

# Halbjahresbericht zum 31. März 2019. Deka Rentenfonds RheinEdition

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**Deka**  
Investments



# Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka Rentenfonds 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 abzubröckeln, 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.

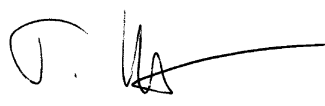
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



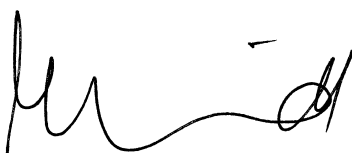
Stefan Keitel (Vorsitzender)



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	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

**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 Rentenfonds RheinEdition Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka Rentenfonds RheinEdition 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, in überwiegend verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) mit mittel- bis langfristiger Laufzeit zu investieren. Dabei werden neben Staatsanleihen auch Unternehmensanleihen sowie besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) vornehmlich von Ausstellern aus der Eurozone erworben. Daneben können Anleihen auf andere Währungen als Euro beigemischt werden. 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 sowie des Landes Nordrhein-Westfalen investieren.

Die Portfoliozusammensetzung des Deka Rentenfonds RheinEdition blieb im Berichtszeitraum weitgehend konstant. Der Fonds war zuletzt mit 94 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Zins-Derivaten sank der Netto-Investitionsgrad um 29,2 Prozentpunkte.

Die Investitionsschwerpunkte lagen im Berichtszeitraum auf Unternehmensanleihen sowie auf Staatsanleihen. Daneben erfolgten Investitionen in Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie auf besicherte Anleihen. Auf Länderebene entfiel die größte Position auf Spanien, gefolgt von Deutschland, Portugal und Italien.

Der Deka Rentenfonds RheinEdition verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,4 Prozent. Per 31. März 2019 verfügte der Fonds über ein Volumen von 56,4 Mio. Euro, der Anteilpreis belief sich auf 28,73 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka Rentenfonds RheinEdition

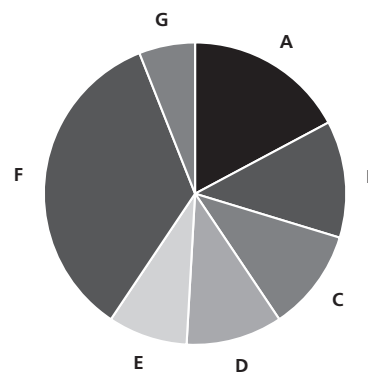
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	0,4%	-0,7%	0,3%

**ISIN** DE0008480666

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

## Fondsstruktur

### Deka Rentenfonds RheinEdition



<b>A</b> Spanien	17,2%
<b>B</b> Deutschland	12,5%
<b>C</b> Portugal	10,9%
<b>D</b> Italien	10,3%
<b>E</b> Tschechien	8,5%
<b>F</b> Sonstige Länder	34,6%
<b>G</b> Barreserve, Sonstiges	6,0%

