

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

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-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 für den Zeitraum vom 11. Februar 2019 (Tag der Auflegung) bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich zum Jahresbeginn 2019 in überwiegend freundlicher Verfassung. Dabei konnte das Gros der Indizes einen Teil der vorangegangenen 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.

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.

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)



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	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des am 11. Februar 2019 aufgelegten Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 ist es, eine für den Zeitraum vom Tag der Auflegung bis zum Laufzeitende im September 2025 attraktive Rendite in Euro zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck sollen überwiegend die Renditechancen von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) genutzt werden. Zudem kann in besicherte Schuldverschreibungen wie Covered Bonds (z.B. Pfandbriefe) investiert werden. Dabei werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poor's oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben (mind. 95 Prozent währungsgesichert). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum das Fondsvermögen in Unternehmensanleihen investiert, wobei ein Teil der Wertpapiere mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen war (z. B. Rating Linked Bonds). Der Fokus lag auf Anlagen in Euro, während Positionen in US-Dollar und britischem Pfund als Beimischungen dienten. Die Fremdwährungsengagements waren über Devisentermingeschäfte weitgehend gegen Währungskursschwankungen abgesichert. Unter Ländergesichtspunkten führten die USA vor Großbritannien, Frankreich und Spanien die Aufstellung an. Die Engagements sind auf das festgelegte Laufzeitende hin ausgerichtet. Hinsichtlich der Ratingstruktur dominieren mit knapp 92 Prozent des Fondsvermögens Anlagen aus dem BBB-Segment.

In der Berichtsperiode von der Auflegung am 11. Februar 2019 bis zum Stichtag 31. März 2019 wies der Fonds Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025 einen Wertzuwachs um 1,7 Prozent auf. Das Fondsvolumen betrug 70,7 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

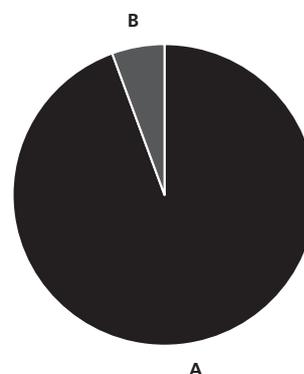
Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

	11.02.2019- 31.03.2019
Performance *	1,7%
ISIN	DE000DKOLM33

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

Fondsstruktur

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025



A	Festverzinsliche Wertpapiere	94,4%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	5,6%

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	70.226.842,44	99,31
Australien	1.981.537,50	2,80
Britische Jungfern-Inseln	1.103.910,50	1,56
Dänemark	2.228.429,88	3,16
Deutschland	2.729.783,75	3,87
Finnland	1.465.863,00	2,07
Frankreich	8.227.070,85	11,64
Großbritannien	10.756.151,99	15,21
Irland	1.021.920,00	1,45
Italien	4.695.627,25	6,62
Japan	1.074.750,00	1,52
Kanada	923.364,00	1,31
Luxemburg	2.677.185,14	3,80
Mexiko	1.607.926,50	2,27
Niederlande	5.907.613,27	8,35
Schweden	3.041.981,00	4,30
Schweiz	506.225,00	0,72
Spanien	6.231.650,50	8,81
Tschechische Republik	958.720,00	1,36
USA	13.087.132,31	18,49
2. Derivate	-111.161,09	-0,16
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	493.470,50	0,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	473.199,93	0,67
II. Verbindlichkeiten	-365.678,10	-0,51
III. Fondsvermögen	70.716.673,68	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	70.226.842,44	99,31
EUR	60.287.562,13	85,26
GBP	1.989.301,70	2,81
USD	7.949.978,61	11,24
2. Derivate	-111.161,09	-0,16
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	493.470,50	0,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	473.199,93	0,67
II. Verbindlichkeiten	-365.678,10	-0,51
III. Fondsvermögen	70.716.673,68	100,00

