

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. **Renten 7-15**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Renten 7-15 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.

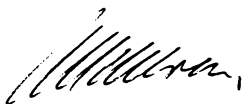
Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

Renten 7-15

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Renten 7-15 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere der Eurozone zu investieren. Die Anleihen oder deren Aussteller weisen vorrangig eine gute bis sehr gute Bonität auf (d.h. mit vergleichsweise hoher Schuldnerqualität). Bei den Ausstellern handelt es sich nahezu ausschließlich um öffentlich-rechtliche Emittenten aus der Eurozone sowie Kreditinstitute der deutschen Sparkassenorganisation. Die gewichtete, durchschnittliche Restlaufzeit der Wertpapiere soll grundsätzlich 7 Jahre nicht unter- und 15 Jahre nicht überschreiten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrument (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahrstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement hat die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) und Restlaufzeit im Berichtszeitraum leicht offensiver ausgerichtet bzw. verlängert.

Der Fokus der Anlagen richtete sich weiterhin auf deutsche Bundesanleihen. Daneben befanden sich zum Stichtag andere europäische Staatsanleihen sowie Titel halbstaatlicher Emittenten im Bestand. Der Anteil an Länderschatzanweisungen und anderen halbstaatlichen Anleihen wurde wieder aufgestockt, der Bestand in Rentenfonds wurde hingegen veräußert. In der Länderstruktur führte mit deutlichem Abstand Deutschland die Liste an, gefolgt von Spanien und Portugal. Ferner wurden derivative Finanzinstrumente (Zinsterminkontrakte) zur Steuerung und Positionierung auf der Zinsstrukturkurve genutzt. Zum Stichtag war der Fonds mit knapp 107 Prozent des Fondsvolumens in Wertpapieren investiert. Derivate verringerten den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 53,6 Prozentpunkte.

Renten 7-15 verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertsteigerung um 5,4 Prozent. Der Anteilpreis notierte bei 126,63 Euro.

Wichtige Kennzahlen

Renten 7-15

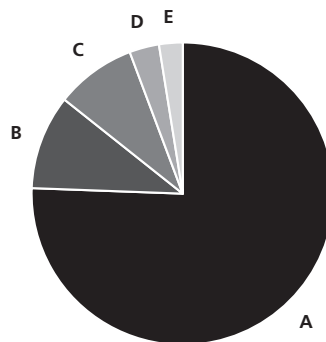
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	5,4%	6,9%	1,5%

ISIN LU1012130644

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

Fondsstruktur

Renten 7-15



A	Deutschland	80,8%
B	Spanien	10,8%
C	Portugal	9,2%
D	Slowenien	3,4%
E	Sonstige Länder	2,7%
	Wertpapiervermögen	106,9%
	Liquidität und Sonstiges	-6,9%

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

Renten 7-15

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 Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								119.684.080,25	105,15
Verzinsliche Wertpapiere								119.684.080,25	105,15
EUR								119.684.080,25	105,15
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	5.000.000	% 170,719	8.535.950,00	7,50
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	9.500.000	2.500.000	0	% 167,781	15.939.195,00	14,00
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾		EUR	8.000.000	11.000.000	21.000.000	% 107,928	8.634.240,00	7,59
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	6.500.000	5.000.000	10.500.000	% 108,027	7.021.755,00	6,17
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	17.250.000	20.000.000	29.750.000	% 105,712	18.235.233,75	16,02
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 ¹⁾		EUR	10.800.000	25.000.000	14.200.000	% 105,612	11.406.096,00	10,02
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	500.000	% 156,975	3.139.490,00	2,76
DE0001135069	5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28 ¹⁾		EUR	4.400.000	0	1.600.000	% 152,808	6.723.552,00	5,91
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28 ¹⁾		EUR	5.100.000	400.000	7.300.000	% 147,449	7.519.899,00	6,61
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44		EUR	500.000	500.000	0	% 110,840	554.197,50	0,49
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS Wertmanagement MTN IHS S.50107 15/30		EUR	1.600.000	1.400.000	0	% 102,829	1.645.264,00	1,45
DE000A2G8W40	1,2000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.215 19/34		EUR	600.000	900.000	300.000	% 109,384	656.304,00	0,58
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29 ¹⁾		EUR	675.000	675.000	0	% 101,516	685.233,00	0,60
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 128,478	5.396.076,00	4,74
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 108,473	5.423.625,00	4,76
DE000A2NB9R0	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.510 19/34 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,920	1.558.800,00	1,37
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	900.000	400.000	0	% 108,017	972.148,50	0,85
IE00BH3SQB22	1,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/50		EUR	700.000	700.000	0	% 110,273	771.907,50	0,68
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	450.000	600.000	150.000	% 111,250	500.625,00	0,44
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 126,988	2.539.760,00	2,23
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	5.600.000	4.100.000	500.000	% 119,369	6.684.636,00	5,87
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	900.000	1.650.000	750.000	% 114,367	1.029.303,00	0,90
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28		EUR	3.600.000	0	0	% 108,490	3.905.640,00	3,43
XS1989405425	0,6250 % Republik Zypern MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 102,575	205.150,00	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								519.156,00	0,46
Verzinsliche Wertpapiere								519.156,00	0,46
EUR								519.156,00	0,46
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Balears Obl. 19/28		EUR	475.000	475.000	0	% 109,296	519.156,00	0,46
Summe Wertpapiervermögen								EUR 120.203.236,25	105,61
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-223.497,50	-0,20
3M Euribor (FEI) IRF Juni 20		IFEU	EUR	-25.000.000				-16.250,00	-0,01
3M Euribor (FEI) IRF März 20		IFEU	EUR	-25.000.000				-29.062,50	-0,03
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	-2.000.000				-9.200,00	-0,01
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	18.500.000				290.620,00	0,26
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 19		XEUR	EUR	-5.300.000				-294.680,00	-0,26
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 19		XEUR	EUR	-22.500.000				-52.125,00	-0,05
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19		XEUR	EUR	-3.000.000				-112.800,00	-0,10
Summe der Zins-Derivate								EUR -223.497,50	-0,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	266.264,56			% 100,000	266.264,56	0,23
Summe der Bankguthaben								EUR 266.264,56	0,23
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 266.264,56	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.433.510,34				1.433.510,34	1,26