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

# Deka Rentenfonds RheinEdition

## Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>52.578.471,80</b>	<b>93,27</b>
Belgien	822.166,50	1,46
Brasilien	174.673,85	0,31
Dänemark	1.153.694,52	2,05
Deutschland	7.011.885,25	12,44
Frankreich	3.117.543,43	5,53
Großbritannien	306.792,00	0,54
Indonesien	213.760,00	0,38
Irland	1.136.709,80	2,01
Italien	5.761.927,37	10,22
Kroatien	738.805,33	1,31
Lettland	662.993,50	1,18
Litauen	516.737,50	0,92
Luxemburg	879.796,25	1,56
Mazedonien	231.241,00	0,41
Mexiko	208.015,00	0,37
Niederlande	2.368.356,39	4,21
Norwegen	201.482,00	0,36
Österreich	745.355,80	1,33
Polen	1.130.561,25	2,00
Portugal	6.049.034,79	10,71
Rumänien	202.900,00	0,36
Schweden	260.758,75	0,46
Slowenien	320.505,00	0,57
Sonstige	768.372,50	1,37
Spanien	9.625.293,67	17,07
Tschechische Republik	4.745.001,80	8,41
Türkei	256.100,00	0,45
USA	1.530.884,30	2,72
Zypern	1.437.124,25	2,56
<b>2. Derivate</b>	<b>-235.476,61</b>	<b>-0,41</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.799.009,27</b>	<b>12,04</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.165.016,83</b>	<b>5,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.918.819,30</b>	<b>-10,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.388.201,99</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>52.578.471,80</b>	<b>93,27</b>
CHF	1.161.167,06	2,06
CZK	2.941.738,92	5,21
EUR	46.256.769,03	82,07
GBP	349.537,04	0,62
USD	1.869.259,75	3,31
<b>2. Derivate</b>	<b>-235.476,61</b>	<b>-0,41</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>6.799.009,27</b>	<b>12,04</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.165.016,83</b>	<b>5,59</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.918.819,30</b>	<b>-10,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.388.201,99</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka Rentenfonds 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>46.624.920,39</b>	<b>82,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>46.624.920,39</b>	<b>82,70</b>
<b>EUR</b>								<b>41.027.482,40</b>	<b>72,78</b>
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR		100.000	100.000	0	% 101,130	101.129,50	0,18
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR		200.000	200.000	0	% 101,477	202.954,00	0,36
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR		700.000	0	0	% 98,449	689.143,00	1,22
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR		520.000	200.000	280.000	% 100,809	524.206,80	0,93
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR		300.000	500.000	200.000	% 101,630	304.890,00	0,54
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR		500.000	0	0	% 100,508	502.537,50	0,89
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 100,272	300.814,50	0,53
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR		450.000	450.000	0	% 99,508	447.786,00	0,79
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		500.000	500.000	700.000	% 101,477	507.382,50	0,90
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR		700.000	0	0	% 102,999	720.993,00	1,28
XS0877984459	4,0000 % Banco Santander S.A. MTN 13/20	EUR		300.000	0	0	% 103,435	310.305,00	0,55
XS1872038218	1,3750 % Bank of Ireland Group PLC MTN 18/23	EUR		350.000	0	0	% 100,253	350.885,50	0,62
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR		800.000	1.600.000	1.000.000	% 168,769	1.350.152,00	2,38
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR		700.000	0	0	% 105,349	737.439,50	1,31
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22	EUR		500.000	0	100.000	% 101,845	509.225,00	0,90
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR		300.000	300.000	0	% 101,668	305.004,00	0,54
XS1968846532	1,1250 % Caixabank S.A. Preferred MTN 19/26	EUR		600.000	600.000	0	% 100,003	600.015,00	1,06
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drah AS Notes 16/23	EUR		350.000	0	0	% 103,291	361.518,50	0,64
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR		800.000	0	0	% 101,633	813.064,00	1,44
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28	EUR		350.000	350.000	0	% 110,726	387.539,25	0,69
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22	EUR		425.000	425.000	0	% 101,421	431.037,13	0,76
XS1958646082	0,5000 % Colgate-Palmolive Co. Bonds 19/26	EUR		275.000	275.000	0	% 100,630	276.731,13	0,49
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.903 18/23	EUR		400.000	0	225.000	% 99,696	398.782,00	0,71
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.920 18/21	EUR		500.000	500.000	0	% 100,767	503.835,00	0,89
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento MTN 19/24	EUR		500.000	500.000	0	% 99,916	499.580,00	0,89
FR0011318120	3,5000 % Crédit Agricole S.A. Obligations 12/22	EUR		500.000	0	0	% 111,052	555.257,50	0,98
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR		275.000	275.000	0	% 100,456	276.252,63	0,49
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR		225.000	225.000	0	% 99,953	224.893,13	0,40
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank AG MTN 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 102,099	408.394,00	0,72
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22	EUR		600.000	600.000	0	% 101,641	609.846,00	1,08
DE000A2LQNQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 19/23	EUR		300.000	300.000	0	% 100,690	302.068,50	0,54
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN 19/31	EUR		225.000	225.000	0	% 102,104	229.734,00	0,41
DE000DXA1NX9	0,0500 % Dexia Komm.bk Dt.GmbH MTN Öff.-Pfe. S.1638 16/21	EUR		300.000	0	200.000	% 100,608	301.824,00	0,54
FR0013368545	2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 18/30	EUR		200.000	200.000	500.000	% 105,639	211.278,00	0,37
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR		650.000	250.000	0	% 95,872	623.168,00	1,11
EU000A19XC51	1,2500 % Europäische Union MTN 18/33	EUR		250.000	250.000	0	% 107,517	268.792,50	0,48
BE0001784389	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38	EUR		500.000	0	0	% 104,505	522.525,00	0,93
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3	EUR		250.000	250.000	0	% 104,647	261.617,50	0,46
XS1936208252	1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/25	EUR		225.000	225.000	0	% 104,125	234.281,25	0,42
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23	EUR		500.000	0	300.000	% 99,808	499.040,00	0,89
XS0449850980	4,9000 % Generalitat de Catalunya MTN 09/21	EUR		250.000	0	0	% 107,410	268.525,00	0,48
FR0013331188	0,6250 % Iliad S.A. Obl. 18/21	EUR		500.000	200.000	0	% 97,910	489.547,50	0,87
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21	EUR		500.000	0	0	% 110,200	551.000,00	0,98



