

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.

**Deka-Institutionell RentSpezial
EM 9/2025**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025 für den Zeitraum vom 11. Februar 2019 (Tag der Auflegung) bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich zum Jahresbeginn 2019 in überwiegend freundlicher Verfassung. Dabei konnte das Gros der Indizes einen Teil der vorangegangenen Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

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.

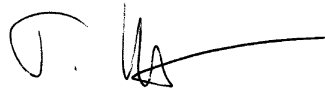
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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-Institutionell RentSpezial EM 9/2025 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des am 11. Februar 2019 aufgelegten Fonds Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2025 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Staats- und Unternehmensanleihen aus den Schwellenländern (Emerging Markets) genutzt werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (Standard & Poor's oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95 Prozent währungsgesichert). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Investitionsschwerpunkte des Fonds Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025 lagen im Berichtszeitraum auf Unternehmensanleihen sowie auf Staatsanleihen aus den Emerging Markets. Daneben erfolgten Investitionen in Anleihen halbstaatlicher Emittenten.

Auf Länderebene entfiel die größte Position auf Mexiko, gefolgt von der Türkei, Indonesien und Brasilien. Darüber hinaus kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Die Restlaufzeit der Papiere lag überwiegend im Bereich 5 bis 7 Jahre. Unter Rating-Gesichtspunkten verteilten sich die Anlagen sowohl auf den Investment Grade- als auch auf den High Yield-Bereich.

Der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025 verzeichnete seit Auflegung eine Wertentwicklung von plus 0,6 Prozent. Per 31. März 2019 verfügte der Fonds über ein Volumen von 65,1 Mio. Euro, der Anteilpreis belief sich auf 100,58 Euro.

Wichtige Kennzahlen

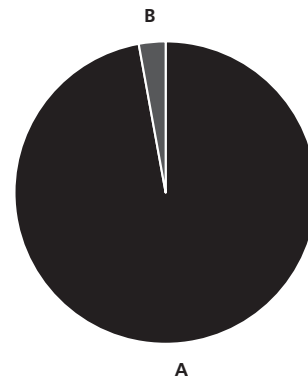
Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

	11.02.2019- 31.03.2019
Performance *	0,6%
ISIN	DE000DKOLM41

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025



A	Festverzinsliche Wertpapiere	102,0%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,0%
	Wertpapiervermögen	105,0%
	Liquidität und Sonstiges	-5,0%

