

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2019.
RenditDeka

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 RenditDeka 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 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	8
Anhang	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

RenditDeka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des RenditDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere aus der Eurozone zu investieren. Dabei werden neben Anleihen öffentlicher Emittenten auch besicherte, verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) und ausgewählte Unternehmensanleihen erworben. Die Investitionen erfolgen weitgehend in auf Euro lautende Wertpapiere oder in gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der ICE BofAML EMU Broad Market Index in Euro¹⁾ verwendet.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Wertpapierstruktur des Portfolios etwas geändert. Zum Stichtag bildeten Anleihen halbstaatlicher Emittenten, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen sowie Pfandbriefe Schwerpunkte im Portfolio. Die Anlagen in Unternehmensanleihen und Pfandbriefen erfuhren eine Reduktion, während Staatsanleihen aufgestockt wurden. Das Fondsmanagement hat zudem die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen sowie die Kapitalbindungsdauer (Duration) des Wertpapierbestands im Stichtagsvergleich merklich erhöht.

Zum Ende des Berichtshalbjahres war der Fonds zu 95 Prozent in Rentenanlagen investiert. Durch den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte und Optionen) war der Wertpapierbestand gegen Kursschwankungen abgesichert und wies einen negativen Investitionsgrad auf. Zur Abfederung von Wechselkurs- bzw. Adressenausfallrisiken setzte das Fondsmanagement zudem partiell Devisentermingeschäfte sowie Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps – CDS) ein.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der RenditDeka eine Wertsteigerung um 5,3 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. um 5,2 Prozent (Anteilklasse TF).

Wichtige Kennzahlen

RenditDeka

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	5,3%	4,6%	2,0%
Anteilklasse TF	5,2%	4,4%	1,8%

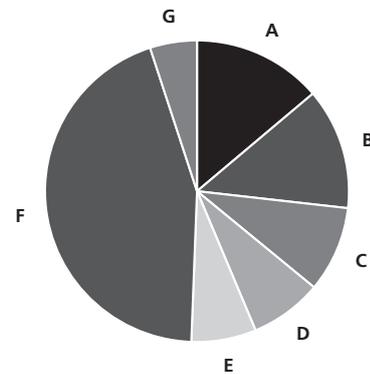
ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474537
Anteilklasse TF	DE000DK2D640

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

Fondsstruktur

RenditDeka



A Frankreich	13,8%
B Deutschland	13,0%
C Belgien	9,2%
D Spanien	7,7%
E Italien	6,9%
F Sonstige Länder	44,4%
G Barreserve, 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.

1) ICE BofAML EMU Broad Market Index in Euro. ICE DATA INDICES LLC lizenziert die ICE DATA INDICES LLC ohne Gewähr; macht keine Zusicherungen in Bezug auf diese; übernimmt keine Garantie für die Qualität; Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der MERRILL LYNCH INDIZES oder die darin enthaltenen oder davon abgeleiteten Daten und übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Nutzung.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds RenditDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“. Anteile, die vor dem 10. Dezember 2008 ausgegeben wurden, werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse TF werden seit dem 2. Februar 2009 ausgegeben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,65% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF	0,85% p.a.	keiner	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

RenditDeka

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	641.031.673,84	93,71
Ägypten	3.030.000,00	0,44
Albanien	1.060.000,00	0,16
Belgien	62.597.584,00	9,14
Brasilien	1.805.128,66	0,26
Bulgarien	2.092.990,00	0,31
Chile	3.329.156,25	0,49
Dänemark	9.606.718,00	1,41
Deutschland	83.669.169,29	12,24
Finnland	8.974.966,50	1,31
Frankreich	95.687.045,18	14,00
Großbritannien	2.035.000,00	0,30
Indonesien	1.561.981,25	0,23
Irland	1.649.080,00	0,24
Italien	48.329.501,13	7,07
Kaiman-Inseln	1.655.102,50	0,24
Korea, Republik	3.516.257,50	0,51
Kroatien	2.658.321,00	0,39
Lettland	12.410.195,00	1,81
Litauen	5.608.969,50	0,82
Luxemburg	32.065.240,00	4,69
Malta	4.612.575,00	0,67
Mazedonien	3.693.340,00	0,54
Montenegro	6.271.920,00	0,92
Niederlande	17.131.801,25	2,51
Norwegen	164.833,60	0,02
Österreich	31.884.481,47	4,65
Polen	34.354.056,49	5,02
Portugal	17.896.503,25	2,63
Rumänien	3.021.875,00	0,44
Russische Föderation	857.000,00	0,13
Schweiz	1.944.000,00	0,28
Senegal	825.502,77	0,12
Slowakei	40.649.005,50	5,94
Sonstige	3.708.659,62	0,54
Spanien	52.314.374,13	7,63
Tschechische Republik	31.876.160,00	4,66
USA	6.483.180,00	0,95
2. Sonstige Wertpapiere	4.029.319,17	0,59
Deutschland	4.029.319,17	0,59
3. Derivate	-17.837.389,72	-2,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	42.393.784,43	6,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	37.580.237,01	5,48
II. Verbindlichkeiten	-23.759.881,35	-3,47
III. Fondsvermögen	683.437.743,38	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	641.031.673,84	93,71
CAD	15.184.912,97	2,21
CHF	5.884.976,10	0,86
EUR	580.921.734,33	84,95
GBP	28.591.644,12	4,18
PLN	4.736.828,49	0,69
RON	1.937.195,41	0,28
USD	3.774.382,42	0,54
2. Sonstige Wertpapiere	4.029.319,17	0,59
EUR	4.029.319,17	0,59
3. Derivate	-17.837.389,72	-2,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	42.393.784,43	6,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	37.580.237,01	5,48
II. Verbindlichkeiten	-23.759.881,35	-3,47
III. Fondsvermögen	683.437.743,38	100,00

