,14
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,130	1.001.295,00	0,67
GBP								443.416,92	0,30
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 16/23		GBP	400.000	0	0	% 97,120	443.416,92	0,30
USD								558.089,74	0,37
US25152R5F60	3,3750 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/21		USD	550.000	0	0	% 98,740	441.213,19	0,29
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust L.P. Notes 17/23		USD	150.000	0	0	% 95,905	116.876,55	0,08

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								23.712.508,36	15,79
Verzinsliche Wertpapiere								23.712.508,36	15,79
EUR								23.712.508,36	15,79
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC Notes 18/23	EUR		925.000	925.000	0	% 100,282	927.603,88	0,62
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22 ¹⁾	EUR		1.400.000	0	0	% 101,590	1.422.253,00	0,95
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell S.A. Obl. 10/20	EUR		200.000	0	0	% 111,600	223.200,00	0,15
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR		400.000	0	0	% 102,760	411.040,00	0,27
XS1014670233	3,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 14/19	EUR		80.000	0	0	% 102,697	82.157,60	0,05
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR		150.000	0	0	% 102,450	153.675,00	0,10
ES0413679350	0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20 ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 101,867	611.199,00	0,41
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR		400.000	0	0	% 100,072	400.288,00	0,27
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR		200.000	0	0	% 100,715	201.430,00	0,13
ES0440609305	0,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR		600.000	0	0	% 101,957	611.742,00	0,41
ES0840609012	5,2500 % Caixabank S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR		600.000	600.000	0	% 99,500	597.000,00	0,40
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23	EUR		600.000	600.000	0	% 99,403	596.418,00	0,40
ES0457089011	0,8750 % Caja Rural Castilla-La Mancha Cédulas Hip. 16/24	EUR		400.000	0	0	% 100,899	403.596,00	0,27
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20	EUR		600.000	0	0	% 102,200	613.200,00	0,41
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾	EUR		300.000	300.000	0	% 99,350	298.050,00	0,20
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR		1.075.000	1.075.000	0	% 99,673	1.071.479,38	0,71
ES0314970239	2,3750 % Criteria Caixa S.A.U. Bonos 14/19 ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 102,592	512.957,50	0,34
ES0413320054	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR		500.000	0	0	% 101,862	509.307,50	0,34
ES0413320088	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 16/21	EUR		400.000	0	0	% 101,992	407.968,00	0,27
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 99,765	399.058,00	0,27
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR		100.000	0	0	% 103,147	103.146,50	0,07
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/20	EUR		200.000	0	0	% 102,604	205.207,00	0,14
ES0378641288	0,6250 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 17/22	EUR		700.000	0	0	% 102,192	715.344,00	0,48
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		775.000	775.000	0	% 99,513	771.225,75	0,51
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21 ¹⁾	EUR		200.000	0	0	% 100,271	200.541,00	0,13
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25	EUR		600.000	600.000	0	% 100,844	605.061,00	0,40
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20	EUR		900.000	900.000	0	% 99,431	894.879,00	0,60
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/21	EUR		400.000	0	0	% 105,480	421.920,00	0,28
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21 ¹⁾	EUR		400.000	0	0	% 103,814	415.256,00	0,28
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR		250.000	0	0	% 101,261	253.151,25	0,17
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22 ¹⁾	EUR		550.000	0	0	% 99,157	545.363,50	0,36
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Fin Grp Inc. MTN 18/23	EUR		375.000	375.000	0	% 99,907	374.651,25	0,25
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26 ¹⁾	EUR		250.000	0	0	% 100,479	251.196,25	0,17
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR		525.000	0	0	% 103,381	542.747,63	0,36
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR		1.000.000	0	0	% 104,000	1.040.000,00	0,69
XS1117452778	1,3750 % Prologis L.P. Notes 14/20	EUR		400.000	0	0	% 102,986	411.944,00	0,27
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 100,593	301.777,50	0,20
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22	EUR		575.000	575.000	0	% 98,941	568.911,61	0,38
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR		225.000	225.000	0	% 100,045	225.100,13	0,15
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR		400.000	400.000	0	% 97,375	389.500,00	0,26
XS1692396069	0,7500 % Santander Consumer Bank AG MTN 17/22	EUR		300.000	300.000	0	% 100,336	301.006,50	0,20
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR		400.000	0	0	% 100,387	401.548,00	0,27
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank AS MTN 17/20	EUR		200.000	0	0	% 100,640	201.279,00	0,13
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 100,342	301.024,50	0,20
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20	EUR		300.000	0	0	% 101,681	305.041,50	0,20
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21	EUR		500.000	0	0	% 102,288	511.437,50	0,34
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/21	EUR		200.000	0	0	% 100,636	201.272,00	0,13
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22	EUR		600.000	0	0	% 101,367	608.202,00	0,41
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22	EUR		400.000	0	0	% 105,101	420.402,00	0,28
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22	EUR		775.000	775.000	0	% 99,452	770.749,13	0,51
Summe Wertpapiervermögen								EUR 142.031.811,92	94,63

