

Halbjahresbericht
zum 30. April 2019.

Deka-Institutionell Renten Europa

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell Renten Europa für den Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in sehr schwacher Verfassung: Kräftige Kursrückgänge an den Börsen bestimmten u.a. in Europa das Bild. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen 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 die vorangegangenen Verluste wieder mehr als wettmachen. Im Zuge wachsender Konjunktursorgen tendierten in den ersten beiden Berichtsmonaten die Notierungen für Rohöl leichter. Erst nach dem Jahreswechsel konnten die Ölpreise einen Teil der Verluste kompensieren.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, 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-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende April 2019 bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen gegen Ende des Berichtshalbjahres zeitweilig sogar ins Minus.

An den Aktienbörsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im positiven Bereich. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den US-Indizes Boden gutmachen und verzeichneten erfreuliche Wertsteigerungen. Vergleichsweise moderate Zugewinne verbuchte der Dow Jones Industrial und auch der japanische Aktienmarkt (Nikkei 225).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. April 2019	7
Anhang	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

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

Deka-Institutionell Renten Europa Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Institutionell Renten Europa ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte bei gleichzeitiger Geringhaltung wirtschaftlicher Risiken. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in attraktive und überwiegend verzinsliche Wertpapiere von in der Regel öffentlichen europäischen Emittenten (u.a. Staatsanleihen, Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating (gute und sehr gute Schuldnerqualität) zu investieren. Eine Fremdwährungsbeimischung in OECD-Länder ist möglich. Fremdwährungsrisiken werden aktiv gemanagt. Der Einsatz von ihrem Basiswert abgeleiteter Finanzinstrumente (so genannte Derivate) können zur aktiven Renditesteigerung, zur Absicherung sowie zum Währungsmanagement eingesetzt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Die Zinssensitivität des Deka-Institutionell Renten Europa wurde im Berichtshalbjahr aktiv den jeweiligen Marktbedingungen angepasst und die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) blieb auf Sicht von sechs Monaten unverändert. Damit war das Portfolio, das zunächst leicht offensiver ausgerichtet war, zuletzt marktneutral gegenüber Zinsänderungsrisiken positioniert.

Zum Ende der Betrachtungsperiode waren 88,5 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz verschiedener Derivate sank der Netto-Investitionsgrad um rund 31 Prozentpunkte.

Die Investitionen des Deka-Institutionell Renten Euroland verteilten sich auf Staatsanleihen (31,9 Prozent), Anleihen halbstaatlicher Emittenten (25,5 Prozent), Unternehmensanleihen (17,6 Prozent), Pfandbriefe (10,8 Prozent) sowie besicherte Anleihen (1,1 Prozent). Unter Ländergesichtspunkten dominierten französische Papiere (23,0 Prozent), gefolgt von Deutschland (12,7 Prozent) und Spanien (10,0 Prozent).

Deka-Institutionell Renten Europa verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,4 Prozent. Der Anteilwert notierte zum 30. April 2019 bei 69,10 Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Institutionell Renten Europa

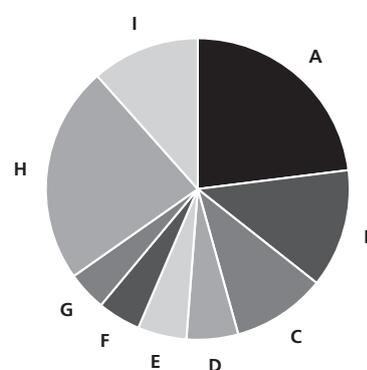
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,4%	1,9%	1,4%

ISIN DE0007019416

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell Renten Europa



A	Frankreich	23,0%
B	Deutschland	12,7%
C	Spanien	10,0%
D	Belgien	5,5%
E	Niederlande	5,2%
F	Italien	4,6%
G	Portugal	4,2%
H	Sonstige Länder	23,3%
I	Barreserve, Sonstiges	11,5%