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

RenditDeka

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								544.293.978,66	79,58
Verzinsliche Wertpapiere								544.293.978,66	79,58
EUR								491.161.922,58	71,83
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 102,885	2.572.125,00	0,38
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank N.V. Non-Preferred Nts 19/24	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,715	1.309.288,50	0,19
FR0013426368	1,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 19/34 ¹⁾	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 101,649	2.744.523,00	0,40
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale MTN 19/26	EUR		3.650.000	3.650.000	0	% 100,780	3.678.470,00	0,54
FR0013428067	0,6250 % Air Liquide Finance MTN 19/30	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,873	1.412.222,00	0,21
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.5	EUR		3.000.000	0	2.500.000	% 101,000	3.030.000,00	0,44
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/26	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 101,545	1.624.720,00	0,24
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR		1.300.000	0	700.000	% 101,072	1.313.936,00	0,19
PTBPCWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27	EUR		2.000.000	1.000.000	2.500.000	% 101,500	2.030.000,00	0,30
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR		1.700.000	1.700.000	0	% 101,722	1.729.274,00	0,25
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26	EUR		10.000.000	0	5.000.000	% 107,978	10.797.750,00	1,58
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30	EUR		5.000.000	0	1.000.000	% 108,266	5.413.275,00	0,79
XS2002496409	3,1250 % BayWa AG Notes 19/24	EUR		2.375.000	2.375.000	0	% 102,875	2.443.281,25	0,36
XS1695284114	4,2500 % BayWa AG Sub. FLR Nts 17/Und.	EUR		790.000	0	0	% 102,596	810.508,40	0,12
XS1626771791	7,7500 % Bc Cred. Social Cooperativo SA FLR MTN 17/27	EUR		1.900.000	0	600.000	% 97,775	1.857.725,00	0,27
XS0686774752	13,0000 % BCP Finance Bank Ltd. MTN 11/21	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 114,145	1.655.102,50	0,24
DE0002456589	5,4500 % BHW Bausparkasse AG Nachr. IHS Ausg.28 03/23	EUR		1.000.000	0	0	% 117,700	1.177.000,00	0,17
DE000A2YNQW7	4,5000 % Bilfinger SE Anl. 19/24	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 104,823	1.991.627,50	0,29
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25	EUR		2.000.000	0	1.700.000	% 104,650	2.092.990,00	0,31
DE0007490724	7,5000 % Capital Raising GmbH Inh.-Teilschv. 02/Und.	EUR		308.000	0	0	% 59,375	182.875,00	0,03
FR0012369122	3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25 ¹⁾	EUR		1.000.000	500.000	2.000.000	% 84,000	840.000,00	0,12
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 105,455	1.054.550,00	0,15
XS1876167278	0,3800 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 18/21	EUR		4.900.000	0	0	% 100,639	4.931.286,50	0,72
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23	EUR		3.500.000	0	3.000.000	% 104,641	3.662.435,00	0,54
XS1991190361	1,5000 % Ceske Drahy AS Notes 19/26	EUR		3.400.000	3.400.000	0	% 103,288	3.511.775,00	0,51
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25	EUR		8.000.000	0	0	% 123,777	9.902.160,00	1,45
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28	EUR		12.000.000	6.000.000	4.000.000	% 115,045	13.805.340,00	2,01
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.932 19/26	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,643	1.409.002,00	0,21
BE6306226620	0,9500 % Communauté française Belgique MTN 18/28	EUR		5.000.000	0	0	% 105,708	5.285.400,00	0,77
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27	EUR		900.000	900.000	0	% 103,264	929.371,50	0,14
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29 ¹⁾	EUR		7.000.000	0	0	% 99,974	6.998.180,00	1,02
FR0013421369	1,1250 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/29	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,176	1.226.106,00	0,18
DE000DHY4788	0,4920 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.478 17/21	EUR		4.000.000	0	0	% 99,894	3.995.760,00	0,58
DE000A0DEN75	0,3900 % Deutsche Postbank Fdg Trust I FLR T.P.Sec. 04/Und.	EUR		6.500.000	500.000	0	% 66,500	4.322.500,00	0,63
DE000A2DASM5	4,6000 % Dt. Pfandbriefbank AG Nachr. MTN R.35274 17/27	EUR		6.000.000	3.500.000	0	% 109,125	6.547.500,00	0,96
XS1165445807	2,0000 % DVB Bank SE Nachr. MTN 15/21	EUR		2.900.000	0	0	% 101,000	2.929.000,00	0,43
FR0013428513	1,3750 % Engie S.A. MTN 19/39	EUR		2.200.000	2.200.000	0	% 101,334	2.229.337,00	0,33
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR		1.000.000	0	3.000.000	% 99,445	994.450,00	0,15
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 103,068	1.649.080,00	0,24
XS1651444140	2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 99,468	3.978.720,00	0,58
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26	EUR		10.000.000	0	0	% 102,830	10.283.000,00	1,50
BE0001765198	1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/36	EUR		17.900.000	6.900.000	5.000.000	% 104,833	18.765.107,00	2,74
BE0002284538	1,8750 % Flämische Gemeinschaft MTN 17/42	EUR		15.000.000	0	0	% 118,518	17.777.700,00	2,59

