

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2019.  
**Deka-RentenNachrang**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentenNachrang für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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](http://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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

# Deka-RentenNachrang Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-RentenNachrang ist es, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten durch langfristiges Kapitalwachstum eine angemessene Rendite zu erwirtschaften. Dies soll durch eine Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte erfolgen. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie überwiegend in so genannte Nachranganleihen zu investieren. Dadurch soll gegenüber erstrangigen Anleihen, die im Konkursfall des Ausstellers früher bedient werden, durch den Zinsaufschlag, der für Nachranganleihen vom Schuldner gleicher Bonität gezahlt wird, ein Mehrertrag erzielt werden. Die Investition erfolgt weltweit. Es werden nur auf Euro lautende Anleihen erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapieren der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Entsprechend dem Anlageuniversum investierte der Fonds in fest- und variabel verzinsliche Anleihen, wobei sich der Anlagefokus auf Nachranganleihen aus dem Finanz- und Versicherungssektor richtete. Mit den Anlagen in Nachrangpapieren können durchschnittlich höhere Zinserträge als bei normalen Unternehmensanleihen generiert werden, da damit zugleich ein höheres Risiko in Kauf genommen wird.

Hinsichtlich der Länderallokation wurden die Positionen in Frankreich und Deutschland ausgebaut. Die Engagements in Spanien und den Niederlanden erfuhren hingegen eine Reduktion. In Bezug auf die Zinssensitivität wurde im stichtagsvergleich eine etwas offensivere Ausrichtung gewählt und die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) angehoben.

Der Fonds war per 30. Juni 2019 mit rund 97 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Zins-Derivaten (Futures) sicherte das Fondsmanagement zeitweilig einen erheblichen Teil des Fondsvolumens gegen Kursschwankungen ab. Diese Positionierung sowie der Einsatz von Kreditausfallversicherungen (CDS) wurde im Verlauf des Berichtszeitraums aufgelöst.

Im Berichtszeitraum wies der Fonds Deka-RentenNachrang eine Wertsteigerung um 0,8 Prozent auf. Der Anteilpreis belief sich zum Stichtag auf 35,77 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-RentenNachrang

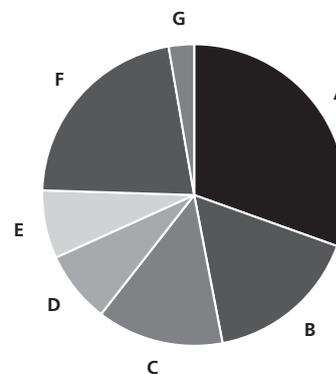
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,8%	-0,9%	4,1%

ISIN DE0008479825

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

## Fondsstruktur

### Deka-RentenNachrang



A	Frankreich	30,5%
B	Niederlande	16,5%
C	Deutschland	13,5%
D	Großbritannien	7,7%
E	Österreich	7,3%
F	Sonstige Länder	21,8%
G	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

# Deka-RentenNachrang

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>35.868.188,69</b>	<b>95,74</b>
Belgien	333.441,00	0,89
Dänemark	412.728,00	1,10
Deutschland	4.948.326,50	13,20
Finnland	267.656,25	0,71
Frankreich	11.293.503,00	30,15
Großbritannien	2.821.021,50	7,53
Irland	530.297,50	1,42
Italien	1.249.409,00	3,34
Kaiman-Inseln	1.300.500,00	3,47
Luxemburg	119.959,44	0,32
Niederlande	6.057.915,00	16,17
Österreich	2.664.060,00	7,11
Portugal	203.000,00	0,54
Spanien	1.986.216,50	5,30
USA	1.680.155,00	4,49
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>580.988,71</b>	<b>1,56</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.043.746,13</b>	<b>2,78</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.415,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.461.508,39</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>35.868.188,69</b>	<b>95,74</b>
EUR	35.868.188,69	95,74
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>580.988,71</b>	<b>1,56</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.043.746,13</b>	<b>2,78</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.415,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.461.508,39</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-RentenNachrang

