

Halbjahresbericht zum 31. März 2018 Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments



Bericht der Geschäftsführung

April 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. 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 Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. eine Wertentwicklung von minus 4,6 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt

Anlagepolitik	
Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2018	
Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2018	
Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.	8
Anhang	
Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens in Aktien, davon überwiegend in Standardwerte (so genannte Blue Chips) aus dem Euro-Währungsraum (Euro-land) zu investieren. Das Augenmerk liegt dabei insbesondere auf Unternehmen, die eine erstklassige Bonität, aussichtsreiche Performance-Perspektiven und Dividendenkontinuität aufweisen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Nach der kräftigen Korrektur Anfang Februar dominierten an den Aktienmärkten in Europa negative Vorzeichen, während die USA und Japan noch im Plus lagen. Im Berichtshalbjahr setzte das Fondsmanagement einen hohen Aktieninvestitionsgrad um. Zum Einsatz kamen zudem derivative Finanzinstrumente (Aktienindexfutures und Single Stock Futures) sowohl zur Steuerung des Investitionsgrads und der Länderallokation als auch auf Einzeltitelebene. Unter Ländergesichtspunkten lag der Fokus weiterhin auf Deutschland. Mit Ausnahme des hohen Anteils deutscher Aktien resultierten die Ländergewichtungen implizit aus der Einzeltitelselektion.

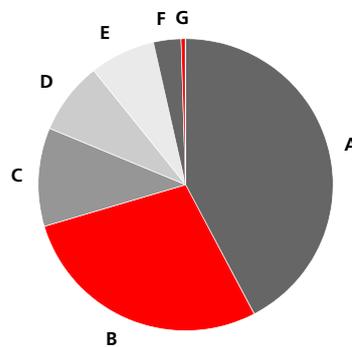
Im Hinblick auf die Branchenallokation standen Automobilwerte & Zulieferer wie auch Versicherungen, Industriegüter und Pharmatitel im Blickpunkt. Absolut betrachtet bildeten Bankenwerte die größte Position im Portfolio. Im Automobilsegment werden vor allem Zulieferer favorisiert, die von einem möglichen Preisdruck durch den Endkunden geringer betroffen sind. Versicherer erscheinen unter Bewertungsaspekten sowie aufgrund der vergleichsweise hohen Dividendenausschüttung attraktiv. Das starke Engagement im Industriegütersektor war primär Einzelwert getrieben. Zurückhaltung bestand sektoral gegenüber Versorgern (politische bzw. regulatorische Risiken), dem Einzelhandel (sehr wettbewerbsintensiv) sowie dem Bereich Öl & Gas.

Wichtige Kennzahlen Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-4,6%	0,3%	-0,4%
ISIN	DE0009771907		

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

Fondsstruktur Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.



A Deutschland	42,3%
B Frankreich	28,1%
C Niederlande	10,9%
D Spanien	8,0%
E Italien	7,2%
F Sonstige Länder	3,0%
G Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

Auf Einzeltitelebene favorisierte das Fondsmanagement u.a. Fresenius SE, Allianz, LVMH und Schaeffler. Auch beteiligte sich der Fonds an den Neuemissionen von Gima TT, Hello Fresh, Varta und Voltabox.

Auf derivativer Seite nutzte das Fondsmanagement verschiedene Optionsstrategien. So können durch den Verkauf von Put-Optionen bei stark gefallen Werten Erträge generiert werden. Der Kauf von Kaufoptionen stellt eine Alternative zur Aktiendirektanlage dar. Single Stock Futures kamen zum Einsatz, um die Gewichtung in Einzelwerten zu akzentuieren.

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

Unter Selektionsgesichtspunkten haben sich sowohl die Einzelwertentscheidungen als auch die Sektorallokation in Summe vorteilhaft ausgewirkt. Deutlich positive Beiträge lieferten u.a. die Akzente in Wirecard, B.R.A.I.N., Gima TT und Flow Traders. Die Zurückhaltung gegenüber VW, Adidas und Ahold Delhaize war hingegen belastend.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Deka Aktienfonds RheinEdition o.A. eine Wertminderung um 4,6 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum 31. März 2018 auf 85,2 Mio. Euro.