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
BE0001784389	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38	MTN	EUR	4.800.000	0	0	% 112,245	5.387.760,00	0,79
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	MTN	EUR	4.600.000	4.600.000	0	% 110,840	5.098.617,00	0,75
LU1556942974	0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27	MTN	EUR	25.000.000	0	0	% 106,246	26.561.375,00	3,88
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24	MTN	EUR	500.000	0	0	% 97,464	487.320,00	0,07
ES0255281075	0,0000 % Institut Català de Finances FLR Obl. 07/22	FLR	EUR	4.400.000	0	0	% 92,000	4.048.000,00	0,59
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24	MT	EUR	1.200.000	3.400.000	2.200.000	% 102,257	1.227.084,00	0,18
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25 ¹⁾	MTN	EUR	3.000.000	0	0	% 105,025	3.150.735,00	0,46
XS2013618421	0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26	MTN	EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,349	1.480.147,75	0,22
XS1961126775	0,3750 % Jyske Realkredit A/S Mortg. Covered MTN 19/25	MTN	EUR	2.500.000	3.800.000	1.300.000	% 102,789	2.569.712,50	0,38
XS1511904564	0,8750 % KommuneKredit MTN 16/36	MTN	EUR	5.350.000	5.350.000	0	% 103,867	5.556.857,75	0,81
NL0013552060	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 19/40	Anl.	EUR	10.000.000	20.625.000	10.625.000	% 105,120	10.511.950,00	1,54
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	Bonos	EUR	1.500.000	1.150.000	650.000	% 156,191	2.342.865,00	0,34
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48 ¹⁾	Bonos	EUR	3.000.000	0	0	% 131,503	3.945.075,00	0,58
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29	Bonos	EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 101,516	3.451.544,00	0,51
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	Bonos	EUR	1.500.000	2.381.000	881.000	% 114,336	1.715.040,00	0,25
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27	Bonos Ind.	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 115,920	2.318.401,75	0,34
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	Obligaciones	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 110,147	1.101.470,00	0,16
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29 ¹⁾	MTN	EUR	9.500.000	9.500.000	0	% 107,509	10.213.355,00	1,49
FR0013153160	2,7500 % Lagardère S.C.A. Obl. 16/23	Obl.	EUR	2.000.000	0	0	% 105,255	2.105.090,00	0,31
DE000NRWOKF4	1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48 ¹⁾	MT	EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 116,617	5.830.850,00	0,85
DE000NRWOKM0	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	MT	EUR	2.500.000	0	0	% 122,889	3.072.225,00	0,45
DE000NRWOLA3	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1466 18/68	MT	EUR	5.000.000	0	0	% 121,540	6.077.000,00	0,89
DE000LB13HZ5	2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN 19/29	SMT	EUR	2.500.000	3.600.000	1.100.000	% 102,388	2.559.687,50	0,37
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Pfe.-Br. 18/25	MT	EUR	4.900.000	0	0	% 104,377	5.114.473,00	0,75
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	MTN	EUR	3.000.000	0	0	% 105,265	3.157.950,00	0,46
XS1200147731	1,8750 % Morgan Stanley MTN 15/30	MTN	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 108,034	2.160.680,00	0,32
DE000A14J0H9	0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.30 16/26	AG	EUR	5.000.000	0	0	% 100,859	5.042.950,00	0,74
DE000NLB1E80	3,5000 % Norddite Ldsbk -GZ- IHS S.1282 10/22	IHS	EUR	5.000.000	0	0	% 108,450	5.422.500,00	0,79
DE000NWB17F3	0,3750 % NRW.BANK IHS Ausg.17F 16/23	IHS	EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,839	5.141.950,00	0,75
DE000NWB0659	0,3750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.065 19/29	MTN IHS	EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 102,675	4.620.375,00	0,68
XS1881005117	4,3750 % Phoenix Group Holdings PLC MTN 18/29	PLC	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,750	2.035.000,00	0,30
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22	S.A.	EUR	2.100.000	0	2.300.000	% 100,880	2.118.480,00	0,31
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24	S.A.	EUR	6.000.000	0	3.000.000	% 102,888	6.173.250,00	0,90
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	MTN	EUR	3.000.000	0	0	% 101,187	3.035.595,00	0,44
PTRAMXOM0006	1,5930 % Região Autónoma da Madeira FLR Bonds 17/22	FLR	EUR	3.100.000	0	0	% 102,742	3.185.002,00	0,47
PTRAADOM0004	1,8500 % Região Autónoma dos Acores Bonds 17/25 ²⁾	Bonds	EUR	2.000.000	0	0	% 92,633	1.852.663,75	0,27
FR0013327491	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/36	OAT	EUR	5.000.000	0	0	% 115,607	5.780.343,37	0,85
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39 ¹⁾	OAT	EUR	7.500.000	0	0	% 121,847	9.138.525,00	1,34
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48	OAT	EUR	4.000.000	0	0	% 128,842	5.153.660,00	0,75
XS1877938404	3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S ¹⁾	Notes	EUR	1.000.000	0	0	% 106,000	1.060.000,00	0,16
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37	B.T.P.	EUR	5.000.000	0	0	% 119,684	5.984.200,00	0,88
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	B.T.P.	EUR	8.000.000	11.000.000	3.000.000	% 110,612	8.848.960,00	1,29
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	B.T.P.	EUR	5.000.000	6.900.000	1.900.000	% 115,945	5.797.250,00	0,85
IT0005351678	1,4500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/22	Ind.	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,379	2.047.586,71	0,30
XS1843434876	1,1250 % Republik Kroatien Notes 19/29	Notes	EUR	2.650.000	2.650.000	0	% 100,314	2.658.321,00	0,39
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	MTN	EUR	4.200.000	0	800.000	% 119,335	5.012.070,00	0,73
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49	MTN	EUR	6.650.000	7.650.000	1.000.000	% 111,250	7.398.125,00	1,08
XS2013677864	0,5000 % Republik Litauen MTN 19/29	MTN	EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,762	3.052.860,00	0,45

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2013678086	1,6250 % Republik Litauen MTN 19/49		EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 104,331	2.556.109,50	0,37
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	3.500.000	500.000	2.000.000	% 105,524	3.693.340,00	0,54
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S		EUR	6.000.000	5.000.000	1.275.000	% 104,532	6.271.920,00	0,92
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 155,435	3.730.440,00	0,55
PTOTVIOE0006	2,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 16/21		EUR	500.000	500.000	0	% 105,051	525.252,50	0,08
PTOTVLOE0001	1,1000 % Republik Portugal FLR Obr. 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 102,988	1.029.880,00	0,15
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	800.000	0	0	% 105,525	844.200,00	0,12
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 149,870	2.997.400,00	0,44
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 134,128	670.640,00	0,10
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 158,716	4.761.465,00	0,70
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 120,875	3.021.875,00	0,44
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 107,125	857.000,00	0,13
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68		EUR	4.000.000	0	500.000	% 128,283	5.131.300,00	0,75
XS0866276800	3,3000 % SNCF Réseau MTN 12/42		EUR	2.000.000	0	0	% 146,764	2.935.270,00	0,43
XS0939098363	3,3800 % SNCF Réseau MTN 13/63		EUR	10.000.000	0	0	% 159,066	15.906.600,00	2,32
XS11637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 17/24		EUR	160.000	0	0	% 103,021	164.833,60	0,02
FR0013332020	1,4500 % Stadt Paris MTN 18/35		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 112,136	5.606.800,00	0,82
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France MTN 19/34		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 104,570	1.986.830,00	0,29
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.000.000	0	0	% 102,181	2.043.620,00	0,30
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28 ¹⁾		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 73,125	2.193.750,00	0,32
DE000A2BPE2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	0	4.000.000	% 101,397	2.027.940,00	0,30
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 104,109	5.205.450,00	0,76
XS1580469895	4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 102,000	1.020.000,00	0,15
IT0005364663	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 19/25		EUR	1.000.000	1.800.000	800.000	% 104,625	1.046.245,00	0,15
FR0124665995	0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	% 101,655	101.655,00	0,01
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24 ¹⁾		EUR	2.100.000	0	0	% 102,102	2.144.142,00	0,31
AT0000A27LQ1	1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26 ¹⁾		EUR	3.450.000	3.450.000	0	% 102,307	3.529.574,25	0,52
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27		EUR	3.500.000	0	500.000	% 101,247	3.543.627,50	0,52
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 19/Und.		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,500	1.537.500,00	0,22
XS0175737997	5,4000 % Volkswagen Bank GmbH Sub. MTN 03/23		EUR	3.000.000	0	0	% 115,662	3.469.860,00	0,51
SK4000015475	0,5000 % Vseobecná MT Mortg. Cov. Bds 19/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,422	1.908.018,00	0,28
CAD								15.184.912,97	2,21
US052591AS38	5,3750 % Republik Österreich MTN 04/34 144A		CAD	16.354.000	1.354.000	0	% 138,427	15.184.912,97	2,21
CHF								5.884.976,10	0,86
CH0244717978	1,5000 % Auchan Holding S.A. Bonds 14/24		CHF	500.000	500.000	0	% 99,395	447.699,01	0,07
CH0220734930	3,2380 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Nachr. MTN IHS A.299 13/23		CHF	1.450.000	1.450.000	0	% 111,378	1.454.852,64	0,21
CH0025662831	3,3750 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) MTN 06/26		CHF	2.000.000	2.000.000	0	% 122,900	2.214.284,75	0,32
CH0124855328	2,6250 % SNCF Réseau MTN 11/31		CHF	1.500.000	0	500.000	% 130,850	1.768.139,70	0,26
GBP								28.591.644,12	4,18
XS0096272355	5,2500 % Königreich Spanien MTN 99/29		GBP	500.000	500.000	0	% 124,706	694.033,38	0,10
XS0089572316	6,0000 % Republik Italien MTN 98/28		GBP	7.000.000	4.000.000	2.000.000	% 117,991	9.193.268,14	1,35
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	11.989.000	0	0	% 140,164	18.704.342,60	2,73
RON								1.937.195,41	0,28
XS1917958651	4,9000 % Black Sea Trade & Developmt Bk MTN 18/21		RON	9.000.000	0	0	% 101,805	1.937.195,41	0,28
USD								1.533.327,48	0,22
XS2018639539	3,5000 % Black Sea Trade & Developmt Bk Notes 19/24		USD	800.000	800.000	0	% 100,750	707.824,71	0,10
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S ²⁾		USD	1.000.000	0	0	% 94,000	825.502,77	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								78.180.791,68	11,42
Verzinsliche Wertpapiere								78.180.791,68	11,42
EUR								71.202.908,25	10,41