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Vermögensübersicht zum 30. April 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	323.860.728,51	88,00
Belgien	20.157.176,50	5,48
Dänemark	1.698.215,50	0,46
Deutschland	46.473.063,00	12,62
Finnland	12.505.766,00	3,39
Frankreich	84.200.367,93	22,89
Großbritannien	3.239.347,40	0,88
Italien	16.739.130,50	4,55
Lettland	2.635.242,00	0,72
Niederlande	19.172.376,75	5,22
Norwegen	13.214.273,00	3,59
Österreich	6.813.216,00	1,85
Polen	12.222.765,04	3,32
Portugal	15.173.235,00	4,13
Rumänien	2.350.687,50	0,64
Schweden	2.212.192,50	0,60
Slowakei	11.342.126,00	3,07
Sonstige	7.561.909,00	2,06
Spanien	36.370.552,50	9,87
Tschechische Republik	1.400.373,89	0,38
Zypern	8.378.712,50	2,28
2. Derivate	-4.789.566,49	-1,28
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	41.761.423,00	11,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.721.751,79	3,18
II. Verbindlichkeiten	-4.549.845,62	-1,24
III. Fondsvermögen	368.004.491,19	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	323.860.728,51	88,00
CZK	1.400.373,89	0,38
EUR	306.046.949,25	83,17
GBP	3.769.748,33	1,02
NOK	7.971.286,00	2,16
PLN	4.672.371,04	1,27
2. Derivate	-4.789.566,49	-1,28
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	41.761.423,00	11,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.721.751,79	3,18
II. Verbindlichkeiten	-4.549.845,62	-1,24
III. Fondsvermögen	368.004.491,19	100,00

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

Deka-Institutionell Renten Europa

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								300.097.731,47	81,56
Verzinsliche Wertpapiere								300.097.731,47	81,56
EUR								286.956.323,25	78,00
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/31	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 104,437	1.253.244,00	0,34
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25	EUR		1.300.000	0	0	% 106,263	1.381.419,00	0,38
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23	EUR		1.400.000	0	0	% 100,658	1.409.212,00	0,38
FR0013378452	1,7500 % Atos SE Obl. 18/25	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 105,675	2.113.490,00	0,57
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding S.A. MTN 19/25	EUR		1.400.000	1.900.000	500.000	% 99,371	1.391.187,00	0,38
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI S.A. Covered MTN 19/24	EUR		800.000	800.000	0	% 100,125	801.000,00	0,22
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24	EUR		1.500.000	0	1.500.000	% 102,148	1.532.212,50	0,42
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		2.300.000	0	1.200.000	% 102,144	2.349.312,00	0,64
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26	EUR		3.000.000	0	0	% 106,430	3.192.900,00	0,87
DE000A0Z1UM6	0,6250 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 16/26	EUR		4.750.000	0	0	% 103,603	4.921.142,50	1,34
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27 ¹⁾	EUR		5.000.000	0	1.300.000	% 104,190	5.209.500,00	1,42
BE0002601798	1,2500 % bpost S.A. Notes 18/26	EUR		1.800.000	0	0	% 102,604	1.846.863,00	0,50
XS1572146162	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 17/21	EUR		3.000.000	0	0	% 100,744	3.022.320,00	0,82
XS1810087251	0,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 18/22	EUR		500.000	0	0	% 100,764	503.820,00	0,14
FR0013088432	1,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/31	EUR		3.500.000	0	0	% 109,046	3.816.610,00	1,04
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR		700.000	0	0	% 102,783	719.477,50	0,20
FR0013327988	1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28 ¹⁾	EUR		1.400.000	0	0	% 105,010	1.470.140,00	0,40
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24	EUR		2.000.000	0	0	% 102,150	2.043.000,00	0,56
XS1756716764	0,7500 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/28 ¹⁾	EUR		3.000.000	0	2.800.000	% 103,741	3.112.230,00	0,85
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und.	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 109,250	1.092.500,00	0,30
FR0013411600	0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 19/29	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 100,090	1.601.440,00	0,44
XS1958307461	1,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Non-Pref. MTN 19/29	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 103,893	1.142.817,50	0,31
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 19/31	EUR		1.100.000	1.400.000	300.000	% 104,305	1.147.355,00	0,31
FR0013370137	0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 18/23	EUR		2.900.000	0	0	% 102,048	2.959.392,00	0,80
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR		1.675.000	1.675.000	0	% 101,386	1.698.215,50	0,46
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23	EUR		1.000.000	0	0	% 101,652	1.016.515,00	0,28
XS1760125283	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.143 18/23	EUR		2.000.000	0	0	% 100,735	2.014.690,00	0,55
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR		3.850.000	0	0	% 102,639	3.951.601,50	1,07
XS1143093976	1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/24	EUR		3.000.000	0	1.000.000	% 105,790	3.173.700,00	0,86
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/19	EUR		1.800.000	0	0	% 100,205	1.803.690,00	0,49
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 104,875	1.048.750,00	0,28
XS1396367911	0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26	EUR		900.000	0	0	% 102,266	920.389,50	0,25
EU000A19XC51	1,2500 % Europäische Union MTN 18/33	EUR		1.750.000	1.750.000	0	% 106,884	1.870.461,25	0,51
EU000A1Z99H6	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 19/29	EUR		1.050.000	1.050.000	0	% 101,376	1.064.442,75	0,29
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank MTN 19/24	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 100,985	1.514.775,00	0,41
BE0002622034	1,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/33	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 104,539	1.254.462,00	0,34
BE0001784389	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38	EUR		3.200.000	0	0	% 103,224	3.303.168,00	0,90
BE0001790444	1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 19/44	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 99,893	1.498.387,50	0,41
BE0002443183	2,8750 % Fluvius System Operator CVBA MTN 13/23	EUR		1.500.000	0	0	% 111,002	1.665.022,50	0,45
DE000A2DAFL4	0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfe. Ausg.33 17/24	EUR		3.500.000	0	0	% 101,804	3.563.140,00	0,97
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28	EUR		2.700.000	0	0	% 102,083	2.756.241,00	0,75
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21	EUR		3.500.000	0	0	% 110,000	3.850.000,00	1,05