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

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								53.839.026,43	76,13
Verzinsliche Wertpapiere								53.839.026,43	76,13
EUR								49.877.216,38	70,53
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,026	990.260,00	1,40
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 101,130	303.388,50	0,43
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14/24 1	EUR		500.000	500.000	0	% 106,394	531.967,50	0,75
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 102,192	1.021.920,00	1,45
XS1622421722	1,7500 % Akelius Residential Property MTN 17/25	EUR		400.000	400.000	0	% 100,986	403.942,00	0,57
XS1843443513	1,7000 % Altria Group Inc. Notes 19/25	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 101,316	2.026.310,00	2,86
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 17/25	EUR		800.000	800.000	0	% 101,249	809.988,00	1,15
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR		775.000	775.000	0	% 100,662	780.130,50	1,10
XS0452314536	5,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/24	EUR		650.000	800.000	150.000	% 122,365	795.369,25	1,12
XS0993148856	3,5000 % AT & T Inc. Notes 13/25	EUR		700.000	700.000	0	% 115,930	811.506,50	1,15
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26	EUR		700.000	700.000	0	% 110,549	773.839,50	1,09
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 18/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,141	1.011.405,00	1,43
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 97,156	1.263.021,50	1,79
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 19/27	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 104,463	1.044.630,00	1,48
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications PLC MTN 16/26	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 103,522	1.449.301,00	2,05
XS1897489578	1,7500 % Caixaabank S.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 101,668	1.118.348,00	1,58
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 98,720	1.184.640,00	1,68
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.888 17/25	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 98,083	1.078.913,00	1,53
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR		500.000	500.000	0	% 101,245	506.225,00	0,72
XS1963849440	1,6250 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/24	EUR		775.000	775.000	0	% 99,953	774.631,88	1,10
FR0013385655	1,8750 % Edenred S.A. Notes 18/26	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 104,001	1.456.007,00	2,06
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 105,206	1.262.466,00	1,79
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 95,872	958.720,00	1,36
XS1333667506	2,8750 % EXOR N.V. Notes 15/25	EUR		175.000	175.000	0	% 109,529	191.675,75	0,27
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,645	1.409.023,00	1,99
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 109,195	1.310.340,00	1,85
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR		800.000	800.000	0	% 92,300	738.400,00	1,04
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26	EUR		1.450.000	1.450.000	0	% 101,094	1.465.863,00	2,07
XS1824462896	1,8750 % G4S International Finance PLC MTN 18/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,406	1.204.866,00	1,70
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 98,627	1.183.518,00	1,67
XS1202849086	1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 102,550	1.230.600,00	1,74
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24	EUR		1.100.000	1.100.000	0	% 100,356	1.103.910,50	1,56
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.5	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,642	1.207.698,00	1,71
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/26	EUR		500.000	500.000	0	% 102,602	513.007,50	0,73
FR0013218393	1,1250 % Icade S.A. Obl. 16/25	EUR		800.000	800.000	0	% 99,802	798.412,00	1,13
XS1558013360	1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25	EUR		600.000	600.000	0	% 100,008	600.045,00	0,85
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 100,227	1.403.171,00	1,98
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24	EUR		900.000	900.000	0	% 100,084	900.751,50	1,27
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 101,568	1.523.520,00	2,15
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24	EUR		300.000	300.000	0	% 100,374	301.120,50	0,43
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley FLR MTN 17/26	EUR		900.000	900.000	0	% 101,688	915.192,00	1,29
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 101,776	1.221.306,00	1,73
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 97,630	1.171.554,00	1,66
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque S.A. MTN 18/26	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 99,303	1.191.630,00	1,69
DE000A2Y87A7	1,8750 % Schaeffler AG MTN 19/24	EUR		300.000	300.000	0	% 101,765	305.293,50	0,43