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0465936054	0,7500 % ABANCA Corporación Bancaria SA Cédulas Hip. 19/29		EUR	4.600.000	4.600.000	0	% 102,167	4.699.682,00	0,69
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,336	2.126.710,00	0,31
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36 ¹⁾		EUR	600.000	0	0	% 150,518	903.108,00	0,13
XS1880365975	6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und.		EUR	600.000	0	0	% 105,000	630.000,00	0,09
ES0313307219	1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24		EUR	700.000	700.000	0	% 100,581	704.063,50	0,10
ES0000101669	2,6500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 15/45		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 120,430	1.806.450,00	0,26
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46		EUR	3.000.000	0	0	% 135,511	4.065.330,00	0,59
XS1280111961	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	0	% 97,200	1.944.000,00	0,28
ES0305045009	1,3750 % Critería Caixa S.A.U. MTN 19/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 102,576	1.128.330,50	0,17
XS2019976070	0,7500 % Enxsis Holding N.V. MTN 19/31		EUR	550.000	550.000	0	% 100,201	551.102,75	0,08
XS0109077486	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 00/30		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 96,695	1.063.639,50	0,16
XS2018637327	1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 19/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,677	1.006.770,00	0,15
ES0001352550	1,4500 % Junta de Galicia Obl. 19/29		EUR	800.000	800.000	0	% 108,604	868.832,00	0,13
XS1999730374	0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 19/24 RS		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 100,465	3.516.257,50	0,51
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48		EUR	3.000.000	0	1.100.000	% 110,188	3.305.625,00	0,48
XS1843433639	0,8300 % Republik Chile Bonds 19/31		EUR	3.325.000	3.325.000	0	% 100,125	3.329.156,25	0,49
XS2012546714	1,4500 % Republik Indonesien Notes 19/26		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 102,425	1.561.981,25	0,23
SK4000015400	0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26 ¹⁾		EUR	1.500.000	2.500.000	1.000.000	% 100,303	1.504.537,50	0,22
SK4120010299	0,5000 % Tatra Banka AS Cov. Bonds 14/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,475	5.023.750,00	0,74
XS1195465676	1,3750 % Tyco International Fin. S.A. Notes 15/25		EUR	550.000	550.000	0	% 94,250	518.375,00	0,08
FR0013430840	1,6250 % UMG Groupe VYV Obl. 19/29		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 99,873	1.897.577,50	0,28
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco SE MTN 19/39		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 98,312	1.966.230,00	0,29
SK4120012824	1,0500 % Vseobecna Bonds 17/27		EUR	15.000.000	0	0	% 102,661	15.399.150,00	2,24
SK4120013251	0,3750 % Vseobecna Cov. Bonds 17/22		EUR	4.000.000	500.000	6.400.000	% 101,050	4.042.000,00	0,59
SK4120014168	0,5000 % Vseobecna Cov. Bonds 18/23		EUR	7.500.000	0	1.500.000	% 101,870	7.640.250,00	1,12
PLN								4.736.828,49	0,69
PLPKOHP00058	2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/21		PLN	20.000.000	0	0	% 100,718	4.736.828,49	0,69
USD								2.241.054,94	0,32
US105756CA66	4,5000 % Brasilien Bonds 19/29		USD	2.000.000	3.100.000	1.100.000	% 102,775	1.805.128,66	0,26
XS1992085867	4,2500 % ENI S.p.A. Notes 19/29 Reg.S		USD	475.000	475.000	0	% 104,503	435.926,28	0,06
Neuemissionen								2.145.678,50	0,31
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								2.145.678,50	0,31
Verzinsliche Wertpapiere								2.145.678,50	0,31
EUR								2.145.678,50	0,31
XS2021993212	1,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 99,799	2.145.678,50	0,31
Nichtnotierte Wertpapiere								16.411.225,00	2,40
Verzinsliche Wertpapiere								16.411.225,00	2,40
EUR								16.411.225,00	2,40
XS0210165196	4,0500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 05/30		EUR	2.000.000	0	0	% 128,286	2.565.710,00	0,38
FI4000266846	0,6250 % Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. Notes 17/22		EUR	4.000.000	0	4.000.000	% 101,092	4.043.680,00	0,59
IT0004655293	4,1500 % HDI Assicurazioni S.p.a. Obbl. 10/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,706	3.141.180,00	0,46
MT0000012519	3,0000 % Malta Stocks S.I 15/40		EUR	750.000	0	0	% 131,310	984.825,00	0,14
MT0000012642	2,5000 % Malta Stocks S.I 16/36		EUR	3.000.000	0	0	% 120,925	3.627.750,00	0,53
XS1539832599	3,2120 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA FLR CL MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 102,404	2.048.080,00	0,30
Summe Wertpapiervermögen³⁾							EUR	641.031.673,84	93,71
Schuldscheindarlehen								4.029.319,17	0,59
5,8200 % Norddte Ldsbk -GZ- SSD 09/19		OTC	EUR	4.000.000	0	0	% 100,733	4.029.319,17	0,59
Summe der Schuldscheindarlehen³⁾							EUR	4.029.319,17	0,59
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 19	XEUR	EUR	5.500.000				-2.962.837,21	-0,43
	3M Eurodollar (ED) IRF Sep. 20	XIMM	USD	-500.000.000				195.590,00	0,03
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19	XEUR	EUR	40.000.000				-1.097.754,02	-0,16
	EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 19	XEUR	EUR	-35.000.000				621.500,00	0,09
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19	XEUR	EUR	15.500.000				-1.892.700,00	-0,28
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 19	XEUR	EUR	-50.000.000				657.540,00	0,10
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 19	XEUR	EUR	4.000.000				-1.170.000,00	-0,17
	US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 19	XCBT	USD	-15.000.000				8.400,00	0,00
								-285.413,19	-0,04
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
	3M Sterling (FSS) Put März 20 98,25	IFEU	GBP	Anzahl 1.000			GBP	-0,015	-0,01
	3M Sterling (FSS) Put März 20 98,50	IFEU	GBP	Anzahl 2.000			GBP	-0,021	-0,03
	Summe Zins-Derivate						EUR	-3.275.888,53	-0,47
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	CHF/EUR 125.000.000,00	OTC						1.217.619,81	0,18
	CZK/EUR 125.000.000,00	OTC						85.336,13	0,01
	JPY/USD 500.000.000,00	OTC						52.585,24	0,01
	SEK/EUR 30.000.000,00	OTC						39.956,01	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
	CAD/EUR 21.000.000,00	OTC						-191.101,60	-0,03
	CHF/EUR 128.000.000,00	OTC						-1.560.342,22	-0,22
	CNY/USD 40.000.000,00	OTC						-36.605,05	-0,01
	GBP/EUR 35.900.000,00	OTC						643.928,66	0,09
	JPY/EUR 500.000.000,00	OTC						-767,71	0,00
	PLN/EUR 25.100.000,00	OTC						-67.750,82	-0,01
	USD/EUR 22.500.000,00	OTC						252.613,42	0,04
	Summe Devisen-Derivate						EUR	435.471,87	0,07
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)									
	IRS 0.786% GBP / LIBGBPM06 GBP / DBK_FRA 20.07.2022	OTC	GBP	50.000.000				-165.721,33	-0,02
	IRS 1.465% CZK / PRIBORM06 CZK / DBK_LDN 06.11.2022	OTC	CZK	250.000.000				-37.932,10	-0,01
	IRS 1.478% HUF / BUBORM06 HUF / HSBCBK_LDN 22.05.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				93.316,25	0,01
	IRS 1.478% HUF / BUBORM06 HUF / HSBCBK_LDN 22.05.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				93.316,25	0,01
	IRS 1.675% HUF / BUBORM06 HUF / BNP_LDN 13.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				124.971,84	0,02
	IRS 1.675% HUF / BUBORM06 HUF / BNP_LDN 13.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				124.971,84	0,02
	IRS 1.86% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 21.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				156.768,62	0,02
	IRS 1.86% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 21.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				156.768,62	0,02
	IRS 1.94% HUF / BUBORM06 HUF / CITIGMX_LDN 18.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				172.360,93	0,03
	IRS 1.94% HUF / BUBORM06 HUF / CITIGMX_LDN 18.06.2023	OTC	HUF	1.500.000.000				172.360,93	0,03
	IRS 2.115% USD / LIBUSD03 USD / CITIGMX_LDN 25.11.2026	OTC	USD	50.000.000				744.155,82	0,11
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.13% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	1.250.000.000				246.607,87	0,04
	IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023	OTC	HUF	750.000.000				150.362,29	0,02