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Hotels Group MTN 18/27		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 104,151	2.603.775,00	0,71
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 98,496	1.969.910,00	0,54
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29 ¹⁾		EUR	1.300.000	2.300.000	1.000.000	% 104,195	1.354.535,00	0,37
BE0000340498	2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 111,259	2.225.180,00	0,60
BE0000344532	1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	3.500.000	% 105,378	2.634.450,00	0,72
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	2.900.000	0	0	% 105,733	3.066.242,50	0,83
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 105,836	3.704.260,00	1,01
NL0013332430	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29 ¹⁾		EUR	2.345.000	2.345.000	0	% 100,355	2.353.324,75	0,64
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 120,710	2.414.190,00	0,66
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 101,885	1.018.850,00	0,28
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23 ¹⁾		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,582	4.063.280,00	1,10
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48 ¹⁾		EUR	3.800.000	2.000.000	0	% 111,393	4.232.915,00	1,15
ES0000012E51	1,4500 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 104,100	2.290.200,00	0,62
ES0000012E69	1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35		EUR	4.625.000	4.625.000	0	% 102,820	4.755.425,00	1,29
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	3.000.000	0	0	% 116,552	3.496.560,00	0,95
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 105,534	2.110.670,00	0,57
DE000A2BPP50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	5.300.000	0	0	% 100,940	5.349.820,00	1,45
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	4.000.000	0	0	% 102,670	4.106.800,00	1,12
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,862	1.613.784,00	0,44
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29 ¹⁾		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 104,388	2.922.864,00	0,79
DE000A1RQC02	0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	3.000.000	% 96,318	2.889.540,00	0,79
DE000A2BN3T9	0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.864 16/24		EUR	3.500.000	0	3.500.000	% 100,209	3.507.315,00	0,95
DE000A2GSD76	0,0500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.874 17/23		EUR	500.000	0	0	% 100,789	503.945,00	0,14
DE000A2TR026	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.886 19/25 ¹⁾		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 100,619	2.112.988,50	0,57
DE000NRW0LA3	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1466 18/68		EUR	1.000.000	0	2.500.000	% 104,820	1.048.200,00	0,28
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Pfe.-Br. 18/25		EUR	2.200.000	0	0	% 102,662	2.258.564,00	0,61
XS1935275237	0,1250 % Municipality Finance PLC MTN 19/24 ¹⁾		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 100,887	2.320.401,00	0,63
DE000A14J0H9	0,1750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. S.30 16/26		EUR	5.900.000	0	0	% 98,506	5.811.854,00	1,58
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 18/23 ¹⁾		EUR	450.000	0	0	% 101,349	456.070,50	0,12
XS1825134742	0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	3.400.000	0	0	% 103,161	3.507.457,00	0,95
DE000A2DALY5	1,0000 % NRW Städteanleihe NRW Städteanl.Nr.5 17/27		EUR	6.000.000	0	0	% 101,783	6.106.980,00	1,65
FR0012173862	2,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/24 ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 109,465	1.204.109,50	0,33
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	1.200.000	0	800.000	% 98,994	1.187.922,00	0,32
AT000B093273	1,3750 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark MTN S.16 18/33		EUR	2.700.000	0	0	% 105,949	2.860.623,00	0,78
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 102,916	2.058.310,00	0,56
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35 ¹⁾		EUR	3.500.000	0	0	% 159,350	5.577.250,00	1,52
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 ¹⁾		EUR	5.500.000	0	0	% 121,864	6.702.520,00	1,81
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 112,299	4.491.960,00	1,22
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	1.500.000	0	4.700.000	% 114,919	1.723.785,00	0,47
FR0013404969	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50		EUR	3.350.000	3.350.000	0	% 101,639	3.404.906,50	0,93
FI4000306758	1,1250 % Republik Finnland Bonds 18/34 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 106,896	2.672.400,00	0,73
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29 ¹⁾		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 101,413	3.549.437,50	0,96
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24		EUR	1.000.000	0	4.000.000	% 98,294	982.940,00	0,27
IT0005345183	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 18/25		EUR	6.500.000	8.500.000	2.000.000	% 102,959	6.692.302,50	1,81
IT0005358806	3,3500 % Republik Italien B.T.P. 18/35		EUR	2.000.000	3.100.000	1.100.000	% 104,106	2.082.120,00	0,57
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	1.500.000	0	0	% 96,956	1.454.340,00	0,40