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
								143.392,03	0,10
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 18	XEUR	EUR	2.500.000				26.000,00	0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 18	XEUR	EUR	1.000.000				27.900,00	0,02
	EURO Buxl Future (FGBX) Juni 18	XEUR	EUR	-2.000.000				-43.800,00	-0,03
	US Treasury Long Bond Future (US) Juni 18	XCBT	USD	6.000.000				133.292,03	0,09
	Summe der Zins-Derivate						EUR	143.392,03	0,10
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	USD/EUR 7.000.000,00	OTC						-3.963,50	0,00
	Summe der Devisen-Derivate						EUR	-3.963,50	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	6.795.589,81			% 100,000	6.795.589,81	4,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		DKK	10.186,33			% 100,000	1.366,77	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	52.692,67			% 100,000	60.143,90	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	33.134,62			% 100,000	3.419,52	0,00
	Summe der Bankguthaben						EUR	6.860.520,00	4,57
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	6.860.520,00	4,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	944.065,08				944.065,08	0,63
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	59.943,10				59.943,10	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	165.000,00				134.053,70	0,09
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	62,34				62,34	0,00
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	5.489,32				5.489,32	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.143.613,54	0,76
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	-6.979,61			% 100,000	-5.924,71	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	-3.584,34			% 100,000	-2.912,09	0,00
	Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten						EUR	-8.836,80	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-39.944,13				-39.944,13	-0,03
	Taxe d'Abonnement		EUR	-18.332,79				-18.332,79	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-21.717,24				-21.717,24	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.689,82				-2.689,82	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-13.695,17				-13.695,17	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-277,28				-277,28	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-96.656,43	-0,06
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse A						EUR	150.069.880,76	100,00 *)
	Umlaufende Anteile Klasse B						STK	46.756,000	
	Anteilwert Klasse A						STK	1.250.948,000	
	Anteilwert Klasse B						EUR	1.540,62	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	62,38	
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								94,63
									0,10