# Deka Rentenfonds 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 *)
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	300.000	0	0	% 101,483	304.449,00	0,54
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24		EUR	300.000	300.000	0	% 100,993	302.979,00	0,54
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22		EUR	400.000	0	0	% 101,097	404.388,00	0,72
XS1649668792	1,3750 % Invia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 98,276	343.964,25	0,61
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	175.000	0	0	% 101,632	177.855,13	0,32
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 19/27		EUR	525.000	525.000	0	% 100,782	529.102,88	0,94
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	350.000	350.000	0	% 102,099	357.346,50	0,63
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	200.000	0	0	% 104,989	209.977,00	0,37
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	250.000	0	0	% 104,067	260.167,50	0,46
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	200.000	400.000	500.000	% 100,269	200.538,00	0,36
DE000NRW0LQ9	2,1500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1479 19/19		EUR	350.000	350.000	0	% 105,802	370.307,00	0,66
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20		EUR	500.000	0	0	% 100,365	501.822,50	0,89
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos energija UAB MTN 17/27		EUR	300.000	300.000	0	% 102,881	308.641,50	0,55
XS1876097715	1,0580 % mBank S.A. MTN 18/22		EUR	500.000	0	0	% 100,529	502.642,50	0,89
XS1769041192	1,3750 % Novartis Finance S.A. Notes 18/30		EUR	375.000	0	0	% 104,859	393.221,25	0,70
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit A/S MTN 19/24		EUR	475.000	475.000	0	% 99,936	474.693,63	0,84
XS0787510618	2,1250 % Philip Morris Internat. Inc. MTN 12/19		EUR	250.000	0	0	% 100,380	250.950,00	0,45
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	200.000	0	0	% 97,630	195.259,00	0,35
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24		EUR	250.000	0	0	% 113,916	284.789,92	0,51
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50		EUR	250.000	450.000	200.000	% 103,545	258.861,25	0,46
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 106,880	213.760,00	0,38
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	400.000	400.000	0	% 115,077	460.308,00	0,82
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	500.000	500.000	0	% 113,468	567.340,00	1,01
IT0005348443	2,3000 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	350.000	350.000	0	% 103,809	363.331,50	0,64
IT0005344335	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 104,222	521.110,00	0,92
IT0005366007	1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22		EUR	400.000	400.000	0	% 99,715	398.860,00	0,71
IT0005311508	0,6830 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/25		EUR	200.000	500.000	300.000	% 93,925	187.849,00	0,33
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/22		EUR	400.000	400.000	0	% 103,388	413.551,67	0,73
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28		EUR	300.000	300.000	0	% 100,145	300.435,75	0,53
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27		EUR	300.000	300.000	0	% 113,321	339.963,00	0,60
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	650.000	650.000	0	% 101,999	662.993,50	1,18
XS1619567677	0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27		EUR	200.000	200.000	0	% 104,048	208.096,00	0,37
XS1452578591	5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 115,621	231.241,00	0,41
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	300.000	300.000	0	% 103,400	310.200,00	0,55
PTOTESOE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	800.000	800.000	230.000	% 131,986	1.055.888,00	1,86
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30		EUR	240.000	240.000	300.000	% 125,553	301.327,20	0,53
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	500.000	0	100.000	% 115,029	575.145,00	1,02
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45		EUR	210.000	560.000	350.000	% 134,892	283.272,15	0,50
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	500.000	700.000	200.000	% 115,092	575.460,00	1,02
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	200.000	200.000	350.000	% 124,732	249.464,00	0,44
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	600.000	1.450.000	850.000	% 106,765	640.590,00	1,14
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,450	202.900,00	0,36
SI0002103685	1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27		EUR	300.000	300.000	0	% 106,835	320.505,00	0,57
XS0503454166	5,1250 % Republik Türkei Notes 10/20		EUR	250.000	250.000	0	% 102,440	256.100,00	0,45
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25		EUR	400.000	600.000	200.000	% 120,617	482.468,00	0,86
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23		EUR	300.000	100.000	0	% 113,725	341.175,00	0,61
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28		EUR	250.000	250.000	575.000	% 107,300	268.250,00	0,48
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	325.000	525.000	200.000	% 106,225	345.231,25	0,61
XS1849525057	0,7500 % Santander Bank Polska S.A. MTN 18/21		EUR	625.000	0	0	% 100,467	627.918,75	1,11
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	200.000	0	0	% 100,741	201.482,00	0,36
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 100,922	201.844,00	0,36
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24		EUR	100.000	100.000	0	% 101,765	101.764,50	0,18
XS1874127902	1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30		EUR	300.000	0	0	% 104,357	313.071,00	0,56