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005363111	3,8500 % Republik Italien B.T.P. 18/49		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 105,855	2.540.508,00	0,69
IT0005366007	1,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,564	2.986.920,00	0,81
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47		EUR	1.800.000	0	1.550.000	% 112,265	2.020.770,00	0,55
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	600.000	2.600.000	2.000.000	% 102,412	614.472,00	0,17
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29 ¹⁾		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 101,671	2.846.774,00	0,77
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 104,947	2.098.930,00	0,57
PTOTVMOE0000	1,0000 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25		EUR	750.000	0	0	% 103,300	774.750,00	0,21
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	1.000.000	0	5.000.000	% 110,127	1.101.270,00	0,30
PTOTEW0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 108,451	3.253.515,00	0,88
PTOTEX0E0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 107,854	5.392.700,00	1,47
XS1970549561	3,5000 % Republik Rumänien MTN 19/34 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,063	1.212.750,00	0,33
XS1968706876	4,6250 % Republik Rumänien MTN 19/49 Reg.S		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 108,375	1.137.937,50	0,31
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25		EUR	2.900.000	0	0	% 121,400	3.520.600,00	0,96
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28		EUR	3.950.000	0	0	% 107,831	4.259.324,50	1,16
FR0013290749	1,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 17/37		EUR	1.700.000	0	0	% 106,467	1.809.930,50	0,49
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank AS MTN 18/23		EUR	900.000	0	0	% 100,986	908.869,50	0,25
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24		EUR	2.175.000	0	0	% 101,710	2.212.192,50	0,60
FR0013213675	0,1250 % SFIL S.A. MTN 16/24		EUR	6.100.000	0	0	% 99,909	6.094.449,00	1,65
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28		EUR	1.200.000	0	0	% 105,155	1.261.860,00	0,34
FR0013409612	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 19/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,612	2.012.230,00	0,55
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23		EUR	2.000.000	0	0	% 101,345	2.026.900,00	0,55
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25		EUR	2.250.000	0	0	% 102,543	2.307.217,50	0,63
FR0013414158	1,0000 % Synd. Transports Ile de France MTN 19/34		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,520	985.200,00	0,27
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25		EUR	800.000	0	0	% 104,164	833.312,00	0,23
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	2.500.000	0	0	% 103,219	2.580.462,50	0,70
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.100.000	0	0	% 101,536	3.147.616,00	0,86
AT0008122031	0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 100,529	1.105.819,00	0,30
SK4120015108	0,2500 % Vseobecna MT Mortg. Cov. Bds 19/24		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,882	1.298.466,00	0,35
XS1575992596	1,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 17/27		EUR	1.100.000	0	0	% 105,006	1.155.066,00	0,31
CZK								1.400.373,89	0,38
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30		CZK	40.000.000	40.000.000	0	% 89,890	1.400.373,89	0,38
GBP								3.769.748,33	1,02
XS1982100643	1,7500 % Diageo Finance PLC MTN 19/26		GBP	550.000	550.000	0	% 99,797	635.572,40	0,17
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	2.000.000	0	0	% 135,335	3.134.175,93	0,85
NOK								7.971.286,00	2,16
NO0010811276	2,0000 % Kommunalbanken AS MTN 17/27		NOK	17.000.000	0	18.000.000	% 98,577	1.729.599,55	0,47
NO0010844079	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 19/29		NOK	40.000.000	40.000.000	0	% 100,085	4.131.902,16	1,12
NO0010752124	2,6000 % Stadt Oslo Anl. 15/25		NOK	20.000.000	0	0	% 102,208	2.109.784,29	0,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								23.762.997,04	6,44
Verzinsliche Wertpapiere								23.762.997,04	6,44
EUR								19.090.626,00	5,17
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26		EUR	1.900.000	0	0	% 103,251	1.961.759,50	0,53
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 103,414	1.551.202,50	0,42
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27		EUR	1.500.000	0	0	% 108,946	1.634.190,00	0,44
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29		EUR	500.000	2.800.000	2.300.000	% 103,724	518.620,00	0,14
FR0013299468	1,3500 % Crédit Logement FLR Obl. 17/29		EUR	1.500.000	0	0	% 98,236	1.473.540,00	0,40
BE6313647149	1,2500 % Région Wallonne MTN 19/34		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,682	1.308.866,00	0,36