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

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

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR 440.000		436.088,40	
0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR 600.000		600.264,00	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR 400.000		410.182,00	
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR 500.000		499.670,00	
0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22	EUR 200.000		203.179,00	
0,6250 % Bankinter S.A. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR 600.000		611.199,00	
0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22	EUR 438.000		437.395,56	
3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR 1.800.000		1.946.034,00	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 6.138.000		6.680.844,72	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR 100.000		98.923,50	
2,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/21	EUR 500.000		540.585,00	
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24	EUR 500.000		508.685,00	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 100.000		99.350,00	
0,3750 % China Development Bank MTN 17/21	EUR 500.000		494.552,50	
2,3750 % Criteria Caixa S.A.U. Bonos 14/19	EUR 500.000		512.957,50	
1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR 800.000		812.828,00	
0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21	EUR 1.200.000		1.189.836,00	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR 400.000		399.058,00	
0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR 400.000		404.450,00	
0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20	EUR 75.000		75.708,38	
0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21	EUR 600.000		597.078,00	
0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21	EUR 100.000		100.270,50	
2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR 100.000		102.000,00	
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 18/28	EUR 1.000.000		996.035,00	
1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR 2.000.000		2.066.930,00	
0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR 2.300.000		2.369.207,00	
0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR 3.000.000		3.044.520,00	
0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22	EUR 1.000.000		1.016.350,00	
0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR 450.000		454.756,50	
1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21	EUR 200.000		207.628,00	
0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR 500.000		495.785,00	
1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26	EUR 250.000		251.196,25	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR 6.400.000		6.883.264,00	
3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21	EUR 2.969.112		3.340.904,20	
0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20	EUR 5.000.000		5.051.950,00	
4,6250 % Republik Rumänien MTN 13/20	EUR 271.000		302.029,50	
3,6250 % Republik Rumänien MTN 14/24	EUR 500.000		572.275,00	
4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 200.000		208.300,00	
1,0000 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 16/22	EUR 400.000		404.918,00	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.	EUR 200.000		208.500,00	
0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22	EUR 500.000		500.250,00	
2,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 13/20	EUR 300.000		317.794,50	
0,2500 % United Overseas Bank Ltd. MT Cov. Bds 16/21	EUR 300.000		302.520,00	
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR 300.000		303.012,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			47.059.264,01	47.059.264,01

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	7.885.114,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	47.978.633,14 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 28./29.03.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,87611 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,45285 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	9,68985 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	1,17805 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,23085 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	7,0 Mio.	EUR	5.658.110,50
Finanztermingeschäfte				
-gekauft Terminkontrakte auf Renten			EUR	11.982.689,59
-verkauft Terminkontrakte auf Renten			EUR	3.305.200,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	47.059.264,01	31,36

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	47.059.264,01	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	47.059.264,01

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	55.863.747,14

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	36.037,80	100,00
Kostenanteil des Fonds	17.658,58	49,00
Ertragsanteil der KVG	17.658,58	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 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

33,13% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Bank AG [London Branch]	9.808.236,63
Erste Group Bank AG	9.070.819,40
Schneider Electric SE	7.885.114,00
Thüringen, Freistaat	5.781.650,14
NRW.BANK	4.293.089,73
Erste Abwicklungsanstalt	4.028.680,00
Rheinland-Pfalz, Land	2.041.042,00
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2.025.274,81
Münchener Hypothekenbank eG	1.932.362,83
Banque Fédérative du Crédit Mutue	1.309.523,48

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
2	
Clearstream Banking Frankfurt	19.639.572,08 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	36.224.175,04 EUR

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0399198396	0,6250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	CHF	1.000.000	1.000.000
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF	0	350.000
EUR				
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.	EUR	0	200.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	675.000	675.000
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	200.000
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22	EUR	0	525.000
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20	EUR	0	400.000
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR	450.000	450.000
FR0013204476	0,3750 % BPCE S.A. MTN 16/23	EUR	0	200.000
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24	EUR	500.000	500.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	0	400.000
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 17/23	EUR	0	1.025.000
IT0004960537	3,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 13/19	EUR	0	400.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	675.000	675.000
XS1128148845	1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21	EUR	0	300.000
DE000C240LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR	0	375.000
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento MTN 17/22	EUR	0	1.300.000
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48	EUR	300.000	300.000
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28	EUR	500.000	500.000
FR0013245859	0,8750 % Engie S.A. MTN 17/24	EUR	0	400.000
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. FLR Notes 17/Und.	EUR	125.000	125.000
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1590568132	1,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 17/24	EUR	0	400.000
XS0981438582	3,5000 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 13/21	EUR	0	400.000
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22	EUR	0	250.000
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22	EUR	0	400.000
BE0002266352	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 16/23	EUR	0	400.000
NL0010881827	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 14/20	EUR	0	1.000.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	2.700.000
ES00000121O6	4,3000 % Königreich Spanien Obl. 09/19	EUR	0	600.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013262912	1,6250 % Lagardère S.C.A. Obl. 17/24	EUR	0	200.000
XS1640668353	0,5000 % Leeds Building Society MT Mortg.Cov. Bds 17/24	EUR	0	1.275.000
XS0969350999	3,7790 % Madriña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18	EUR	0	100.000