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				150.362,29	0,02
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				150.362,29	0,02
IRS 2.151% HUF / BUBORM06 HUF / JPM_LDN 04.07.2023		OTC	HUF	750.000.000				150.362,29	0,02
IRS 2.67% USD / LIBUSDM03 USD / HSBCBK_LDN 29.01.2028		OTC	USD	25.000.000				1.463.514,56	0,21
IRS 3.135% USD / LIBUSDM03 USD / HSBCBK_LDN 22.05.2028		OTC	USD	50.000.000				4.352.291,00	0,64
IRS BUBORM06 HUF / 0.8875% HUF / JPM_LDN 27.10.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-26.940,55	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.8875% HUF / JPM_LDN 27.10.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-26.940,55	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-33.390,66	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-33.390,66	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-33.390,66	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-33.390,66	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 0.9275% HUF / JPM_LDN 14.09.2022		OTC	HUF	1.250.000.000				-33.390,66	0,00
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.673,84	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.673,84	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.673,84	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.0875% HUF / CITIGMX_LDN 30.06.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-36.673,84	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-96.206,33	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-96.206,33	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-96.206,33	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.18% HUF / DBK_LDN 12.07.2022		OTC	HUF	1.500.000.000				-96.206,33	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-91.865,87	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-91.865,87	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-91.865,87	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.26% HUF / JPM_LDN 19.12.2021		OTC	HUF	1.500.000.000				-91.865,87	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 1.509% HUF / HSBCBK_LDN 07.01.2024		OTC	HUF	3.000.000.000				-222.677,96	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 1.53% HUF / JPM_LDN 07.02.2024		OTC	HUF	3.000.000.000				-220.238,59	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 1.66% HUF / HSBCBK_LDN 06.05.2024		OTC	HUF	3.000.000.000				-242.834,83	-0,04
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-167.480,35	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-167.480,35	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-167.480,35	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 1.845% HUF / JPM_LDN 04.12.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-167.480,35	-0,02
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-209.597,47	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-209.597,47	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-209.597,47	-0,03
IRS BUBORM06 HUF / 2.06% HUF / CITIGMX_LDN 26.11.2023		OTC	HUF	1.250.000.000				-209.597,47	-0,03
IRS EURIBORM06 EUR / 0.597% EUR / DGZ_FRA 28.09.2031		OTC	EUR	15.000.000				-549.787,74	-0,08
IRS EURIBORM06 EUR / 0.683% EUR / JPM_LDN 23.01.2024		OTC	EUR	20.000.000				-949.234,68	-0,14
IRS EURIBORM06 EUR / 0.728% EUR / DGZ_FRA 16.09.2031		OTC	EUR	15.000.000				-813.756,06	-0,12
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.113% GBP / DBK_FRA 20.07.2027		OTC	GBP	25.750.000				-293.840,44	-0,04
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP	15.000.000				-713.890,93	-0,10
IRS LIBUSDM03 USD / 2.39% USD / CITIGMX_LDN 25.11.2046		OTC	USD	21.000.000				-680.566,01	-0,10