XS1989383788	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/49		EUR	600.000	600.000	0	% 99,798	598.788,00	0,16
SK4120013251	0,3750 % Vseobecna Cov. Bonds 17/22		EUR	7.000.000	0	0	% 100,265	7.018.550,00	1,90
SK4120014168	0,5000 % Vseobecna Cov. Bonds 18/23		EUR	3.000.000	0	0	% 100,837	3.025.110,00	0,82
PLN								4.672.371,04	1,27
PLPKOHP00058	2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/21		PLN	20.000.000	0	0	% 100,338	4.672.371,04	1,27
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	323.860.728,51	88,00
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-746.297,22	-0,20
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19	XEUR	EUR	-22.500.000				-175.500,00	-0,05
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	26.000.000				550,00	0,00
	EURO Buxl Future (FGBX) Juni 19	XEUR	EUR	4.500.000				28.800,00	0,01
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 19	XEUR	EUR	33.000.000				33.000,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 19	XEUR	EUR	6.000.000				-7.200,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) Juni 19	IFEU	GBP	-5.000.000				4.052,78	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 19	XEUR	EUR	-17.500.000				-630.000,00	-0,17
Optionsrechte								27.175,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								27.175,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juni 19 165,50	XEUR	EUR	Anzahl 130			EUR 0,310	40.300,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juni 19 127	XEUR	EUR	Anzahl -250			EUR -0,190	47.500,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Put Juni 19 129	XEUR	EUR	Anzahl 250			EUR -0,243	-60.625,00	-0,02
Summe Zins-Derivate								EUR -719.122,22	-0,20
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-144.671,53	-0,03
Offene Positionen									
	AUD/JPY 7.500.000,00		OTC					-10.060,80	0,00
	DKK/EUR 3.342.259,00		OTC					-20,05	0,00
	HUF/EUR 102.375.837,00		OTC					-3.139,07	0,00
	KRW/USD 23.122.878.450,00		OTC					-163.060,91	-0,04
	MXN/EUR 18.219.742,00		OTC					-5.721,53	0,00
	NOK/USD 86.208.398,50		OTC					-31.581,03	-0,01
	NZD/USD 18.750.000,00		OTC					53.817,31	0,02
	USD/EUR 3.941.630,00		OTC					15.094,55	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								179.479,60	0,06
Offene Positionen									
	CZK/EUR 130.929.289,00		OTC					-4.405,15	0,00
	GBP/EUR 4.000.000,00		OTC					-10.382,29	0,00
	NOK/EUR 65.640.942,00		OTC					48.118,11	0,01
	NOK/USD 82.656.969,50		OTC					127.682,57	0,04
	NZD/USD 6.250.000,00		OTC					-7.326,87	0,00
	PLN/EUR 31.972.973,00		OTC					23.846,04	0,01
	PLN/USD 819.930,00		OTC					2.043,55	0,00
	SEK/EUR 30.479.048,00		OTC					42.265,72	0,01
	USD/EUR 7.250.000,00		OTC					-42.362,08	-0,01
Optionsrechte								680.057,71	0,19
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)								680.057,71	0,19
	CALL AUD/PUT USD 0,71 05/19		OTC	AUD 12.000.000			% 0,503	37.982,41	0,01
	CALL USD/PUT KRW 1.145,00 04/19		OTC	USD 20.000.000			% 1,841	329.074,51	0,09
	PUT AUD/CALL JPY 79,00 05/19		OTC	AUD 15.000.000			% 1,052	99.329,27	0,03
	PUT AUD/CALL USD 0,71 05/19		OTC	AUD 12.000.000			% 0,432	32.644,10	0,01
	PUT EUR/CALL HUF 310,00 05/19		OTC	EUR 50.000.000			% 0,000	0,00	0,00
	PUT EUR/CALL HUF 320,00 05/19		OTC	EUR 50.000.000			% 0,004	1.878,50	0,00
	PUT EUR/CALL USD 1,10 06/19		OTC	EUR 40.000.000			% 0,158	63.277,60	0,02
	PUT NZD/CALL USD 0,67 05/19		OTC	NZD 25.000.000			% 0,759	113.106,20	0,03
	PUT USD/CALL NOK 8,50 05/19		OTC	USD 20.000.000			% 0,015	2.765,12	0,00
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)								0,00	0,00
	PUT EUR/CALL HUF 315,00 05/19		OTC	EUR -100.000.000			% 0,000	0,00	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR 714.865,78	0,22
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)								-2.722.536,94	-0,74
	IRS 0.331% EUR / EURIBORM06 EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025		OTC	EUR 30.000.000				389.619,69	0,11
	IRS BUBORM06 HUF / 0.899% HUF / JPM_LDN 31.01.2021		OTC	HUF 10.000.000.000				-164.132,44	-0,04
	IRS BUBORM06 HUF / 0.958% HUF / HSBCBK_LDN 07.03.2021		OTC	HUF 5.000.000.000				-78.772,80	-0,02
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.4765% EUR / JPM_LDN 15.02.2025		OTC	EUR 36.700.000				-811.428,22	-0,22
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.701% EUR / JPM_LDN 23.01.2024		OTC	EUR 28.500.000				-993.213,51	-0,27
	IRS EURIBORM06 EUR / 1.414% EUR / DGZ_FRA 08.03.2047		OTC	EUR 6.500.000				-506.711,43	-0,14
	IRS LIBGBP06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP 15.000.000				-313.819,10	-0,09
	IRS NIBORM06 NOK / 1.968% NOK / JPM_LDN 19.09.2023		OTC	NOK 170.000.000				-244.079,13	-0,07
Credit Default Swaps (CDS) Protection Buyer								-2.062.773,11	-0,56
								-2.062.773,11	-0,56