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

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	67.367.988,95	103,44
Ägypten	707.956,72	1,09
Albanien	625.875,00	0,96
Argentinien	2.111.017,50	3,25
Armenien	597.088,03	0,92
Aserbaidshjan	1.467.456,26	2,25
Äthiopien	361.325,08	0,55
Bahrain	486.998,53	0,75
Brasilien	3.491.250,72	5,36
Bulgarien	617.718,00	0,95
Costa Rica	739.788,06	1,14
Elfenbeinküste	1.226.280,00	1,88
Ghana	545.327,04	0,84
Hongkong	609.861,00	0,94
Indonesien	4.391.887,93	6,75
Italien	486.192,50	0,75
Jordanien	349.525,80	0,54
Kasachstan	973.111,00	1,49
Katar	3.134.712,15	4,82
Kenia	1.098.321,39	1,69
Kolumbien	1.131.662,14	1,74
Kroatien	674.577,00	1,04
Luxemburg	1.888.487,50	2,90
Marokko	1.010.308,50	1,55
Mazedonien	1.657.288,00	2,54
Mexiko	6.906.715,20	10,58
Mongolei	1.057.705,15	1,62
Namibia	514.788,73	0,79
Niederlande	3.086.048,00	4,73
Oman	357.985,66	0,55
Österreich	544.325,66	0,84
Panama	1.105.652,08	1,70
Paraguay	935.660,54	1,44
Philippinen	820.606,44	1,26
Rumänien	1.305.650,00	2,01
Russische Föderation	2.582.261,01	3,96
Saudi-Arabien	2.194.719,27	3,37
Senegal	1.294.247,30	1,99
Singapur	1.149.731,07	1,77
Sonstige	1.673.543,79	2,57
Sri Lanka	742.477,96	1,14
Südafrika	1.501.501,40	2,31
Tschechische Republik	281.175,00	0,43
Tunesien	544.952,14	0,84
Türkei	5.385.933,37	8,25
Ukraine	716.416,58	1,10
Uruguay	561.644,77	0,86
Usbekistan	599.857,07	0,92
Vietnam	559.686,54	0,86
Weißrussland	560.688,37	0,86
2. Derivate	-483.799,24	-0,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	307.335,08	0,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.350.638,13	2,07
II. Verbindlichkeiten	-3.414.322,95	-5,24
III. Fondsvermögen	65.127.839,97	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	67.367.988,95	103,44
EUR	28.168.487,50	43,22
USD	39.199.501,45	60,22
2. Derivate	-483.799,24	-0,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	307.335,08	0,47
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.350.638,13	2,07
II. Verbindlichkeiten	-3.414.322,95	-5,24
III. Fondsvermögen	65.127.839,97	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								42.705.759,27	65,57
Verzinsliche Wertpapiere								42.705.759,27	65,57
EUR								15.507.331,00	23,80
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR		600.000	600.000	0	% 102,953	617.718,00	0,95
XS0906949523	4,3640 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/25	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 111,088	1.888.487,50	2,90
XS1079233810	3,5000 % Königreich Marokko Notes 14/24 Reg.S	EUR		900.000	900.000	0	% 112,257	1.010.308,50	1,55
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S	EUR		700.000	700.000	0	% 106,713	746.987,50	1,15
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR		600.000	600.000	0	% 104,313	625.875,00	0,96
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,190	1.226.280,00	1,88
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 102,250	2.556.250,00	3,92
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR		500.000	500.000	0	% 97,239	486.192,50	0,75
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25	EUR		600.000	600.000	0	% 112,430	674.577,00	1,04
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 103,581	1.657.288,00	2,54
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR		500.000	500.000	0	% 101,450	507.250,00	0,78
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL 17/25	EUR		3.900.000	3.900.000	0	% 90,003	3.510.117,00	5,38
USD								27.198.428,27	41,77
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 99,000	705.285,19	1,08
XS1245432742	5,8750 % Arabische Republik Ägypten MTN 15/25 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 99,375	707.956,72	1,09
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 92,681	660.268,04	1,01
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S	USD		400.000	400.000	0	% 101,437	361.325,08	0,55
USY2056PAA40	7,2500 % Development Bank of Mongolia Notes 18/23 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 104,000	555.679,24	0,85
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24	USD		600.000	600.000	0	% 100,688	537.980,32	0,83
XS1961766596	6,5000 % Koc Holding A.S. Bonds 19/25 Reg.S	USD		500.000	500.000	0	% 95,500	425.219,29	0,65
XS1405770220	5,7500 % Königreich Jordanien Notes 16/27 Reg.S	USD		400.000	400.000	0	% 98,125	349.525,80	0,54
XS1791937441	4,0000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 18/25 Reg.S	USD		2.400.000	2.400.000	0	% 102,690	2.194.719,27	3,37
USY6142NAA64	8,7500 % Mongolei Notes 17/24 Reg.S	USD		500.000	500.000	0	% 112,750	502.025,91	0,77
XS1799523276	5,9320 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MTN 18/25 Reg.S	USD		400.000	400.000	0	% 100,500	357.985,66	0,55
XS1457499645	3,7500 % ONGC Videsh Vankorneft Pte.Ltd Notes 16/26	USD		900.000	900.000	0	% 97,955	785.066,57	1,21
US71567RAD89	4,3250 % Perush.Pen.SBSN Indon. III Tr. Cert. 15/25 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 103,063	550.670,11	0,85
XS1108847531	8,1250 % Republic of Ghana Bonds 14/26 Reg.S ¹⁾	USD		600.000	600.000	0	% 102,062	545.327,04	0,84
XS1311099540	5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 96,347	514.788,73	0,79
US836205AT15	4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26	USD		1.700.000	1.700.000	0	% 99,183	1.501.501,40	2,31
XS1207654853	7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 111,750	597.088,03	0,92
XS1044540547	4,7500 % Republik Aserbaidzhan Notes 14/24 Reg.S	USD		800.000	800.000	0	% 103,606	738.098,76	1,13
XS1634369067	6,8750 % Republik Belarus Notes 17/23 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 104,938	560.688,37	0,86
XS1263054519	5,1250 % Republik Kasachstan Notes 15/25 Reg.S	USD		1.000.000	1.000.000	0	% 109,275	973.111,00	1,49
XS1028952403	6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S	USD		1.200.000	1.200.000	0	% 102,780	1.098.321,39	1,69
XS1090161875	6,2500 % Republik Senegal Bonds 14/24 Reg.S	USD		1.400.000	1.400.000	0	% 103,813	1.294.247,30	1,99
USY8137FAF54	6,8250 % Republik Sri Lanka Bonds 16/26 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 100,500	536.978,49	0,82
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD		675.000	675.000	0	% 99,794	599.857,07	0,92
USY9384RAA87	4,8000 % Republik Vietnam Notes 14/24 Reg.S	USD		600.000	600.000	0	% 104,750	559.686,54	0,86
RU000A0JWHA4	4,7500 % Russische Föderation Bonds 16/26 Reg.S	USD		2.800.000	2.800.000	0	% 103,563	2.582.261,01	3,96
XS1405782159	3,2500 % Staat Katar Bonds 16/26 Reg.S	USD		1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 99,325	884.500,65	1,36
XS1959337236	3,3750 % Staat Katar Bonds 19/24 Reg.S	USD		2.500.000	2.500.000	0	% 101,075	2.250.211,50	3,46