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
IRS LIBUSDM03 USD / 2.7775% USD / HSBCEBK_LDN 29.01.2048		OTC	USD	10.500.000				-1.173.993,53	-0,17	
IRS LIBUSDM03 USD / 3.16475% USD / HSBCEBK_LDN 22.05.2048		OTC	USD	21.500.000				-3.849.263,06	-0,56	
IRS PRIBORM06 CZK / 1.865% CZK / GOLDINT_LDN 02.01.2024		OTC	CZK	250.000.000				-62.005,25	-0,01	
IRS PRIBORM06 CZK / 2.0975% CZK / MOST_LDN 27.12.2023		OTC	CZK	250.000.000				-276.068,51	-0,04	
Zins-Währungsswaps (Erhalten/Zahlen)								-4.957.252,16	-0,73	
ICS EURIBORM03 +0,914% EUR/4,95 % GBP / HSBCEBK_LDN 07.06.2037		OTC	EUR	13.888.889				-4.957.252,16	-0,73	
Credit Default Swaps (CDS)								-6.529.798,82	-0,96	
Protection Buyer								-6.724.443,50	-0,99	
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	16.000.000				-294.733,72	-0,04	
CDS CDX.NA.HY. S32 V1 5Y / BNP_PAR 20.06.2024		OTC	USD	25.000.000				-1.659.323,72	-0,24	
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	15.000.000				-325.212,55	-0,05	
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-244.009,18	-0,04	
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-244.009,18	-0,04	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V3 5Y / JPM_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	5.000.000				-309.960,31	-0,05	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.06.2024		OTC	EUR	25.000.000				-2.816.840,73	-0,41	
CDS ITRAXX EUROPE S25 V2 5Y / DBK_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	12.000.000				-211.463,76	-0,03	
CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / BNP_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	14.000.000				-229.444,73	-0,03	
CDS Morgan Stanley3311 678B8A / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	USD	25.000.000				-354.629,92	-0,05	
CDS Russische Föderation / MERRILL_LDN 20.06.2023		OTC	USD	23.400.000				-34.815,70	-0,01	
Protection Seller								194.644,68	0,03	
CDS Deutsche Bank / JPMORGAN_FRA 20.06.2020		OTC	EUR	-7.000.000				-115.315,63	-0,02	
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V3 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	-5.000.000				309.960,31	0,05	
Inflation Swaps (IFS)										
Protection Seller								-906.806,94	-0,13	
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 0,887% EUR / JPM_LDN 23.01.2021		OTC	STK	50.000.000				103.135,53	0,02	
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,0775% EUR / JPM_LDN 14.12.2020		OTC	STK	50.000.000				-40.671,21	-0,01	
IFS Euro HICP Ex-Tobacco EUR / 1,55% EUR / DBK_FRA 15.06.2020		OTC	STK	100.000.000				-497.643,63	-0,07	
IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022		OTC	STK	25.000.000				-471.627,63	-0,07	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Zinsswaps										
Payer Swap								14.326,28	0,00	
SWP Long Pay 0,65% CITIGMX_LDN 05.08.2019_65_CITIGMX_LDN_05.08.2019		OTC	EUR	100.000.000			%	0,000	2,35	
SWP Long Pay 2,2% HSBCEBK_LDN 06.02.2023_220_HSBCEBK_LDN_06.02.2023		OTC	EUR	145.000.000			%	0,232	336.045,90	
SWP Short Pay 2,0% HSBCEBK_LDN 06.02.2023_200_HSBCEBK_LDN_06.02.2023		OTC	EUR	-332.000.000			%	0,097	-321.721,97	
Summe Swaps								EUR	-14.996.973,06	-2,11
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	31.194.597,58			%	100,000	31.194.597,58	4,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	3.262.919,78			%	100,000	128.304,82	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	963,05			%	100,000	129,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	6.998.480,65			%	100,000	7.789.808,33	1,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	362.764.500,52			%	100,000	1.120.144,82	0,16
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	21.448,70			%	100,000	2.212,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	72.848,18			%	100,000	6.898,89	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	3.465,01			%	100,000	2.134,78	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.112.333,00			%	100,000	9.074,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			RON	194.066,76			%	100,000	41.031,08	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.390.641,86			%	100,000	2.099.448,37	0,31
Summe Bankguthaben								EUR	42.393.784,43	6,20
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	42.393.784,43	6,20
Sonstige Vermögensgegenstände										

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Zinsansprüche		EUR	4.013.387,23				4.013.387,23	0,59
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	6.758.294,76				6.758.294,76	0,99
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	3.571,86				3.571,86	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	37.416,98				37.416,98	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	11.202.977,12				11.202.977,12	1,63
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	94.589,06				94.589,06	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	15.470.000,00				15.470.000,00	2,25
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	37.580.237,01	5,48
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	-1.411.062,00			% 100,000	-946.484,71	-0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-6.542.881,91			% 100,000	-5.894.143,05	-0,86
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	-4.495,31			% 100,000	-2.648,97	0,00
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	-58.835,81			% 100,000	-13.835,42	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-6.857.112,15	-1,00
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.750,24				-1.750,24	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-170.119,56				-170.119,56	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-15.988.001,26				-15.988.001,26	-2,34
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-412.898,14				-412.898,14	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-330.000,00				-330.000,00	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-16.902.769,20	-2,47
	Fondsvermögen						EUR	683.437.743,38	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	24.649.814,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	2.629.471,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	24,36	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	31,53	

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24	EUR 700.000		720.195,00	
1,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 19/34	EUR 2.500.000		2.541.225,00	
4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36	EUR 600.000		903.108,00	
3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14/25	EUR 1.000.000		840.000,00	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR 1.000.000		1.054.550,00	
1,8750 % Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29	EUR 1.000.000		999.740,00	
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24	EUR 4.000.000		3.978.720,00	
1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25	EUR 1.062.000		1.115.360,19	
2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR 3.000.000		3.945.075,00	
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29	EUR 9.500.000		10.213.355,00	
1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1439 17/48	EUR 3.128.000		3.647.779,76	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39	EUR 2.010.076		2.449.217,30	
3,5000 % Republik Albanien Notes 18/25 Reg.S	EUR 421.000		446.260,00	
0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT Mortg.Cov.Bds 19/26	EUR 1.500.000		1.504.537,50	
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28	EUR 1.885.000		1.378.406,25	
1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR 2.100.000		2.144.142,00	
1,7500 % voestalpine AG MTN 19/26	EUR 3.450.000		3.529.574,25	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		41.411.245,25	41.411.245,25