# Deka Rentenfonds 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 *)
XS1955187932	1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/39		EUR	275.000	275.000	0	% 103,799	285.447,25	0,51
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22		EUR	250.000	0	0	% 104,304	260.758,75	0,46
XS1039826422	2,6250 % SNCF Réseau MTN 14/25		EUR	500.000	0	200.000	% 116,191	580.955,00	1,03
XS1951095329	2,6250 % Soc.p.l.Gest.d.Attiv.-SGA SpA MTN 19/24		EUR	550.000	550.000	0	% 100,200	551.100,00	0,98
XS1961772560	1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/29		EUR	400.000	700.000	300.000	% 102,349	409.394,00	0,73
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	300.000	0	0	% 102,264	306.792,00	0,54
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24		EUR	200.000	625.000	425.000	% 100,500	201.000,00	0,36
AT000B122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26		EUR	300.000	300.000	0	% 100,730	302.190,00	0,54
<b>CHF</b>								<b>1.161.167,06</b>	<b>2,06</b>
CH0028622600	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd MT Let.d.G.P. 07/22		CHF	500.000	0	0	% 108,750	486.575,00	0,86
CH0025662831	3,3750 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) MTN 06/26		CHF	400.000	0	0	% 123,810	443.165,80	0,79
CH0124855328	2,6250 % SNCF Réseau MTN 11/31		CHF	200.000	0	0	% 129,310	231.426,26	0,41
<b>CZK</b>								<b>2.941.738,92</b>	<b>5,21</b>
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36		CZK	13.000.000	13.000.000	7.000.000	% 124,618	627.346,22	1,11
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22		CZK	25.000.000	10.000.000	0	% 110,070	1.065.599,16	1,88
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	14.500.000	0	0	% 105,296	591.241,31	1,05
CZ0001004600	0,4500 % Tschechien Bonds S.97 15/23		CZK	18.000.000	0	0	% 94,335	657.552,23	1,17
<b>GBP</b>								<b>349.537,04</b>	<b>0,62</b>
XS0096272355	5,2500 % Königreich Spanien MTN 99/29		GBP	250.000	250.000	0	% 120,574	349.537,04	0,62
<b>USD</b>								<b>1.144.994,97</b>	<b>2,03</b>
US465410AH18	6,8750 % Republik Italien Debts 93/23		USD	250.000	450.000	200.000	% 111,275	247.729,20	0,44
US226775AG97	6,0000 % Republik Kroatien Notes 13/24 144A		USD	400.000	400.000	0	% 111,970	398.842,33	0,71
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	510.000	510.000	0	% 109,746	498.423,44	0,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>5.702.356,41</b>	<b>10,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.702.356,41</b>	<b>10,12</b>
<b>EUR</b>								<b>4.978.091,63</b>	<b>8,84</b>
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31		EUR	300.000	300.000	0	% 99,881	299.641,50	0,53
ES0414950644	4,1250 % BANKIA S.A. Cédulas Hip. 06/36		EUR	300.000	0	200.000	% 142,204	426.612,00	0,76
ES0313307201	0,8750 % Bankia S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 100,503	502.515,00	0,89
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter S.A. Preferred Bonos 19/24		EUR	200.000	200.000	0	% 101,455	202.910,00	0,36
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22		EUR	700.000	100.000	0	% 102,160	715.120,00	1,27
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 17/23		EUR	700.000	0	0	% 100,656	704.592,00	1,25
ES0378641239	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 16/20		EUR	300.000	0	200.000	% 101,121	303.363,00	0,54
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	300.000	0	400.000	% 103,676	311.026,50	0,55
XS1843442622	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 19/29		EUR	200.000	200.000	0	% 100,449	200.897,00	0,36
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22		EUR	225.000	0	0	% 100,887	226.994,63	0,40
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 104,008	208.015,00	0,37
XS1969645255	3,1250 % PPF Arena 1 B.V. MTN 19/26		EUR	375.000	575.000	200.000	% 100,250	375.937,50	0,67
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24		EUR	500.000	500.000	0	% 100,094	500.467,50	0,89
<b>USD</b>								<b>724.264,78</b>	<b>1,28</b>
US105756CA66	4,5000 % Brasilien Bonds 19/29		USD	200.000	200.000	0	% 98,075	174.673,85	0,31
US29278GAJ76	4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/25 144A		USD	300.000	300.000	0	% 103,457	276.387,64	0,49
US912810RW09	0,8750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/47		USD	300.000	300.000	0	% 102,265	273.203,29	0,48
<b>Neuemissionen</b>								<b>251.195,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>251.195,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>251.195,00</b>	<b>0,45</b>
<b>EUR</b>								<b>251.195,00</b>	<b>0,45</b>
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Preferred MTN 19/25		EUR	250.000	250.000	0	% 100,478	251.195,00	0,45
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>52.578.471,80</b>	<b>93,27</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									