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS0903465127	4,7500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 13/23		USD	800.000	800.000	0	% 102,379	729.357,50	1,12	
XS1901860160	7,6250 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 18/24 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 109,375	486.998,53	0,75	
XS1175223699	5,7500 % Tunesische Republik Notes 15/25 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 87,422	544.952,14	0,84	
XS1814962582	6,1250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 88,750	790.329,04	1,21	
XS1902171591	8,9940 % Ukraine Notes 18/24 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 100,562	716.416,58	1,10	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								24.662.229,68	37,87	
Verzinsliche Wertpapiere								24.662.229,68	37,87	
EUR								12.661.156,50	19,42	
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24		EUR	600.000	600.000	0	% 101,644	609.861,00	0,94	
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	300.000	300.000	0	% 93,725	281.175,00	0,43	
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 100,770	2.821.560,00	4,32	
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 110,216	3.086.048,00	4,73	
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,437	2.953.095,00	4,52	
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 82,034	410.170,00	0,63	
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 74,311	817.415,50	1,26	
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 80,312	883.432,00	1,36	
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 99,800	798.400,00	1,23	
USD								12.001.073,18	18,45	
XS1090889947	5,9500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 14/24		USD	400.000	400.000	0	% 102,375	364.664,50	0,56	
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 98,846	968.258,60	1,49	
USP14486AM92	4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 17/24 Reg.S		USD	800.000	800.000	0	% 101,562	723.540,67	1,11	
US105756BX78	6,0000 % Brasilien Bonds 16/26		USD	2.800.000	2.800.000	0	% 111,000	2.767.710,05	4,25	
USA08163AA41	4,3500 % BRF GmbH Notes 16/26 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 87,321	544.325,66	0,84	
USP2253TJK62	7,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 16/26 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 109,125	583.062,47	0,90	
USP30179AM09	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 13/24 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 102,750	548.997,73	0,84	
US279158AL39	5,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 15/26		USD	400.000	400.000	0	% 107,500	382.919,99	0,59	
US718286BN61	5,5000 % Philippinen Bonds 11/26		USD	800.000	800.000	0	% 115,188	820.606,44	1,26	
US760942BB71	4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27 ¹⁾		USD	600.000	600.000	0	% 105,116	561.644,77	0,86	
USP3699PGE18	4,3750 % Republik Costa Rica Notes 13/25 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	% 92,305	739.788,06	1,14	
US195325CX13	4,5000 % Republik Kolumbien Bonds 15/26		USD	800.000	800.000	0	% 105,100	748.742,15	1,15	
US698299BE38	3,7500 % Republik Panama Bonds 15/25		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 103,466	1.105.652,08	1,70	
USP75744AD76	5,0000 % Republik Paraguay Bonds 16/26 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 105,070	935.660,54	1,44	
USY8137FAN88	6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 19/24 Reg.S		USD	225.000	225.000	0	% 102,563	205.499,47	0,32	
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR	67.367.988,95	103,44
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-483.799,24	-0,74	
Offene Positionen										
USD/EUR 42.300.000,00								OTC	-483.799,24	-0,74
Summe Devisen-Derivate								EUR	-483.799,24	-0,74
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale								EUR	307.335,08	0,47
Summe Bankguthaben								EUR	307.335,08	0,47
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	307.335,08	0,47
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche								EUR	1.030.638,13	1,58
Forderungen aus Cash Collateral								EUR	320.000,00	0,49
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.350.638,13	2,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-411.512,11			% 100,000	-366.456,31	-0,56	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-366.456,31	-0,56
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-3.024.951,83				-3.024.951,83	-4,64	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-22.914,81				-22.914,81	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-3.047.866,64	-4,68
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile								EUR	65.127.839,97	100,00
Anteilwert								STK	647.500,000	
								EUR	100,58	

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,12295 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	37.443
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	32.451

Deka-Institutionell RentSpezial EM 9/2025

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	647,500
Anteilwert	EUR	100,58

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, 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 1. April 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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



Deka Investment GmbH

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

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