RenditDeka

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46395 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,25255 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,43100 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	323,85500 = 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,72975 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085 = 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,81875 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,57500 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,69700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIMM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - International Money Market (IMM)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	EUR	2.600.000	2.600.000
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	2.750.000	2.750.000
FR0013336229	1,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 18/33	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1715306012	1,0000 % Arountown SA MTN 17/25	EUR	0	4.500.000
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 19/29	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR	0	975.000
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM S.p.A. MTN 18/23	EUR	0	3.000.000
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 18/28	EUR	0	2.700.000
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander S.A. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	2.700.000
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR	0	8.000.000
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank PLC MTN 11/22	EUR	0	1.500.000
DE0008LB6JF8	0,2500 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 18/24	EUR	0	4.500.000
DE0008LB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 19/29	EUR	5.150.000	5.150.000
IT0005359507	2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	3.650.000	3.650.000
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19	EUR	0	590.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 17/24	EUR	0	5.000.000
FR0013281748	0,3750 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 17/24	EUR	0	2.500.000
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR	0	3.575.000
XS1391086987	2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28	EUR	0	4.000.000
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia Mtg.Cov. MTN 19/29	EUR	6.000.000	6.000.000
FR0013411600	0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR	2.700.000	2.700.000
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 16/26	EUR	0	6.000.000
XS1425429609	0,4370 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19	EUR	0	500.000
XS1914497034	0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC Mortg.Covered MTN 18/23	EUR	11.000.000	11.000.000
XS1952579495	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A. 146 19/24	EUR	4.500.000	4.500.000
XS1400342587	1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 16/21	EUR	0	1.500.000
XS1934743656	0,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 19/26	EUR	3.850.000	3.850.000
XS1566992415	0,3750 % Eika Boligkredit A.S. MT Cov. Nts 17/24	EUR	0	5.000.000
XS1915689746	1,2500 % Emerson Electric Co. Notes 19/25	EUR	800.000	800.000
FR0013284270	2,0000 % Engie S.A. MTN 17/37	EUR	0	2.100.000
EU000A1G0DW4	1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48	EUR	0	5.000.000
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank MTN 19/24	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR	525.000	525.000
XS1911645049	2,9490 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/24	EUR	0	2.600.000
XS0453908377	5,3750 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 09/20	EUR	0	1.000.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	0	1.000.000
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21	EUR	0	5.000.000
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR	0	1.600.000
XS1397023448	0,6250 % Kommunalbanken AS MTN 16/26	EUR	5.000.000	5.000.000
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	5.400.000	5.400.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	3.600.000	3.600.000
BE0000340498	2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66	EUR	0	2.000.000

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29	EUR	11.500.000	11.500.000
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR	5.000.000	5.000.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	4.400.000	4.400.000
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR	2.650.000	2.650.000
DE000NRWOLQ9	2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1479 19/19	EUR	2.800.000	2.800.000
DE000NRWOLM8	1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1476 19/34	EUR	7.600.000	7.600.000
XS1793273092	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28	EUR	6.500.000	6.500.000
DE000LB1B2E5	2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26	EUR	0	3.000.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	550.000	550.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	575.000	575.000
XS1626109968	0,1250 % Møre Boligkreditt AS Mortg. Cov. MTN 17/22	EUR	6.400.000	6.400.000
XS1839386577	0,3750 % Møre Boligkreditt AS Mortg. Cov. MTN 18/23	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1935275237	0,1250 % Municipality Finance PLC MTN 19/24	EUR	3.750.000	3.750.000
XS1959949196	0,3750 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. MT L.d.G.Publ. 19/24	EUR	1.600.000	1.600.000
XS0520938647	6,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20	EUR	0	3.000.000
XS1522968277	0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 16/23	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1784071042	1,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/33	EUR	0	4.000.000
XS1588411188	0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/23	EUR	0	2.500.000
XS1942629061	0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG MTN 19/29	EUR	2.600.000	2.600.000
FR0013367778	1,3700 % Région Occitanie Obl. 18/33	EUR	0	6.400.000
BE6313647149	1,2500 % Région Wallonne MTN 19/34	EUR	1.700.000	1.700.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	6.700.000	6.700.000
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	4.450.000	4.450.000
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50	EUR	4.000.000	4.000.000
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24	EUR	1.450.000	1.450.000
PTOTEWOE0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	0	4.000.000
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	8.700.000	8.700.000
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S	EUR	0	4.650.000
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S	EUR	2.025.000	2.025.000
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25	EUR	0	4.000.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	0	2.225.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	875.000	875.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	1.600.000	1.600.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	1.350.000	1.350.000
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28	EUR	0	1.500.000
FR0013320033	1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28	EUR	0	2.100.000
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS MT Mg.Cov.Gr.Bds 18/25	EUR	0	5.000.000
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp.-Pfe. 19/26	EUR	11.300.000	11.300.000
XS1568860685	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 17/24	EUR	0	4.500.000
XS1962535644	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 19/26	EUR	5.000.000	5.000.000
FI4000375092	0,5000 % Suomen Hypoteekkiyhdistys MT Cov. Bds 19/26	EUR	4.400.000	4.400.000
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding B.V. MTN 18/34	EUR	0	500.000
XS2007244614	0,3750 % The Swedish Covered Bond Corp. MT Cov. Bds 19/29	EUR	8.500.000	8.500.000
XS1843435501	1,5000 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 19/26	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1974787480	1,7500 % Total S.A. FLR MTN 19/Und.	EUR	750.000	750.000
XS2015264778	6,7500 % Ukraine Notes 19/26 Reg.S	EUR	1.050.000	1.050.000
XS0097425226	5,1594 % UniCredit Bank AG Nachr. FLR MTN 99/19	EUR	0	1.500.000
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23	EUR	0	2.500.000
FR0013410008	0,5000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 19/29	EUR	4.000.000	4.000.000
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26	EUR	4.200.000	4.200.000
XS1910948329	3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 18/30	EUR	0	2.100.000
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/28	EUR	0	1.500.000
XS1991186500	0,1250 % Yorkshire Building Society MT Cov. Bds 19/24	EUR	1.500.000	1.500.000
USD				
US25389JAR77	3,7000 % Digital Realty Trust L.P. Notes 17/27	USD	0	100.000
XS0498952679	5,5000 % Königreich Bahrain Bonds 10/20 Reg.S	USD	0	1.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27	EUR	0	1.000.000
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27	EUR	0	2.100.000
IT0005240509	0,7500 % Bca Monte dei Paschi di Siena Obl. 17/20	EUR	0	3.000.000
ES0413320104	0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 19/25	EUR	4.200.000	4.200.000
XS1880463713	2,1250 % Deutsche Wohnen SE Anl. 18/33	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1240751229	2,1250 % Eli Lilly and Company Notes 15/30	EUR	0	810.000
XS2001315766	1,3750 % Euronet Worldwide Inc. Notes 19/26	EUR	2.350.000	2.350.000
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	650.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	0	900.000
XS1900542926	0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 18/23 RS	EUR	0	2.700.000
XS1403499848	2,7500 % Liberty Mutual Group Inc. Notes 16/26 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50	EUR	1.000.000	1.000.000
USD				
US47232MAB81	6,8750 % Jeff.Fin.LLC/JFIN Co-Iss.Corp. Notes 14/22 144A	USD	0	3.700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				