# Deka Rentenfonds 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 *)
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19	XEUR	EUR	-5.200.000				-223.804,95	-0,39
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	-800.000				-35.590,00	-0,06
	EURO Buxl Future (FGBX) Juni 19	XEUR	EUR	-500.000				-2.080,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 19	XEUR	EUR	-5.100.000				-30.740,00	-0,05
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 19	XEUR	EUR	-900.000				-172.820,00	-0,31
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Juni 19	XCBT	USD	1.700.000				-900,00	0,00
								18.325,05	0,03
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-223.804,95</b>	<b>-0,39</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
	NOK/EUR 2.500.000,00		OTC					-1.711,06	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
	CZK/EUR 37.000.000,00		OTC					766,63	0,00
	USD/EUR 1.800.000,00		OTC					-10.727,23	-0,02
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.671,66</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	Kreissparkasse Köln		EUR	6.592.722,56			% 100,000	6.592.722,56	11,68
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	Kreissparkasse Köln		DKK	474.857,12			% 100,000	63.617,53	0,11
	Kreissparkasse Köln		HUF	2.046,23			% 100,000	6,38	0,00
	Kreissparkasse Köln		NOK	929.207,37			% 100,000	95.828,16	0,17
	Kreissparkasse Köln		PLN	76.375,42			% 100,000	17.777,23	0,03
	Kreissparkasse Köln		SEK	84.028,26			% 100,000	8.058,18	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	Kreissparkasse Köln		CHF	23.466,74			% 100,000	20.999,23	0,04
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>6.799.009,27</b>	<b>12,04</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>6.799.009,27</b>	<b>12,04</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	424.489,11				424.489,11	0,75
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	172,38				172,38	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	403.088,98				403.088,98	0,71
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	2.334.917,38				2.334.917,38	4,13
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	2.348,98				2.348,98	0,00
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>3.165.016,83</b>	<b>5,59</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	Kreissparkasse Köln		USD	-1.102.560,31			% 100,000	-981.842,74	-1,74
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	Kreissparkasse Köln		CZK	-34.336.822,39			% 100,000	-1.329.673,45	-2,36
	Kreissparkasse Köln		GBP	-254.140,94			% 100,000	-294.697,16	-0,52
	<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.606.213,35</b>	<b>-4,62</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-947.543,71				-947.543,71	-1,68
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-2.335.888,43				-2.335.888,43	-4,14
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-29.173,81				-29.173,81	-0,05
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-3.312.605,95</b>	<b>-5,87</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>56.388.201,99</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>1.962.736,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>28,73</b>	