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
XS1843449122	2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,475	1.074.750,00	1,52	
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 19/24		EUR	900.000	900.000	0	% 104,891	944.019,00	1,33	
FR0013346822	1,8750 % Têlêperformance SE Obl. 18/25		EUR	700.000	700.000	0	% 103,348	723.436,00	1,02	
XS1875275205	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,935	1.019.350,00	1,44	
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,525	995.250,00	1,41	
FR0012199156	2,7500 % Wendel S.A. Bonds 14/24		EUR	800.000	800.000	0	% 109,073	872.584,00	1,23	
GBP								1.402.965,05	1,98	
CH0330938876	2,7500 % CS Group Funding (GG) Ltd. MTN 16/25		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 100,884	1.169.826,53	1,65	
XS1968703345	3,1250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/26		GBP	200.000	200.000	0	% 100,527	233.138,52	0,33	
USD								2.558.845,00	3,62	
USG0446NAJ30	4,8750 % Anglo American Capital PLC Notes 15/25 Reg.S		USD	700.000	700.000	0	% 104,513	651.490,27	0,92	
US23636AAT88	5,3750 % Danske Bank AS Non-Pref. MTN 19/24 144A		USD	500.000	500.000	0	% 104,106	463.538,00	0,66	
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American Inc. Notes 15/25		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 102,883	1.099.422,06	1,55	
US853254AX89	3,2000 % Standard Chartered PLC Notes 15/25 144A		USD	400.000	400.000	0	% 96,684	344.394,67	0,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								16.387.816,01	23,18	
Verzinsliche Wertpapiere								16.387.816,01	23,18	
EUR								10.410.345,75	14,73	
XS1405816312	1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	900.000	900.000	0	% 102,596	923.364,00	1,31	
ES0205061007	1,6800 % Canal de Isabel II Gestion SA Obbl. 15/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,982	1.223.784,00	1,73	
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes 19/26 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 104,700	732.896,50	1,04	
XS1959323525	2,5000 % Digital Euro Finco LLC Notes Tr.2 19/26 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 104,520	418.080,00	0,59	
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 99,719	1.296.340,50	1,83	
DE000A1Z0TA4	1,6250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,236	1.022.355,00	1,45	
XS1909057306	2,2500 % Logicor Financing S.à.r.l. MTN 18/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,501	804.008,00	1,14	
XS1564337993	1,8750 % Mölnlycke Holding AB Notes 17/25		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,418	1.229.016,00	1,74	
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,281	802.248,00	1,13	
XS1824425182	3,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/25		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 98,437	1.082.801,50	1,53	
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 105,025	525.125,00	0,74	
XS1972548231	1,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 19/24		EUR	350.000	350.000	0	% 100,094	350.327,25	0,50	
GBP								586.336,65	0,83	
XS1959498244	4,5350 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 19/25		GBP	500.000	500.000	0	% 101,129	586.336,65	0,83	
USD								5.391.133,61	7,62	
US00507UAS06	3,8000 % Allergan Funding SCS Notes 15/25		USD	500.000	500.000	0	% 101,387	451.433,72	0,64	
US03938LBA17	4,5500 % ArcelorMittal S.A. Notes 19/26		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 102,047	908.735,92	1,29	
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A		USD	1.100.000	1.100.000	0	% 101,180	991.121,60	1,40	
US09659X2G64	4,7050 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 19/25		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 103,206	919.065,85	1,30	
US29278GAJ76	4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/25 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 103,456	1.842.584,26	2,60	
US45685NAA46	4,6250 % ING Groep N.V. MTN 18/26 144A		USD	300.000	300.000	0	% 104,132	278.192,26	0,39	
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR 70.226.842,44	99,31	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-7.283,69	-0,01	
Offene Positionen										
GBP/EUR 1.715.000,00								OTC	-7.283,69	-0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-103.877,40	-0,15	
Offene Positionen										
GBP/EUR 3.430.000,00								OTC	11.960,91	0,02
USD/EUR 8.825.000,00								OTC	-115.838,31	-0,17

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Devisen-Derivate							EUR	-111.161,09	-0,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	483.508,11			% 100,000	483.508,11	0,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	953,86			% 100,000	1.106,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	9.945,19			% 100,000	8.856,31	0,01
Summe Bankguthaben							EUR	493.470,50	0,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	493.470,50	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	473.199,93				473.199,93	0,67
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	473.199,93	0,67
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-348.483,36				-348.483,36	-0,49
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-17.194,74				-17.194,74	-0,02
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-365.678,10	-0,51
Fondsvermögen							EUR	70.716.673,68	100,00
Umlaufende Anteile							STK	695.343,000	
Anteilwert							EUR	101,70	

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

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86238	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12295	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26	EUR	300.000	300.000

Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	1.498

Deka-Institutionell RentSpezial CorporateBond 9/2025

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	695.343
Anteilwert	EUR	101,70

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

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: 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