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>34.129.221,19</b>	<b>91,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>34.129.221,19</b>	<b>91,11</b>
<b>EUR</b>								<b>34.129.221,19</b>	<b>91,11</b>
DE000A1TNDK2	7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S	EUR		400.000	0	0	% 104,617	418.466,00	1,12
XS1180651587	4,2500 % Achmea B.V. FLR MTN 15/Und. <sup>1)</sup>	EUR		400.000	300.000	1.500.000	% 108,125	432.500,00	1,15
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44	EUR		200.000	400.000	600.000	% 110,000	220.000,00	0,59
NL0000116150	0,2316 % AEGON N.V. FLR Nts 04/Und.	EUR		1.200.000	400.000	1.200.000	% 63,000	756.000,00	2,02
XS0147484074	1,0410 % Ageasfinlux S.A. Conv. FLR Nts 02/Und. Reg.S	EUR		249.916	250.000	84	% 48,000	119.959,44	0,32
DE000A1RE1Q3	5,6250 % Allianz SE FLR Sub. Anl. 12/42	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 117,120	1.756.800,00	4,69
XS1245292807	4,3750 % Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Swiss L. 15/Und.	EUR		400.000	400.000	0	% 113,750	455.000,00	1,21
XS1293505639	5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45	EUR		150.000	150.000	0	% 117,000	175.500,00	0,47
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland N.V. FLR Securities 14/Und.	EUR		150.000	150.000	0	% 113,250	169.875,00	0,45
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 15/47	EUR		700.000	1.100.000	400.000	% 114,875	804.125,00	2,15
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR		400.000	400.000	0	% 111,321	445.284,00	1,19
XS1083986718	3,8750 % Aviva PLC FLR MTN 14/44	EUR		400.000	400.000	0	% 109,107	436.426,00	1,16
XS1069439740	3,8750 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		200.000	800.000	1.000.000	% 111,750	223.500,00	0,60
XS1799611642	3,2500 % AXA S.A. FLR MTN 18/49	EUR		400.000	400.000	400.000	% 110,265	441.060,00	1,18
DE000A0DD4K8	0,5980 % BA-CA Finance (Cayman) Ltd. FLR Pref.Sec. 04/Und.	EUR		1.700.000	0	0	% 76,500	1.300.500,00	3,47
XS0225115566	1,0250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 05/Und.	EUR		210.000	0	0	% 68,250	143.325,00	0,38
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 17/27	EUR		200.000	200.000	0	% 101,500	203.000,00	0,54
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander S.A. MTN 16/26	EUR		500.000	500.000	0	% 112,925	564.625,00	1,51
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander S.A. MTN 18/28	EUR		600.000	600.000	0	% 104,656	627.936,00	1,68
XS0487711573	10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20	EUR		500.000	0	0	% 106,060	530.297,50	1,42
XS0525912449	6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21 <sup>1)</sup>	EUR		800.000	0	0	% 108,025	864.200,00	2,31
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22	EUR		500.000	0	0	% 115,350	576.747,50	1,54
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR		200.000	200.000	0	% 98,325	196.649,00	0,52
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		300.000	300.000	0	% 111,147	333.441,00	0,89
FR0000572646	0,9750 % BNP Paribas S.A. FLR Obl. S.TMO 85/Und.	EUR		400.000	0	0	% 63,500	254.000,00	0,68
FR0011538222	4,6250 % BPCE S.A. Obl. 13/23 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 116,372	1.745.580,00	4,66
XS0212581564	0,7460 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 05/Und.	EUR		2.200.000	0	0	% 65,000	1.430.000,00	3,82
FR0013425162	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 19/29	EUR		100.000	100.000	0	% 104,068	104.067,50	0,28
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28	EUR		300.000	300.000	0	% 105,006	315.018,00	0,84
DE0007490724	7,5000 % Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. 02/Und.	EUR		290.000	0	0	% 59,375	172.187,50	0,46
FR0010093328	0,1470 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 04/Und.	EUR		2.000.000	0	0	% 63,695	1.273.900,00	3,40
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		100.000	400.000	900.000	% 110,625	110.625,00	0,30
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21	EUR		500.000	2.000.000	1.500.000	% 112,532	562.660,00	1,50
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26	EUR		500.000	500.000	0	% 114,425	572.125,00	1,53
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.	EUR		500.000	1.000.000	500.000	% 109,125	545.625,00	1,46
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48	EUR		500.000	500.000	0	% 116,250	581.250,00	1,55
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 19/29	EUR		700.000	1.000.000	300.000	% 104,950	734.650,00	1,96
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29	EUR		600.000	600.000	0	% 99,974	599.844,00	1,60
XS1068866950	2,7500 % Danske Bank AS FLR MTN 14/26	EUR		400.000	400.000	0	% 103,182	412.728,00	1,10
DE000DK088N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Nachr. Anl. 14/Und.	EUR		300.000	0	0	% 104,000	312.000,00	0,83
DE000A0D24Z1	0,4270 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III FLR T.P.Sec. 05/Und.	EUR		1.100.000	0	0	% 66,000	726.000,00	1,94
DE000A0DEN75	0,3900 % Deutsche Postbank Fdg Trust I FLR T.P.Sec. 04/Und.	EUR		1.000.000	0	0	% 66,500	665.000,00	1,78
DE000A0DHUM0	3,9320 % Deutsche Postbank Fdg Trust II FLR TP.Sec. 04/Und.	EUR		300.000	0	0	% 96,375	289.125,00	0,77