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CITIGMX_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	5.000.000				-116.603,42	-0,03
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	1.700.000				-39.645,16	-0,01
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	1.700.000				-39.645,16	-0,01
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / BNP_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.300.000				-304.707,77	-0,08
CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021		OTC	EUR	2.000.000				-264.963,28	-0,07
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S31 V1 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2024		OTC	EUR	10.000.000				-1.241.906,65	-0,34
CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / BNP_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	3.000.000				-55.301,67	-0,02
Summe Swaps							EUR	-4.785.310,05	-1,30
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	40.986.390,81			% 100,000	40.986.390,81	11,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	0,05			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	392.659,47			% 100,000	454.674,85	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	0,21			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	0,09			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	358.367,74			% 100,000	320.357,34	0,09
Summe Bankguthaben							EUR	41.761.423,00	11,34
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	41.761.423,00	11,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.888.556,74				1.888.556,74	0,51
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	781.905,85				781.905,85	0,21
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	6.868,82				6.868,82	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	251.920,79				251.920,79	0,07
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	3.982.499,59				3.982.499,59	1,08
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	4.810.000,00				4.810.000,00	1,31
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.721.751,79	3,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	-0,01			% 100,000	0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.839.070,20				-1.839.070,20	-0,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.889.990,50				-1.889.990,50	-0,51
Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften			EUR	-57.269,68				-57.269,68	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-213.515,24				-213.515,24	-0,06
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-550.000,00				-550.000,00	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.549.845,62	-1,24
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	368.004.491,19	100,00
Anteilwert							STK	5.325.348,000	
							EUR	69,10	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27	EUR	500.000	520.950,00	
1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28	EUR	1.400.000	1.470.140,00	
0,7500 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/28	EUR	3.000.000	3.112.230,00	
1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR	1.000.000	1.048.750,00	
0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25	EUR	2.000.000	1.969.910,00	
0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29	EUR	1.300.000	1.354.535,00	
2,1500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.80 16/66	EUR	2.000.000	2.225.180,00	
1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37	EUR	2.500.000	2.634.450,00	