Deka-Renten: Euro 3-7 CF

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/17	EUR	0	600.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	350.000
XS1707074941	0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 17/24	EUR	175.000	175.000
XS1550988569	0,8750 % NN Group N.V. MTN 17/23	EUR	0	225.000
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anl. 14/21	EUR	0	200.000
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 17/22	EUR	0	300.000
FR0013299435	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	750.000	750.000
FR0010854182	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR	0	3.500.000
FR0011337880	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 11/22	EUR	0	3.000.000
XS1613140489	0,5000 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 17/22	EUR	0	800.000
IE0034074488	4,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 04/20	EUR	0	2.000.000
XS1333704713	0,5000 % Republik Lettland MTN 15/20	EUR	0	500.000
XS0794399674	3,7500 % Republik Polen MTN 12/23	EUR	0	500.000
XS1536786939	0,5000 % Republik Polen MTN 16/21	EUR	0	700.000
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	350.000	350.000
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19	EUR	0	150.000
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25	EUR	600.000	600.000
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22	EUR	0	600.000
XS1290729208	1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 15/21	EUR	0	400.000
XS1109802303	1,0000 % Vodafone Group PLC MTN 14/20	EUR	0	300.000
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25	EUR	875.000	875.000
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR	0	600.000
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25	EUR	0	500.000
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22	EUR	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1291332952	0,8750 % Achmea Bank N.V. MTN 15/18	EUR	0	400.000
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23	EUR	500.000	1.500.000
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate AG Anl. 17/21	EUR	350.000	350.000
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23	EUR	0	400.000
XS1715306012	1,0000 % Aroundtown SA MTN 17/25	EUR	600.000	600.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	500.000	500.000
XS1308351714	0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21	EUR	0	550.000
XS0975903112	3,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 13/20	EUR	0	300.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	0	450.000
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	0	700.000
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22	EUR	500.000	500.000
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28	EUR	0	200.000
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	300.000
ES0422714024	3,7500 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 13/18	EUR	0	1.000.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	0	575.000
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22	EUR	0	500.000
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23	EUR	0	1.500.000
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27	EUR	550.000	550.000
XS1321405968	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/18	EUR	0	200.000
ES0378641205	0,8500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos S.21 15/19	EUR	0	1.000.000
XS1193853006	0,8500 % General Motors Fin. Intl. B.V. MTN 15/18	EUR	0	250.000
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco S.A.U. Cédulas Hipotec. 16/23	EUR	0	1.000.000
XS0808632763	5,7500 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 13/Und.	EUR	0	100.000
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR	500.000	500.000
XS1755108344	1,1250 % Íslandsbanki hf. FLR MTN 18/24	EUR	275.000	275.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	EUR	275.000	275.000
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25	EUR	800.000	800.000
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	675.000	675.000
XS1727499680	0,2500 % Santander Consumer Bank AG Pfe. MTN 17/24	EUR	2.500.000	2.500.000
ES0413495013	0,1250 % Santander Consumer Finance SA Cédulas Hip. 16/19	EUR	0	800.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	0	400.000
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19	EUR	0	200.000
XS1720761490	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 17/25	EUR	350.000	350.000
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	425.000
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28	EUR	0	100.000
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25	EUR	625.000	625.000

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxemburg

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Investment GmbH,
Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen,
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main,
Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

(Stand 01. April 2018)

Verwahr- und Zahlstelle

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

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



Deka International S.A.

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

www.deka.lu