# Deka-RentenNachrang

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS0840062979	7,1250 % Erste Group Bank AG MTN 12/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 122,004	1.830.060,00	4,88	
FR0011896513	6,3750 % Groupama Assurances Mutuelles FLR Notes 14/Und.		EUR	300.000	400.000	1.300.000	% 116,580	349.740,00	0,93	
NL0000113587	0,3500 % ING Groep N.V. FLR Bonds 03/Und. <sup>1)</sup>		EUR	700.000	0	0	% 71,500	500.500,00	1,34	
NL0000116127	0,0000 % ING Groep N.V. FLR Bonds 04/Und. <sup>1)</sup>		EUR	400.000	600.000	1.000.000	% 68,500	274.000,00	0,73	
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,617	1.036.165,00	2,77	
XS1155697243	5,0500 % La Mondiale FLR Obl. 14/Und.		EUR	200.000	1.000.000	1.600.000	% 112,375	224.750,00	0,60	
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29		EUR	400.000	400.000	0	% 102,388	409.550,00	1,09	
DE000A0G18M4	5,7500 % Main Capital Funding II L.P. Capital Sec. 06/Und.		EUR	400.000	0	0	% 103,625	414.500,00	1,11	
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR Nachr. Anl. 11/41		EUR	200.000	0	0	% 111,332	222.663,00	0,59	
XS0821168423	9,0000 % Natle-Nederl.Levensv.Maats.NV. FLR Notes 12/42		EUR	1.000.000	0	0	% 126,375	1.263.750,00	3,37	
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.		EUR	200.000	400.000	2.200.000	% 110,625	221.250,00	0,59	
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 110,000	220.000,00	0,59	
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR Nts 17/Und.		EUR	800.000	800.000	1.400.000	% 104,250	834.000,00	2,23	
XS1995716211	3,3750 % Sampo OYJ FLR Notes 19/49		EUR	250.000	250.000	0	% 107,063	267.656,25	0,71	
XS0867612466	4,0000 % Société Générale S.A. MTN 13/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 112,714	1.690.702,50	4,51	
XS1195574881	2,6250 % Société Générale S.A. MTN 15/25		EUR	400.000	400.000	0	% 108,959	435.834,00	1,16	
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered PLC MTN 14/24		EUR	300.000	300.000	0	% 110,833	332.499,00	0,89	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.738.937,50</b>	<b>4,63</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.738.937,50</b>	<b>4,63</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.738.937,50</b>	<b>4,63</b>	
XS1886478806	5,6250 % AEGON N.V. FLR Notes 19/Und.		EUR	300.000	300.000	0	% 111,125	333.375,00	0,89	
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	300.000	300.000	200.000	% 109,875	329.625,00	0,88	
DE000A2E4QG3	4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anl. 17/22		EUR	500.000	0	0	% 104,375	521.875,00	1,39	
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47		EUR	200.000	400.000	400.000	% 112,563	225.125,00	0,60	
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48		EUR	100.000	400.000	1.400.000	% 110,188	110.187,50	0,29	
FR0012383982	4,1250 % Sogecap S.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	200.000	200.000	200.000	% 109,375	218.750,00	0,58	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>30,00</b>	<b>0,00</b>	
XS0268648952	0,0000 % Lehman Brothers Holdings Inc. FLR MTN 06/16		EUR	400.000	0	0	% 0,008	30,00	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>35.868.188,69</b>	<b>95,74</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	496.654,76			% 100,000	496.654,76	1,33	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Bayerische Landesbank		EUR	84.333,95			% 100,000	84.333,95	0,23	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>580.988,71</b>	<b>1,56</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>580.988,71</b>	<b>1,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	612.377,06				612.377,06	1,63	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	411,70				411,70	0,00	
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	957,37				957,37	0,00	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	430.000,00				430.000,00	1,15	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.043.746,13</b>	<b>2,78</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-0,03			% 100,000	-0,03	0,00	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-0,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-201,73				-201,73	0,00	

# Deka-RentenNachrang

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-31.213,38				-31.213,38	-0,08
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-31.415,11</b>	<b>-0,08</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>37.461.508,39</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.047.286,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>35,77</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,2500 % Achmea B.V. FLR MTN 15/Und.	EUR	400.000	432.500,00	
6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21	EUR	428.000	462.347,00	
3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26	EUR	200.000	222.294,00	
4,6250 % BPCE S.A. Obl. 13/23	EUR	500.000	581.860,00	
0,3500 % ING Groep N.V. FLR Bonds 03/Und.	EUR	500.000	357.500,00	
0,0000 % ING Groep N.V. FLR Bonds 04/Und.	EUR	300.000	205.500,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>2.262.001,00</b>	<b>2.262.001,00</b>