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 19/29	EUR 2.310.000		2.318.200,50	
5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR 2.000.000		2.414.190,00	
1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR 1.000.000		1.018.850,00	
0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR 3.100.000		3.149.042,00	
2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR 3.800.000		4.232.915,00	
1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR 2.000.000		2.110.670,00	
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29	EUR 100.000		104.388,00	
0,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1607 16/36	EUR 700.000		674.226,00	
0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.886 19/25	EUR 1.000.000		1.006.185,00	
0,1250 % Municipality Finance PLC MTN 19/24	EUR 2.300.000		2.320.401,00	
0,8750 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 18/23	EUR 450.000		456.070,50	
2,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/24	EUR 600.000		656.787,00	
4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35	EUR 3.500.000		5.577.250,00	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR 5.500.000		6.702.520,00	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39	EUR 4.000.000		4.491.960,00	
1,1250 % Republik Finnland Bonds 18/34	EUR 2.500.000		2.672.400,00	
0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29	EUR 3.500.000		3.549.437,50	
0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29	EUR 2.800.000		2.846.774,00	
1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR 2.000.000		2.098.930,01	
2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR 3.000.000		3.253.515,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		65.990.856,51	65.990.856,51

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86361	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46470	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,68900	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,64330	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29495	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,67600	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	323,35500	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11865	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,32425	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.306,52000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,59500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58828	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,67850	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZK				
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28	CZK	0	100.000.000
CZ0001005375	2,7500 % Tschechien Bonds S.105 18/29	CZK	0	120.000.000
EUR				
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR	900.000	900.000
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1	EUR	0	1.100.000
BE6312822628	1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 19/31	EUR	1.550.000	1.550.000
FR0013378460	2,5000 % Atos SE Obl. 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR	0	1.000.000
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell S.A. FLR MTN 18/28	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28	EUR	0	4.000.000
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30	EUR	0	3.000.000
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR	500.000	500.000
FR0013244415	0,7500 % Bpifrance Financement S.A. MTN 17/24	EUR	0	4.400.000
FR0013408960	1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 19/29	EUR	900.000	900.000
XS1912656375	0,8750 % CEZ AS MTN 18/22	EUR	2.075.000	2.075.000
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29	EUR	700.000	700.000
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21	EUR	0	1.800.000
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0013414091	1,6250 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred MTN 19/26	EUR	700.000	700.000
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	1.800.000
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR	0	2.075.000

Deka-Institutionell Renten Europa

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33	EUR	0	2.500.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	0	1.825.000
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27	EUR	0	1.700.000
XS0288429532	4,6250 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 07/27	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR	0	1.800.000
XS1649668792	1,3750 % Invitalia S.P.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	2.550.000
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26	EUR	0	1.600.000
BE0000348574	1,7000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/50	EUR	2.000.000	2.000.000
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	0	3.500.000
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	2.000.000	2.000.000
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	4.000.000
ES0000012729	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	0	5.000.000
DE000A1RQC51	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1703 17/24	EUR	0	5.000.000
DE000NRWOLC9	1,9500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1468 18/78	EUR	0	1.000.000
XS1813593313	1,6250 % Mondi Finance PLC MTN 18/26	EUR	0	600.000
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28	EUR	950.000	950.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	0	4.000.000
IE00BFZRQ242	1,3500 % Republik Irland Treasury Bonds 18/31	EUR	0	2.000.000
IE00BH3SQ895	1,1000 % Republik Irland Treasury Bonds 19/29	EUR	3.550.000	3.550.000
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48	EUR	0	2.700.000
IT0005327306	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/25	EUR	0	2.250.000
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR	0	1.000.000
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S	EUR	0	3.500.000
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34	EUR	2.275.000	2.275.000
DE000A2YB7A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR	425.000	425.000
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler AG MTN 19/27	EUR	675.000	675.000
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68	EUR	0	1.200.000
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28	EUR	0	1.200.000
XS1945947635	1,2500 % Sydbank AS Non-Preferred MTN 19/22	EUR	900.000	900.000
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	0	1.000.000
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp AG MTN 19/24	EUR	2.325.000	2.325.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	0	4.225.000
XS1953271225	4,8750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 19/29	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 15/46	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24	EUR	0	2.900.000
XS1944390597	2,5000 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1910948162	2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 18/27	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1910948329	3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 18/30	EUR	2.600.000	2.600.000
XS1910948675	4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 18/38	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance B.V. MTN 19/25	EUR	600.000	600.000
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28	EUR	0	1.950.000
GBP				
XS1950866720	3,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/24	GBP	1.800.000	1.800.000
HUF				
HU0000403696	3,0000 % Ungarn Notes S.2030/A 19/30	HUF	500.000.000	500.000.000
HU0000403118	3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27	HUF	1.000.000.000	1.000.000.000
NOK				
NO0010821598	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 18/28	NOK	0	50.000.000
SEK				
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29	SEK	30.000.000	50.000.000
USD				
XS1888180640	6,2500 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	USD	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1107291541	6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0001352550	1,4500 % Junta de Galicia Obl. 19/29	EUR	950.000	950.000
ES0224244097	4,1250 % Mapfre S.A. FLR Obl. 18/48	EUR	0	1.500.000
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50	EUR	600.000	600.000
PLN				
PL0000111498	2,7500 % Republik Polen Bonds 18/29	PLN	15.000.000	15.000.000
USD				
XS1826622240	4,7500 % ENI S.p.A. MTN 18/28	USD	0	500.000

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX) Juni 19, EURO Schatz Future (FGBS) März 19, EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0))

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), Euro Bund (10,0), Long Term EURO OAT Future (FOAT))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 340.290