RenditDeka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1945181615	0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28	EUR	6.500.000	6.500.000
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0008479825	Deka-RentenNachrang	ANT	100.000	231.000
Schuldscheindarlehen				
EUR				
4,7520 %				
Generalitat de Catalunya SSD				
09/19				
		EUR	0	7.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), 3M Eurodollar (ED), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	962.129
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), 3M Euribor (FEI) IRF, 3M Sterling (FSS) IRF, EURO Bobl Future (FGBM), EURO Buxl Future (FGBX), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 19, US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	1.386.439
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	166.125
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	840.750
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	276.750
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))	EUR	132.750
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	17.975
CHF/EUR	EUR	121.257
CNY/USD	EUR	25.398
CZK/EUR	EUR	9.710
GBP/EUR	EUR	59.309
JPY/EUR	EUR	3.978
JPY/USD	EUR	8.058
PLN/EUR	EUR	5.790
RON/EUR	EUR	9.552
SEK/EUR	EUR	5.626
USD/EUR	EUR	45.385
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	27.946
CHF/EUR	EUR	116.409
CNY/USD	EUR	25.517
CZK/EUR	EUR	9.737
GBP/EUR	EUR	83.134
JPY/EUR	EUR	8.058
JPY/USD	EUR	3.978
PLN/EUR	EUR	11.630
RON/EUR	EUR	9.494
SEK/EUR	EUR	2.833
USD/EUR	EUR	56.610
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:		
(Basiswert(e): CDS 7LTFWZYICNSX8D621K86, CDS CDX.NA.HY. S31 V4 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y)	EUR	145.938
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	334.994

RenditDeka

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

(Basiswert(e): 0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 19/24 RS, 0,1250 % Slovenská Sporitelna AS MT
Mortg.Cov.Bds 19/26, 0,2500 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 16/23, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos
18/23, 0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26, 0,3750 % NRW.BANK IHS Ausg.17F 16/23, 0,3750 % NRW.BANK
MTN IHS Ausg.065 19/29, 0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 19/26, 0,5000 % SpareBank 1 Boligkredditt AS MT
Mg.Cov.Gr.Bds 18/25, 0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29, 0,6250 % Air Liquide Finance MTN 19/30, 0,6250 %
DNB Boligkredditt A.S. Mortg. Cov. MTN 19/26,
0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27, 0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/23, 0,7500
% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29, 0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24, 0,8750 %
Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 19/25, 0,8750 % ISS Global A/S MTN 19/26, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya
Argent. Non-Pref. MTN 19/26, 1,0000 % Bankia S.A. Non-Preferred Bonos 19/24, 1,0000 % Flämische Gemeinschaft MTN
16/36, 1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23, 1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT
Landessch.R1476 19/34, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25, 1,1250 % ESB Finance DAC MTN 19/30,
1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24, 1,3750 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 19/24, 1,3750 % Engie S.A. MTN 19/39,
1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28, 1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22, 1,4500 % Republik Indonesien
Notes 19/26, 1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23, 1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38, 1,5000 % Vonovia
Finance B.V. MTN 18/28, 1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48, 1,6250 % Teva
Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28, 1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31, 1,7500 % Banco de Sabadell
S.A. Non-Preferred MTN 19/24, 1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1466 18/68, 1,7500 % voestalpine
AG MTN 19/26, 1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48, 1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35, 1,8750
% Crédit Mutuel Arkéa FLR MTN 17/29, 1,8750 % Flämische Gemeinschaft MTN 17/42, 1,8750 % Fresenius SE & Co.
KGaA MTN 19/25, 1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25, 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28, 2,0000 %
Engie S.A. MTN 17/37, 2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28, 2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80
16/66, 2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1479 19/19, 2,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. SMT T2 MTN
19/29, 2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30, 2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A.
MTN 16/24, 2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50, 2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit.
18/Und., 2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48, 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26,
3,0000 % CEZ AS MTN 13/28, 3,2500 % Banco Santander S.A. MTN 16/26, 3,5800 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.
MTN 14/25, 4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27, 5,5000 % Königreich Bahrain Bonds 10/20 Reg.S,
6,0000 % Nordde Ldsbk -GZ- Nachr. MTN IHS 10/20, 6,3750 % Bankia S.A. FLR Pref.Secs 18/Und.)

RenditDeka

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	24.649.814,000
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	2.629.471,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	24,36
Anteilwert Klasse TF	EUR	31,53

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 Umsatzzolumina 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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	41.411.245,25	6,06

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	34.161.012,05	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	7.250.233,20	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	41.517.245,25

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. Marktturnbulenzen) 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 Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

9.438.729,26
40.175.386,47

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

38.542,15
18.885,74
18.885,74

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
49,00
49,00

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

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

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

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

6,46% (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

Airbus SE	10.113.293,52
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	5.550.041,90
Berlin Hyp AG	4.019.778,90
Deutschland, Bundesrepublik	3.601.634,48
Commerzbank AG	3.533.327,76
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	3.290.853,27
Landesbank Baden-Württemberg	2.780.205,01
Vier Gas Transport GmbH	1.962.060,06
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	1.747.892,56
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	1.539.916,16

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	21.691.306,13 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	7.949.860,19 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	19.972.949,41 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

Frankfurt am Main, den 1. 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 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

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