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

<sup>1)</sup> 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)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29625 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,82350 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	320,56000 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295 = 1 Euro (EUR)

# Deka Rentenfonds RheinEdition

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	0	250.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	0	200.000
XS1933815455	1,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 19/34	EUR	500.000	500.000
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21	EUR	425.000	425.000
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24	EUR	400.000	400.000
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	300.000	300.000
XS1953778807	0,5000 % Achmea Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 19/26	EUR	500.000	500.000
XS1033736890	2,7500 % Achmea Bank N.V. MTN 14/21	EUR	0	200.000
BE6311694010	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. Preferred Notes 19/24	EUR	500.000	500.000
FR0013375797	0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Mortg. Cov. MTN 18/24	EUR	400.000	400.000
XS1649193403	1,8750 % ATF Netherlands B.V. MTN 17/26	EUR	300.000	300.000
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR	400.000	400.000
FR0013378460	2,5000 % Atos SE Obl. 18/28	EUR	200.000	200.000
IT0005108490	1,6250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Obbl. 15/23	EUR	0	400.000
XS1908273219	1,8750 % Aviva PLC MTN 18/27	EUR	500.000	500.000
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	0	600.000
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM S.p.A. MTN 19/22	EUR	550.000	550.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	0	500.000
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR	200.000	500.000
IT0005359507	2,0000 % Bca Monte dei Paschi di Siena Mortg.Cov. MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1823246803	1,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/26	EUR	0	300.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	200.000	200.000
AT0000A24UY3	1,7500 % Borealis AG Schuldv. 18/25	EUR	475.000	475.000
IT0005076929	0,8750 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/22	EUR	0	200.000
IT0005365710	1,1250 % BPER Banca S.p.A. Mortg.Cov. MTN 19/26	EUR	250.000	250.000
XS1901137361	2,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 18/27	EUR	375.000	375.000
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank MTN 17/21	EUR	0	300.000
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	0	450.000
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34	EUR	500.000	500.000
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR	0	200.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	400.000	400.000
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28	EUR	0	400.000
XS1871439342	0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 18/23	EUR	0	300.000
ES0224261042	1,5000 % CORES MTN 15/22	EUR	0	400.000
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25	EUR	0	300.000
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR	225.000	225.000
IT0005366288	1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. MT Mtg.Cov.Bds 19/27	EUR	200.000	200.000
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR	300.000	300.000
FR0013370137	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23	EUR	400.000	400.000
DE000DB5DCS4	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN 13/23	EUR	0	500.000
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28	EUR	0	500.000
XS1589970968	0,8750 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 17/23	EUR	0	300.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	600.000	600.000
XS1292352843	2,3840 % Eesti Energia AS Notes 15/23	EUR	0	200.000
XS1953833750	1,1250 % Elisa Oyj MTN 19/26	EUR	350.000	350.000
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33	EUR	550.000	550.000
EU000A1U98Z1	1,2500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 13/18	EUR	0	300.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	0	425.000
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29	EUR	325.000	325.000
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 19/22	EUR	175.000	175.000
XS1767930826	0,1120 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	300.000	300.000
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR	650.000	650.000
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23	EUR	200.000	200.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	200.000
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22	EUR	300.000	300.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	300.000	300.000
XS1910851242	1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23	EUR	425.000	425.000
XS1956014531	1,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1960589155	1,8750 % Heathrow Funding Ltd. FLR MTN S.A 19/36	EUR	700.000	700.000
XS1958655745	2,1250 % Heimstaden Bostad AB MTN 19/23	EUR	275.000	275.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	400.000	400.000
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	0	300.000
XS1915152000	0,7500 % Instituto de Credito Oficial MTN 18/23	EUR	600.000	600.000
XS0842828120	4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/19	EUR	0	300.000
XS1945110861	1,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 19/31	EUR	250.000	250.000
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26	EUR	0	275.000