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019**  
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 11/21	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR	0	600.000
XS1328798779	7,3750 % Allied Irish Banks PLC FLR Secs 15/Und.	EUR	0	400.000
FR0013425170	2,7500 % Arkema S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	200.000	200.000
XS0802638642	10,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	0	900.000
XS0863907522	7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 12/42	EUR	0	900.000
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	625.000	625.000
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	300.000
XS1033661866	7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR	0	200.000
XS0867469305	10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 12/22	EUR	0	1.000.000
XS0214398199	4,7500 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	EUR	0	1.200.000
XS1002801758	8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und.	EUR	0	1.000.000
XS0207764712	0,3680 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 04/Und.	EUR	0	1.600.000
XS0548803757	4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 10/20	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40	EUR	1.500.000	1.500.000
XS0826634874	4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und.	EUR	0	1.400.000
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole S.A. FLR Nts 14/Und.	EUR	0	200.000
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank AS FLR MTN 19/29	EUR	325.000	325.000
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. FLR Notes 19/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1037382535	3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1614415542	6,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	400.000	400.000
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets PLC MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 11/21	EUR	1.400.000	1.400.000
XS0867620725	6,7500 % Société Générale S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	400.000
XS1002121454	6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und.	EUR	1.200.000	2.800.000
XS0205055675	0,6380 % Sydbank AS FLR Notes 04/Und.	EUR	0	300.000
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12/42	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1619015719	6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 15/46	EUR	400.000	1.200.000
XS1048428442	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1700709683	4,6250 % ASR Nederland N.V. FLR Cap. Secs 17/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1394911496	8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und.	EUR	0	400.000
ES0813211002	5,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	1.200.000

# Deka-RentenNachrang

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.	EUR	0	400.000
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 18/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1645651909	6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1880365975	6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und.	EUR	600.000	2.000.000
XS1404935204	8,6250 % Bankinter S.A. FLR Bond 16/Und.	EUR	0	400.000
ES0840609004	6,7500 % Caixabank S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	800.000	2.000.000
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International B.V. FLR Secs 19/Und.	EUR	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0213307004	4,0000 % BANKIA S.A. FLR Obl. 14/24	EUR	1.000.000	1.400.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	17.604
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	23.162
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	205.742
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	192.856
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S30 V1 5Y)	EUR	67.000
<b>Protection Seller:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y)	EUR	4.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	30.699
(Basiswert(e): 0,0000 % ING Groep N.V. FLR Bonds 04/Und., 0,2316 % AEGON N.V. FLR Nts 04/Und., 0,3500 % ING Groep N.V. FLR Bonds 03/Und., 0,3680 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 04/Und., 10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 10/20, 4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. FLR Notes 14/Und., 4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22, 4,2500 % Achmea B.V. FLR MTN 15/Und., 4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und., 4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47, 4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und., 4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und., 4,6250 % BPCE S.A. Obl. 13/23, 4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14/Und., 4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48, 5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48, 5,0500 % La Mondiale FLR Obl. 14/Und., 5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 15/47, 6,0000 % BANKIA S.A. FLR Notes 17/Und., 6,0000 % Barclays Bank PLC MTN 10/21, 6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40, 6,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/Und., 6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und., 6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. FLR Cert. 14/Und., 6,6250 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 11/21, 6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und., 6,7500 % Société Générale S.A. FLR MTN 14/Und., 7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und., 8,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bond 16/Und., 9,0000 % Natle-Nederl.Levensv.Maats.NV. FLR Notes 12/42)		

# Deka-RentenNachrang

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.047.286
Anteilwert	EUR	35,77

### 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)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	2.262.001,00	6,04

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.056.501,00	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	205.500,00	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.262.001,00

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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

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

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

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

#### 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 Wertpapierleihgeschäfte 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](http://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  
USD

# Deka-RentenNachrang

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	222.674,20
unbefristet	4.341.448,08

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.330,13	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.141,76	49,00
Ertragsanteil der KVG	1.141,76	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,31% (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
Rheinland-Pfalz, Land	2.394.559,89
Allianz Finance II B.V.	1.006.715,00
Berlin, Land	522.840,33
Citigroup Inc.	427.482,66
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	43.133,90
FMS Wertmanagement	17.633,59
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	14.995,77
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	13.403,39
Niedersachsen, Land	11.632,96
LfA Förderbank Bayern	9.609,80

## 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	3
Clearstream Banking Frankfurt	3.913.965,42 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	222.674,20 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	427.482,66 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.

## 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.

# Deka-RentenNachrang

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 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 2018

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

## Alleingeschafterin

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 Dresden, 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

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International 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: 30. Juni 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](http://www.deka.de)