Renten 7-15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	197.368,10				197.368,10	0,17
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	5.581,86				5.581,86	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.636.460,30	1,43
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwaltungsvergütung		EUR	-2.621,92				-2.621,92	0,00
	Taxe d'Abonnement		EUR	-14.045,02				-14.045,02	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-8.029.509,03				-8.029.509,03	-7,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.735,10				-2.735,10	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-8.739,67				-8.739,67	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-43,72				-43,72	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-8.057.694,46	-7,07
	Fondsvermögen						EUR	113.824.769,15	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	898.865,000	
	Anteilwert						EUR	126,63	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								105,61
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,20

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	gesamt
		befristet	unbefristet
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30	EUR 83.972		143.356,16
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 8.000.000		8.634.240,00
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR 6.500.000		7.021.755,00
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR 17.189.696		18.171.485,49
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR 10.800.000		11.406.096,00
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR 2.000.000		3.139.490,00
5,6250 % Bundesrep.Deutschland Anl. 98/28	EUR 4.400.000		6.723.552,00
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR 4.000.000		5.897.960,00
0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR 675.000		685.233,00
0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.510 19/34	EUR 1.500.000		1.558.800,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:		63.381.967,65	63.381.967,65

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	59.756,22 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	72.008.506,82 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	31.940.250,00
- verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	55.290.130,00

Renten 7-15

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	63.381.967,65	55,68

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	63.381.967,65	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	63.381.967,65

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	72.068.263,04

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	49.679,26	100,00
Kostenanteil des Fonds	24.342,88	49,00
Ertragsanteil der KVG	24.342,88	49,00

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

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

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

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

52,73% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Fortum Oyj	17.394.616,28
Telia Company AB	7.999.538,42
Commerzbank AG	7.328.740,93
Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.550.082,68
FMS Wertmanagement	5.020.200,00
SpareBank 1 Boligkredit AS	4.383.873,83
Erste Abwicklungsanstalt	4.023.640,00
Citigroup Inc.	4.009.877,42
Daimler International Finance B.V	3.553.983,63
Berlin, Land	2.525.891,78

Renten 7-15

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	25.992.008,18 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	46.076.254,86 EUR

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

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.

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				
DE000BHY0BP6	1,0000 % Berlin Hyp AG IHS 19/26	EUR	100.000	100.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	16.500.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	725.000	725.000
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24	EUR	0	3.500.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	0	1.500.000
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	1.500.000	1.500.000
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR	0	2.000.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	500.000	1.500.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	1.700.000	1.700.000
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35	EUR	900.000	900.000
DE000A2NBKT4	1,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.883 18/33	EUR	400.000	400.000
DE000NRW0K52	1,5000 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1461 18/40	EUR	500.000	500.000
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50	EUR	2.500.000	2.500.000
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20	EUR	0	4.000.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0005331878	0,3180 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25	EUR	0	1.200.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	0	4.000.000
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	0	2.500.000
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49	EUR	100.000	100.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 Inhaber-Anteile I	ANT	30.000	60.000

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

Vorstand

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

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2019

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



Deka International S.A.

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu