

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. Deka-Dividenden RheinEdition

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka
Investments

 Sparkasse
KölnBonn



Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Dividenden RheinEdition für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubrockeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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 werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

Deka-Dividenden RheinEdition Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Dividenden RheinEdition ist mittel- und langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, europaweit mindestens zu 61 Prozent in Aktien zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Die Dividendenqualität bestimmt sich unter anderem aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert (Dividendenrendite). Daneben sind die Beständigkeit der Dividendenzahlungen (Dividendenkontinuität) und der Anstieg der Dividendenzahlung im Zeitablauf (Dividendenwachstum) von Bedeutung. Das Währungsrisiko wird auf maximal 25 Prozent des Fondsvolumens begrenzt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrument (Derivate) getätigt werden.

Hinsichtlich der geografischen Struktur ist der Fonds über Europa breit diversifiziert aufgestellt. Die größten Länderpositionen bildeten zum Stichtag Großbritannien, Frankreich, die Schweiz und Deutschland. Unter Branchengesichtspunkten erhielt u.a. der Bereich Pharma eine Aufstockung. Auf Einzelwertebene bildeten die größten Engagements zum Stichtag Total, Roche, Nestlé und Allianz. Derivate (Futures) auf einen Euroland-Aktienindex (EURO STOXX 50) dienten der Steuerung des Investitionsgrads.

Unter Devisengesichtspunkten setzte das Fondsmanagement systematisch Währungsabsicherungen (Hedges) ein, u.a. um die festgelegte Fremdwährungsquote von 25 Prozent einzuhalten und das Währungsrisiko insgesamt zu reduzieren.

Der Fonds Deka-Dividenden RheinEdition verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,9 Prozent. Das Sondervermögen verfügte zum Stichtag über ein Volumen von 49,6 Mio. Euro. Per 31. März 2019 notierte der Anteilpreis bei 96,82 Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Dividenden RheinEdition

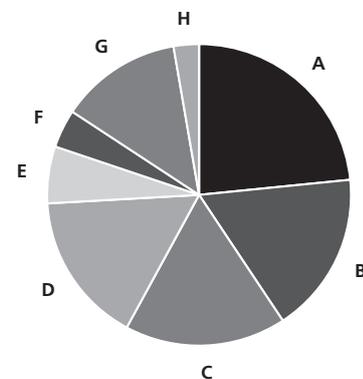
	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Performance *	-1,9%	1,5%	-0,6%

ISIN DE000DK0EF98

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

Fondsstruktur

Deka-Dividenden RheinEdition



A Großbritannien	23,4%
B Frankreich	17,3%
C Schweiz	17,2%
D Deutschland	16,2%
E Italien	6,1%
F Niederlande	4,1%
G Sonstige Länder	13,0%
H Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Deka-Dividenden RheinEdition

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	46.549.237,06	93,84
Belgien	456.014,55	0,92
Dänemark	671.210,77	1,36
Deutschland	8.052.097,66	16,23
Finnland	1.324.440,14	2,66
Frankreich	8.522.351,69	17,20
Großbritannien	11.421.122,29	23,03
Irland	648.663,14	1,31
Italien	3.031.618,21	6,11
Niederlande	2.048.495,91	4,12
Norwegen	781.853,07	1,58
Schweden	554.283,31	1,11
Schweiz	7.062.455,45	14,23
Spanien	1.974.630,87	3,98
2. Sonstige Wertpapiere	1.480.741,03	2,99
Schweiz	1.480.741,03	2,99
3. Derivate	25.244,50	0,05
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.259.669,37	2,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	353.241,85	0,72
II. Verbindlichkeiten	-59.559,75	-0,12
III. Fondsvermögen	49.608.574,06	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	46.549.237,06	93,84
CHF	7.062.455,45	14,23
DKK	671.210,77	1,36
EUR	27.205.961,42	54,84
GBP	10.273.473,04	20,72
NOK	781.853,07	1,58
SEK	554.283,31	1,11
2. Sonstige Wertpapiere	1.480.741,03	2,99
CHF	1.480.741,03	2,99
3. Derivate	25.244,50	0,05
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.259.669,37	2,52
5. Sonstige Vermögensgegenstände	353.241,85	0,72
II. Verbindlichkeiten	-59.559,75	-0,12
III. Fondsvermögen	49.608.574,06	100,00

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

Deka-Dividenden RheinEdition

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								48.029.978,09	96,83
Aktien								46.549.237,06	93,84
EUR								27.205.961,42	54,84
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK		3.300	700	300	EUR 35,790	118.107,00	0,24
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		2.429	2.679	250	EUR 117,040	284.290,16	0,57
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		7.159	4.043	2.102	EUR 198,080	1.418.054,72	2,87
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		3.250	450	2.400	EUR 56,020	182.065,00	0,37
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		6.135	8.485	2.350	EUR 74,330	456.014,55	0,92
IT0004998065	Anima Holding S.p.A. Azioni nom	STK		56.647	8.000	3.500	EUR 3,602	204.042,49	0,41
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.622	1.110	610	EUR 165,100	267.792,20	0,54
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		40.526	19.578	4.200	EUR 22,365	906.363,99	1,83
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		5.250	3.350	900	EUR 65,630	344.557,50	0,69
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		6	0	800	EUR 92,520	555,12	0,00
DE000A1DAH00	Brenntag AG Namens-Aktien	STK		9.100	9.100	0	EUR 45,390	413.049,00	0,83
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		710	340	0	EUR 133,650	94.891,50	0,19
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		3.050	2.100	0	EUR 48,900	149.145,00	0,30
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		6.103	800	0	EUR 10,808	65.961,22	0,13
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		5.250	5.250	0	EUR 51,580	270.795,00	0,55
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		4.046	2.150	2.957	EUR 68,400	276.746,40	0,56
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		283	162	0	EUR 1.309,000	370.447,00	0,75
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		2.044	2.044	0	EUR 114,250	233.527,00	0,47
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		14.351	19.715	19.549	EUR 28,950	415.461,45	0,84
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		36.472	11.000	15.600	EUR 14,810	540.150,32	1,09
FI4000062385	DNA Plc Reg.Shares	STK		19.429	41.524	26.500	EUR 18,220	353.996,38	0,71
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		5.113	7.413	9.000	EUR 40,080	204.929,04	0,41
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		172.500	131.000	14.500	EUR 5,672	978.420,00	1,97
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		40.553	27.966	17.300	EUR 15,616	633.275,65	1,28
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		2	972	970	EUR 97,660	195,32	0,00
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		19.676	3.213	1.300	EUR 20,950	412.212,20	0,83
IT0000072170	FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom.	STK		24.356	18.300	23.744	EUR 11,555	281.433,58	0,57
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		8.750	6.650	0	EUR 49,330	431.637,50	0,87
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		155.393	52.846	5.001	EUR 7,832	1.217.037,98	2,45
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		57.263	42.745	51.647	EUR 10,776	617.066,09	1,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		132.000	25.500	8.500	EUR 2,175	287.100,00	0,58
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		913	913	0	EUR 508,800	464.534,40	0,94
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		9.700	2.200	500	EUR 31,240	303.028,00	0,61
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		2.023	3.523	1.500	EUR 87,800	177.619,40	0,36
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		91.416	73.000	127.000	EUR 2,799	255.873,38	0,52
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.632	5.932	3.300	EUR 97,060	255.461,92	0,51
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		2.610	1.110	0	EUR 108,750	283.837,50	0,57
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		1.480	1.570	373	EUR 327,050	484.034,00	0,98
FR0013153541	Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives	STK		10.143	8.200	0	EUR 17,180	174.256,74	0,35
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		5.688	4.350	1.812	EUR 100,600	572.212,80	1,15
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		9.500	9.500	0	EUR 35,810	340.195,00	0,69
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		613	790	1.857	EUR 200,400	122.845,20	0,25
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.534	1.931	4.593	EUR 210,500	322.907,00	0,65
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK		19	1.200	5.300	EUR 43,080	818,52	0,00
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		32.500	44.500	12.000	EUR 5,722	185.965,00	0,37
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		610	420	540	EUR 517,000	315.370,00	0,64
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		8.100	1.600	500	EUR 19,060	154.386,00	0,31
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK		1.811	700	1.050	EUR 58,430	105.816,73	0,21
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		4.650	1.850	0	EUR 91,960	427.614,00	0,86
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		47.732	8.300	5.300	EUR 28,045	1.338.643,94	2,70
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		6.506	950	400	EUR 48,480	315.410,88	0,64
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		9.204	9.204	0	EUR 40,680	374.418,72	0,75
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		18.044	11.141	550	EUR 78,130	1.409.777,72	2,84
DE0005HA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		14.100	8.500	1.500	EUR 7,150	100.815,00	0,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		26.347	18.900	1.900	EUR 24,620	648.663,14	1,31
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		26.322	4.000	0	EUR 4,604	121.186,49	0,24
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		4.857	600	0	EUR 25,745	125.043,47	0,25
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		16.249	8.849	1.000	EUR 34,340	557.990,66	1,12
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		609	390	1.110	EUR 158,800	96.709,20	0,19
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		3.650	750	80	EUR 106,400	388.360,00	0,78
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		30.987	8.540	4.600	EUR 49,600	1.536.955,20	3,11
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		51.102	72.802	29.166	EUR 8,196	418.831,99	0,84
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		3.895	2.464	150	EUR 146,160	569.293,20	1,15
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		7.099	1.800	9.588	EUR 51,840	368.012,16	0,74
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		15.200	8.300	5.200	EUR 25,730	391.096,00	0,79
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK		2.850	1.800	0	EUR 25,750	73.387,50	0,15
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		6.469	3.350	2.100	EUR 85,800	555.040,20	1,12
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		9.500	2.900	500	EUR 46,340	440.230,00	0,89

Deka-Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CHF								7.062.455,45	14,23	
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		2.229	250	1.000	CHF 94,350	188.192,58	0,38	
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		10.350	5.100	2.200	CHF 71,880	665.731,25	1,34	
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		6.541	6.541	0	CHF 49,320	288.680,69	0,58	
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		1.215	420	320	CHF 407,400	442.942,98	0,89	
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		17.238	3.250	550	CHF 94,980	1.465.107,75	2,96	
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		13.963	2.600	1.500	CHF 95,060	1.187.755,56	2,39	
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		690	765	75	CHF 718,500	443.635,60	0,89	
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien	STK		48.875	48.875	0	CHF 10,280	449.604,25	0,91	
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		4.054	3.244	1.990	CHF 138,300	501.714,27	1,01	
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		4.850	1.750	1.550	CHF 97,300	422.284,46	0,85	
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		807	790	733	CHF 484,900	350.167,83	0,71	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		2.227	1.647	170	CHF 329,500	656.638,23	1,32	
DKK								671.210,77	1,36	
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK		3.450	1.600	300	DKK 681,800	315.130,12	0,64	
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		7.732	2.700	5.268	DKK 343,750	356.080,65	0,72	
GBP								10.273.473,04	20,72	
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		18.234	12.075	200	GBP 61,270	1.295.481,32	2,61	
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		42.926	27.500	89.074	GBP 4,760	236.934,72	0,48	
GB00BHOP3291	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		35.427	51.127	15.700	GBP 18,426	756.949,26	1,53	
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		91.029	15.500	25.133	GBP 5,562	587.100,00	1,18	
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		3.493	500	12.884	GBP 31,635	128.135,00	0,26	
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK		3.081	2.100	6.469	GBP 37,060	132.403,19	0,27	
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		19.300	7.500	1.300	GBP 17,765	397.579,37	0,80	
GB00BYZWX769	Croda International PLC Reg.Shares	STK		4.090	4.090	0	GBP 50,120	237.703,56	0,48	
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		14.173	2.100	0	GBP 31,135	511.695,96	1,03	
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK		127.841	81.841	21.000	GBP 3,321	492.311,93	0,99	
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		71.579	51.009	13.021	GBP 15,838	1.314.580,81	2,65	
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		26.169	3.500	1.500	GBP 6,218	188.685,78	0,38	
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		16.401	9.421	2.300	GBP 26,300	500.181,24	1,01	
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Grp PLC Reg.Shares	STK		11	0	15.889	GBP 10,620	135,46	0,00	
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		32.500	19.500	6.500	GBP 5,068	190.994,69	0,39	
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		148.180	45.000	12.500	GBP 3,418	587.304,02	1,18	
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		30.500	4.500	17.000	GBP 8,500	300.621,54	0,61	
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK		27	10.127	10.100	GBP 21,670	678,46	0,00	
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		16.361	47.500	31.139	GBP 6,734	127.756,87	0,26	
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		23.300	10.100	1.700	GBP 15,390	415.810,90	0,84	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		2.041	300	2.000	GBP 64,150	151.824,20	0,31	
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		19.233	9.350	1.300	GBP 44,515	992.783,92	2,00	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		900	900	0	GBP 24,040	25.088,71	0,05	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		3.000	100	3.300	GBP 24,245	84.342,17	0,17	
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		6.100	800	0	GBP 19,940	141.044,55	0,28	
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		14.200	3.000	1.200	GBP 11,930	196.440,08	0,40	
GB00BYQB9V88	Ti Fluid Systems PLC Reg.Shares	STK		24.500	3.500	0	GBP 1,800	51.137,55	0,10	
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		141.678	71.500	191.000	GBP 1,386	227.767,78	0,46	
NOK								781.853,07	1,58	
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		6.089	2.700	11.531	NOK 190,500	119.624,87	0,24	
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		26.392	17.200	2.000	NOK 172,900	470.595,55	0,95	
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		5.261	3.000	0	NOK 353,200	191.632,65	0,39	
SEK								554.283,31	1,11	
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		6.100	900	4.100	SEK 248,000	145.075,14	0,29	
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		28.400	30.500	2.100	SEK 150,250	409.208,17	0,82	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.480.741,03	2,99	
CHF								1.480.741,03	2,99	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		6.078	1.130	270	CHF 272,250	1.480.741,03	2,99	
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR	48.029.978,09	96,83
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -15				-8.400,00	-0,02	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-8.400,00	-0,02
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
								33.644,50	0,07	
Offene Positionen										
CHF/EUR 3.300.000,00								-15.983,07	-0,03	
GBP/EUR 5.900.000,00								49.627,57	0,10	
Summe Devisen-Derivate								EUR	33.644,50	0,07

Deka-Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	402.375,61			% 100,000	402.375,61	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		DKK	15.809,95			% 100,000	2.118,09	0,00
	Sparkasse KölnBonn		GBP	579.481,37			% 100,000	671.955,95	1,35
	Sparkasse KölnBonn		NOK	308.914,85			% 100,000	31.858,06	0,06
	Sparkasse KölnBonn		SEK	1.157.831,03			% 100,000	111.034,17	0,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		CHF	45.066,17			% 100,000	40.327,49	0,08
Summe Bankguthaben							EUR	1.259.669,37	2,52
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.259.669,37	2,52
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	250.901,06				250.901,06	0,51
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	63.334,47				63.334,47	0,13
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	25.530,40				25.530,40	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	13.475,92				13.475,92	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	353.241,85	0,72
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-290,97				-290,97	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-59.268,78				-59.268,78	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-59.559,75	-0,12
Fondsvermögen							EUR	49.608.574,06	100,00
Umlaufende Anteile							STK	512.356,000	
Anteilwert							EUR	96,82	

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

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46425	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69660	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,42770	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11751	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.750
CH0325094297	Investis Holding S.A. Namens-Aktien	STK	0	1.200
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	40	1.230
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	15.300	15.300
EUR				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	3.764
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	121.386
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien	STK	0	2.800
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	9.800	9.800
IT0005010423	Cerved Group S.p.A. Azioni nom.	STK	0	18.713
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	12.100
FR0012789949	Europcar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A	STK	0	7.900
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.860
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK	2.900	6.553
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	650
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	5.950	6.620
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	100	3.830
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	2.800
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK	0	3.500
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	200	1.400
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	6.557

Deka-Dividenden RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.100
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.700
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.500
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	2.708	2.708
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	10.100	10.100
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	7.000	51.500
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	15.524	50.924
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	130.529
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	2.300	16.300
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK	0	7.500
GB00BDCXV269	Quilter PLC Reg.Shares 144A	STK	0	53.000
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	0	17.500
NOK				
NO0010633951	B2Holding ASA Navne-Aksjer	STK	0	108.295
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	1.800	8.770
SEK				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	17.728
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06189009C8	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	17.763	17.763
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	110.048	110.048
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IT0001479374	Luxottica Group S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.108

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		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	6.109
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	641
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	17.074
GBP/EUR	EUR	28.900
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	21.512
GBP/EUR	EUR	39.144

Deka-Dividenden RheinEdition

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	512.356
Anteilwert	EUR	96,82

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)

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

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

Michael Schmidt

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland
0221/226-0

Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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

Überreicht durch:

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland



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