EUR 152.812

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	227.700
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	82.815
(Basiswert(e): EURO-BTP Future (FBTP), EURO-BTP Future (FBTP))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
EUR/USD	EUR	161
GBP/USD	EUR	430
NZD/USD	EUR	171
USD/CAD	EUR	35
USD/KRW	EUR	124
USD/MXN	EUR	407
USD/PLN	EUR	121
USD/TRY	EUR	270
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	154
AUD/USD	EUR	145
EUR/GBP	EUR	552
EUR/HUF	EUR	759
EUR/JPY	EUR	120
EUR/NOK	EUR	529
EUR/USD	EUR	204
GBP/USD	EUR	345
USD/JPY	EUR	491
USD/NOK	EUR	79
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
GBP/USD	EUR	204
USD/MXN	EUR	473
USD/TRY	EUR	87
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
AUD/JPY	EUR	27
EUR/GBP	EUR	498
EUR/HUF	EUR	882
EUR/JPY	EUR	40
EUR/NOK	EUR	189
GBP/USD	EUR	291
USD/JPY	EUR	54
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	93
AUD/JPY	EUR	1.878
AUD/USD	EUR	26.103
CZK/EUR	EUR	29.291
DKK/EUR	EUR	2.239
GBP/EUR	EUR	16.848
GBP/USD	EUR	12.873
HUF/EUR	EUR	45.979
JPY/EUR	EUR	9.629
JPY/USD	EUR	71.538
KRW/USD	EUR	74.269
MXN/EUR	EUR	15.194
MXN/USD	EUR	18.880
NOK/EUR	EUR	36.570
NOK/SEK	EUR	12.542
NOK/USD	EUR	26.226
NZD/EUR	EUR	347
NZD/USD	EUR	26.256
PLN/EUR	EUR	39.661
PLN/USD	EUR	33.548
SEK/EUR	EUR	14.939
TRY/EUR	EUR	601
TRY/USD	EUR	17.798
USD/EUR	EUR	113.767
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	970
AUD/JPY	EUR	1.868
AUD/USD	EUR	26.067
CAD/EUR	EUR	188
CLP/USD	EUR	98
CZK/EUR	EUR	37.938
DKK/EUR	EUR	1.791

Deka-Institutionell Renten Europa

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
GBP/EUR	EUR	20.886
GBP/USD	EUR	12.883
HUF/EUR	EUR	35.132
JPY/EUR	EUR	5.666
JPY/USD	EUR	66.110
KRW/USD	EUR	61.791
MXN/EUR	EUR	14.036
MXN/USD	EUR	18.776
NOK/EUR	EUR	41.234
NOK/SEK	EUR	12.500
NOK/USD	EUR	26.264
NZD/EUR	EUR	73
NZD/USD	EUR	26.145
PLN/EUR	EUR	50.139
PLN/USD	EUR	33.600
SEK/EUR	EUR	14.897
TRY/USD	EUR	23.661
USD/EUR	EUR	110.519
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	10.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S30 V2 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	177.025
(Basiswert(e): 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24, 0,0500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.874 17/23, 0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23, 0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.886 19/25, 0,1250 % Municipality Finance PLC MTN 19/24, 0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23, 0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 19/29, 0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27, 0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24, 0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25, 0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/25, 0,7500 % Council of Europe Developm.Bk MTN 18/28, 0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24, 0,8750 % Enxsis Holding N.V. MTN 16/26, 0,8750 % Nordea Bank Abp Non-Preferred MTN 18/23, 1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27, 1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24, 1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23, 1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25, 1,1250 % Republik Polen MTN 18/26, 1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23, 1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34, 1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27, 1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25, 1,5000 % Flämische Gemeinschaft MTN 18/38, 1,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/50, 1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26, 1,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 19/29, 1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55, 1,8500 % Königreich Spanien Bonos 19/35, 1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27, 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28, 2,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/24, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,5340 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. FLR Notes 19/50, 2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1, 2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48, 2,7500 % CNP Assurances S.A. Obl. 19/29, 4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 14/Und., 4,6250 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 07/27, 4,7500 % ENI S.p.A. MTN 18/28, 6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und.)		

Deka-Institutionell Renten Europa

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	5.325.348
Anteilwert	EUR	69,10

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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	65.990.856,51	17,93

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	65.990.856,51	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	65.990.856,51

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	72.685.185,24

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	45.115,88	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00

Deka-Institutionell Renten Europa

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

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

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den 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 Bruttoleihesatz.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

20,38% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	10.601.348,82
Dexia Crédit Local S.A.	5.815.579,94
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3.177.693,43
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France	2.923.166,43
Polen, Republik	2.741.871,25
Nordrhein-Westfalen, Land	2.587.618,16
NRW.BANK	2.097.878,33
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	2.063.713,62
Schleswig-Holstein, Land	2.011.351,66
Brandenburg, Land	1.846.180,98

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	1
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	72.685.185,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 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