# Deka Rentenfonds RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1023541847	2,8750 % Israel MTN 14/24	EUR	300.000	300.000
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	400.000	400.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	375.000	375.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	500.000	500.000
BE0000340498	2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66	EUR	240.000	770.000
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	700.000	700.000
ES0000012888	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	0	250.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	900.000	900.000
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR	500.000	500.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	930.000
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29	EUR	450.000	450.000
ES0000012C12	0,7000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/33	EUR	0	300.000
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	240.000	240.000
DE000A2BPP50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	0	400.000
DE000NRW0HH6	0,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landesch. R.1377 15/21	EUR	0	500.000
XS1883278183	0,8750 % Länsförsäkringar Bank AB MTN 18/23	EUR	0	300.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	200.000
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR	150.000	150.000
XS1963837197	1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/30	EUR	125.000	125.000
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/39	EUR	125.000	125.000
XS1872032799	1,3750 % National Australia Bank Ltd. MTN 18/28	EUR	0	650.000
NL0013088990	1,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mg.Cov. Bds 18/28	EUR	0	300.000
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MTN 18/23	EUR	0	325.000
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 18/28	EUR	0	600.000
XS1960685383	2,0000 % Nokia Oyj MTN 19/26	EUR	300.000	300.000
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23	EUR	250.000	250.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	150.000	150.000
XS1917591411	1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG Pref. MTN S.166 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1942629061	0,8750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG MTN 19/29	EUR	300.000	300.000
FR0013238268	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 17/28	EUR	250.000	250.000
IE00BDHDP444	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	0	300.000
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33	EUR	0	350.000
IE00BH35Q895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	450.000	450.000
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR	0	500.000
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35	EUR	700.000	700.000
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49	EUR	750.000	750.000
IT0005350514	0,0000 % Republik Italien C.T.Z. 18/20	EUR	500.000	500.000
IT0005252520	0,8330 % Republik Italien FLR C.C.T. 17/24	EUR	200.000	200.000
IT0005104473	0,3110 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22	EUR	0	750.000
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21	EUR	0	700.000
IT0005329344	0,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 18/23	EUR	0	500.000
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24	EUR	0	300.000
XS1907130246	1,5500 % Republik Kasachstan MTN 18/23 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22	EUR	500.000	500.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	100.000	700.000
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	200.000	700.000
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S	EUR	475.000	475.000
SI0002103842	1,1875 % Republik Slowenien Bonds 19/29	EUR	450.000	450.000
XS1909184753	5,2000 % Republik Türkei Notes S.INTL 18/26	EUR	550.000	550.000
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22	EUR	0	500.000
DE000A2TSTF5	1,2500 % SAP SE IHS 18/28	EUR	500.000	500.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	225.000	225.000
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28	EUR	0	500.000
FR0013403441	1,2500 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	300.000	300.000
XS1516271290	0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 16/22	EUR	0	375.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	375.000	375.000
XS1945947635	1,2500 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR	300.000	300.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/30 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	200.000	200.000
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23	EUR	250.000	250.000
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of ScotId Grp PLC MTN 16/23	EUR	0	400.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	0	775.000
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco SE MTN 19/34	EUR	300.000	300.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	350.000
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	300.000	300.000
XS1910947941	1,2420 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/24	EUR	600.000	600.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	300.000
DE000A2RWZ26	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	100.000	100.000
<b>GBP</b>				
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22	GBP	0	125.000
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	400.000	400.000
XS0846486040	4,7500 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 12/21	GBP	300.000	300.000
FR0013409166	2,2500 % VINCI S.A. MTN 19/27	GBP	400.000	400.000
<b>RON</b>				
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22	RON	0	4.500.000
<b>USD</b>				
USY7140WAB47	5,7100 % Indonesia Asahan Alu.(Pers.)PT Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71567RAL06	3,9000 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III MTN 19/24 Reg.S	USD	250.000	250.000