*** Referenzindex: 100% Euro STOXX 50® Net Return in EUR**
Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

Vermögensübersicht zum 31. März 2018

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	84.692.909,82	99,40
Belgien	986.450,00	1,16
Deutschland	36.058.729,50	42,34
Finnland	680.227,00	0,80
Frankreich	23.854.372,56	27,98
Irland	288.258,00	0,34
Italien	6.146.456,10	7,21
Niederlande	9.615.939,87	11,28
Portugal	88.266,00	0,10
Schweiz	124.184,00	0,15
Spanien	6.850.026,79	8,04
2. Derivate	-165.119,80	-0,19
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	708.169,34	0,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	141.244,84	0,17
II. Verbindlichkeiten	-178.441,79	-0,21
III. Fondsvermögen	85.198.762,41	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	84.692.909,82	99,40
EUR	84.692.909,82	99,40
2. Derivate	-165.119,80	-0,19
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	708.169,34	0,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	141.244,84	0,17
II. Verbindlichkeiten	-178.441,79	-0,21
III. Fondsvermögen	85.198.762,41	100,00

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

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

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 Fondsvermögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								84.081.676,32	98,69
Aktien								84.081.676,32	98,69
EUR								84.081.676,32	98,69
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien	STK	5.200	5.200	0	EUR	38,700	201.240,00	0,24
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	8.580	780	0	EUR	100,050	858.429,00	1,01
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	21.200	0	500	EUR	94,870	2.011.244,00	2,36
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	19.400	0	6.900	EUR	13,260	257.244,00	0,30
DE0005110001	All for One Steeb AG Namens-Aktien	STK	5.630	0	1.400	EUR	67,400	379.462,00	0,45
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	22.600	0	1.450	EUR	183,820	4.154.332,00	4,87
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	10.900	0	0	EUR	90,500	986.450,00	1,16
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	11.200	0	0	EUR	158,550	1.775.760,00	2,08
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	74.000	0	21.400	EUR	21,710	1.606.540,00	1,89
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien	STK	52.216	7.400	3.700	EUR	23,450	1.224.465,20	1,44
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	210.324	0	0	EUR	6,433	1.353.014,29	1,59
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	156.000	84.100	0	EUR	2,832	441.714,00	0,52
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	532.235	3.834	16.100	EUR	5,305	2.823.506,68	3,31
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	32.400	0	3.000	EUR	82,100	2.660.040,00	3,12
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	35.220	0	0	EUR	91,850	3.234.957,00	3,80
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	10.100	0	0	EUR	87,760	886.376,00	1,04
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK	2.200	0	0	EUR	75,850	166.870,00	0,20
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien	STK	5.586	0	2.100	EUR	93,000	519.498,00	0,61
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	40.700	0	0	EUR	60,510	2.462.757,00	2,89
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	2.300	0	200	EUR	221,100	508.530,00	0,60
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	1.600	2.700	1.100	EUR	79,520	127.232,00	0,15
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	5.100	0	0	EUR	27,740	141.474,00	0,17
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador	STK	28.200	0	29.400	EUR	3,130	88.266,00	0,10
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	31.900	0	2.550	EUR	67,910	2.166.329,00	2,54
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	20.650	5.400	0	EUR	65,550	1.353.607,50	1,59
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	23.250	0	17.100	EUR	11,300	262.725,00	0,31
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK	14.800	0	6.600	EUR	29,740	440.152,00	0,52
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	13.200	5.100	2.470	EUR	25,780	340.296,00	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	28.000	0	0	EUR	35,370	990.360,00	1,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	131.600	0	0	EUR	13,185	1.735.146,00	2,04
CH0303692047	EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien	STK	7.600	0	0	EUR	16,340	124.184,00	0,15
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	274.300	0	8.400	EUR	4,990	1.368.757,00	1,61
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	19.000	0	0	EUR	13,590	258.210,00	0,30
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	67.600	0	12.500	EUR	14,282	965.463,20	1,13
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	54.900	0	5.200	EUR	9,832	539.776,80	0,63
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK	13.600	0	0	EUR	34,920	474.912,00	0,56
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	41.700	2.800	0	EUR	61,820	2.577.894,00	3,03
IT0003697080	Geox S.p.A. Azioni nom.	STK	96.900	32.400	0	EUR	2,792	270.544,80	0,32
DE0005895403	GRAMMER AG Inhaber-Aktien	STK	1.700	0	5.400	EUR	50,950	86.615,00	0,10
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	4.300	0	0	EUR	80,040	344.172,00	0,40
DE000A135X22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	7.100	0	5.000	EUR	53,100	377.010,00	0,44
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	4.300	0	0	EUR	106,800	459.240,00	0,54
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	208.128	4.728	27.684	EUR	6,014	1.251.681,79	1,47
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	6.300	0	6.550	EUR	25,440	160.272,00	0,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	12.300	0	0	EUR	21,470	264.081,00	0,31
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	181.800	0	0	EUR	13,708	2.492.114,40	2,93
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	513.700	0	0	EUR	2,964	1.522.606,80	1,79
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	16.950	2.300	0	EUR	35,920	608.844,00	0,71
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	30.441	0	2.800	EUR	31,170	948.845,97	1,11
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	4.400	4.400	0	EUR	171,650	755.260,00	0,89
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	4.350	0	0	EUR	182,900	795.615,00	0,93
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	14.700	0	0	EUR	248,150	3.647.805,00	4,28
DE0005937007	MAN SE Inhaber-Stammaktien	STK	1.900	0	500	EUR	95,350	181.165,00	0,21
DE000A0JQ5U3	Manz AG Inhaber-Aktien	STK	8.605	42	0	EUR	32,200	277.081,00	0,33
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	4.850	1.500	0	EUR	188,750	915.437,50	1,07
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	95.500	0	40.800	EUR	4,474	427.267,00	0,50
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	6.150	0	1.500	EUR	60,300	370.845,00	0,44
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	60.600	0	0	EUR	13,785	835.371,00	0,98
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK	8.900	8.900	0	EUR	29,960	266.644,00	0,31
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	82.500	110.000	27.500	EUR	7,156	590.370,00	0,69
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	6.593	0	0	EUR	56,500	372.504,50	0,44
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	4.900	1.100	0	EUR	97,300	476.770,00	0,56
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	1.700	0	1.000	EUR	86,100	146.370,00	0,17
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	30.050	0	2.500	EUR	65,270	1.961.363,50	2,30
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	34.800	0	2.600	EUR	84,950	2.956.260,00	3,47
DE0005HA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK	56.400	0	6.500	EUR	12,440	701.616,00	0,82
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	20.500	0	4.500	EUR	71,320	1.462.060,00	1,72
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	6.600	2.700	0	EUR	33,350	220.110,00	0,26
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	27.140	0	0	EUR	103,220	2.801.390,80	3,29
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	9.700	13.000	3.300	EUR	33,030	320.391,00	0,38
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien	STK	8.400	0	6.900	EUR	16,260	136.584,00	0,16
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	4.400	0	2.400	EUR	33,360	146.784,00	0,17
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	34.750	0	1.900	EUR	44,450	1.544.637,50	1,81