# Deka Rentenfonds RheinEdition

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1953916290	4,7500 % Republik Usbekistan MTN 19/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0211845294	2,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 14/25	EUR	0	500.000
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25	EUR	0	300.000
XS1851268893	2,2000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/25	EUR	0	400.000
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 15/20	EUR	200.000	200.000
ES0001348244	1,5490 % Comun.Autón.d.Islas Baleares Obl. 19/28	EUR	650.000	650.000
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46	EUR	200.000	200.000
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29	EUR	550.000	550.000
XS1945965611	0,8750 % CPIB Capital Inc. MTN 19/29	EUR	250.000	250.000
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24	EUR	0	400.000
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26	EUR	0	425.000
XS1963830002	3,1250 % Faurecia S.A. Notes 19/26	EUR	150.000	150.000
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21	EUR	0	275.000
XS1900542926	0,7500 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) Mrt.Cv.Bds 18/23 RS	EUR	250.000	250.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	450.000	450.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	450.000	650.000
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 16/21	EUR	200.000	200.000
XS1968706520	1,4500 % Scentre Management Ltd. MTN 19/29	EUR	225.000	225.000
XS1915511411	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes Tr.2 19/26 RS	EUR	150.000	150.000
<b>PLN</b>				
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22	PLN	0	2.400.000
<b>USD</b>				
US91087BAF76	4,5000 % Mexiko Notes 19/29	USD	200.000	200.000
US71654QCP54	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29	USD	100.000	100.000
USP78625DV20	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 18/29 Reg.S	USD	100.000	100.000
US912810QV35	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 12/42	USD	280.000	280.000
US912828UF54	1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19	USD	1.400.000	1.400.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0729213131	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19	EUR	0	300.000
DE000A2TSUB2	1,7500 % Deutsche Bank AG z.Verk.eing. MTN 18/28	EUR	500.000	500.000
FR0011215516	2,8750 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 12/19	EUR	0	300.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EuroBTP Italian Gov. (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))	EUR	11.360
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bobl (5,5), EURO Bobl Future (FGBM), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Euro Buxl Futures (30,0), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	86.222
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	4.233
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP))	EUR	1.567
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	353
CZK/EUR	EUR	3.034
GBP/EUR	EUR	1.607
HUF/EUR	EUR	931
PLN/EUR	EUR	699
USD/EUR	EUR	2.724
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	876
GBP/EUR	EUR	806
PLN/EUR	EUR	462

# Deka Rentenfonds RheinEdition

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.962.736
Anteilwert	EUR	28,73

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

---

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

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

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

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

## Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

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

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

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

Michael Schmidt

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main



## **Verwahrstelle**

Kreissparkasse Köln  
Neumarkt 18-24  
50602 Köln  
Deutschland  
0221/227-01

## **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.



**Deka Investment GmbH**

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

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