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)			
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	18.700	0	0	EUR 17,905	334.823,50	0,39			
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	3.500	0	0	EUR 56,300	197.050,00	0,23			
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	157.144	0	0	EUR 8,028	1.261.552,03	1,48			
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	2.100	2.100	0	EUR 99,240	208.404,00	0,24			
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien		STK	19.900	9.950	0	EUR 22,380	445.362,00	0,52			
DE000A0STST2	TOM TAILOR Holding SE Namens-Aktien		STK	29.400	29.400	0	EUR 8,325	244.755,00	0,29			
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	81.456	0	0	EUR 46,010	3.747.790,56	4,39			
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	28.600	0	0	EUR 45,860	1.311.596,00	1,54			
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	8.500	8.500	0	EUR 29,760	252.960,00	0,30			
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	3.200	3.200	0	EUR 53,500	171.200,00	0,20			
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	18.400	0	0	EUR 79,760	1.467.584,00	1,72			
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien		STK	9.200	0	2.200	EUR 95,180	875.656,00	1,03			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								611.233,50	0,71			
Aktien								611.233,50	0,71			
EUR								611.233,50	0,71			
IT0005279143	Gima TT S.p.A. Azioni nom.		STK	26.100	26.100	0	EUR 17,135	447.223,50	0,52			
DE0002457512	VIB Vermögen AG Inhaber-Aktien		STK	7.700	0	0	EUR 21,300	164.010,00	0,19			
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR 84.692.909,82	99,40			
Derivate												
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)												
Derivate auf einzelne Wertpapiere												
Wertpapier-Optionsrechte								-44.415,00	-0,05			
Forderungen/ Verbindlichkeiten												
Optionsrechte auf Aktien								-44.415,00	-0,05			
E.ON SE (EOAN) Call Juni 18 8,80								EUR 0,500	25.500,00	0,03		
E.ON SE (EOAN) Put Apr. 18 8,50								EUR 0,070	-4.256,00	-0,00		
E.ON SE (EOAN) Put Juni 18 8,60								EUR 0,400	-20.400,00	-0,02		
Klöckner & Co. (KCO) Call Dez. 18 11								EUR 0,490	6.615,00	0,01		
Klöckner & Co. (KCO) Put Dez. 18 10								EUR 1,040	-14.040,00	-0,02		
SAP SE (SAP) Call Juni 18 90								EUR 0,700	2.590,00	0,00		
SAP SE (SAP) Put Juni 18 82								EUR 2,720	-10.064,00	-0,01		
Schaeffler AG (SHAD) Put Sep. 18 14								EUR 2,530	-30.360,00	-0,04		
Wertpapier-Terminkontrakte								-148.063,89	-0,18			
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								-148.063,89	-0,18			
adidas AG Future (ADS) Apr. 18								EUR	Anzahl -42	-31.482,60	-0,04	
Anheuser-Busch InBev Future (ITK) Apr. 18								EUR	Anzahl 110	-148.441,70	-0,17	
L'Oréal S.A. Future (LORF) Okt. 18								EUR	Anzahl 49	37.078,79	0,04	
Safran Future (SEJ1) Mai 18								EUR	Anzahl 25	-5.478,75	-0,01	
Unilever N.V. Future (UNI3) Nov. 18								EUR	Anzahl 93	-6.520,23	-0,01	
Volkswagen AG Vorz. Future (VOW3) Apr. 18								EUR	Anzahl -30	6.780,60	0,01	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-192.478,89	-0,23		
Aktienindex-Derivate												
Forderungen/ Verbindlichkeiten												
Aktienindex-Terminkontrakte								27.359,09	0,04			
DAX-Index Future (FDAX) Juni 18								EUR	Anzahl -5	40.375,00	0,05	
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 18								EUR	Anzahl -30	19.200,00	0,02	
IBEX 35 Future (MFXI) Apr. 18								EUR	Anzahl 10	-12.250,00	-0,01	
MDAX Future (MDAX) Juni 18								EUR	Anzahl 7	-19.965,91	-0,02	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	27.359,09	0,04		
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds												
Bankguthaben												
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle												
Sparkasse KölnBonn								EUR	708.169,34	% 100,000	708.169,34	0,83
Summe Bankguthaben								EUR	708.169,34	0,83		
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR	708.169,34	0,83		
Sonstige Vermögensgegenstände												
Dividendenansprüche								EUR	52.493,76		52.493,76	0,06
Forderungen aus Anteilschingeschäften								EUR	48.706,35		48.706,35	0,06
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung								EUR	40.044,73		40.044,73	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	141.244,84	0,17		
Sonstige Verbindlichkeiten												
Verbindlichkeiten aus Anteilschingeschäften								EUR	-37.784,32		-37.784,32	-0,04
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten								EUR	-140.657,47		-140.657,47	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-178.441,79	-0,21		

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Fondsvermögen								85.198.762,41	100,00
Umlaufende Anteile								1.976.309	
Anteilwert								43,11	
							EUR STK EUR		

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien	STK	0	17.620
DE000A1TNUT7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien	STK	0	2.100
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	0	3.700
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	25.500	25.500
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	250
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	6.200
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.400
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	2.200
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.400
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien	STK	5.300	5.300
DE000A2E4LE9	Voltabox AG Inhaber-Aktien	STK	2.900	2.900
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	544.501	544.501
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	217.500	217.500

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte

Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.)

EUR

256

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index)

EUR

4.986

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))

EUR

6.566

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien)

EUR

470

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder)

EUR

561

Deka Aktienfonds RheinEdition o.A.

Anhang

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 1.976.309
EUR 43,11

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 Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, 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, Einlagenzertifikaten 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)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 3. April 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH,
Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für
Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden;

Mitglied des
Verwaltungsrates der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxemburg;

Mitglied des Aufsichtsrates der
S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

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

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 Aufsichtsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg
und der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstr. 57
50667 Köln
Tel.: 0221/226-0

Rechtsform
öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz
Köln

Eigenkapital
Sicherheitsrücklage: EUR 1.050,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie
Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

