

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2018.  
**Deka-S Rendite 1/2008**  
**(5 Jahre roll-over)**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

August 2018

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekas Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over) für den Zeitraum vom 1. Februar 2018 bis zum 31. Juli 2018.

Ende Januar rangierten einige der einflussreichsten Aktienmärkte noch auf oder in der Nähe ihrer historischen Rekordmarken, ehe im Februar eine signifikante Korrekturbewegung einsetzte, in deren Verlauf insbesondere in Europa die vorangegangenen Kursgewinne vollständig aufgezehrt wurden. Dies tat der globalen konjunkturellen Erholung jedoch keinen Abbruch. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufblühende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen auf Halbjahressicht deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von 0,7 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,4 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien waren Anleger auf der Suche nach vergleichsweise sicheren Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 3,0 Prozent und höher als Anfang Februar.

An den Aktienmärkten setzte sich die Aufwärtsbewegung zunächst nicht fort. Befürchtungen hinsichtlich einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nur noch zum Teil erholen konnten. Im Berichtszeitraum schafften es u.a. MSCI World und Nasdaq Composite noch ins Plus. Dow Jones Industrial, EURO STOXX 50 und DAX verzeichneten hingegen auf Sicht von sechs Monaten Verluste im einstelligen Prozentbereich.

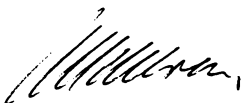
In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Dekas Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over) in den verschiedenen Anteilklassen eine Wertentwicklung von jeweils minus 0,2 Prozent.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht 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 International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik.	
Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.	
Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)	7
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.	
Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)	8
Anhang.	
Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)	11
Informationen der Verwaltung.	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	13

**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-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over) Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over) ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Die Anlagen erfolgen rollierend, das heißt jeweils für eine Anlageperiode von fünf Jahren. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Anleihen des Bundes, einer Gebietskörperschaft (z.B. Bundesland) oder von Ausstellern aus der deutschen Sparkassenorganisation mit einer maximalen Laufzeit von fünf Jahren und mit geringem Schuldnerisiko bzw. vergleichsweise hoher Schuldnerqualität zu investieren. Ergänzend sind auch Anlagen in andere europäische Anleihen möglich. Die Anlagen erfolgen vollständig in auf Euro lautende Vermögensgegenstände. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Bei dem Sondervermögen handelt es sich um einen Laufzeitfonds mit einem vorgegebenen Investitionszeitraum von fünf Jahren. Der aktuelle fünfjährige Investitionszeitraum begann am 1. Februar 2018 und endet am 31. Januar 2023. Zum Ende des vergangenen Investitionszeitraums begann das Fondsmanagement, das Fondsvermögen (rollierend) zu reinvestieren. Die Investitionen bestanden überwiegend aus Anleihen von Emittenten der Bundesrepublik Deutschland, deren Gebietskörperschaften oder aus Kreditinstituten der Sparkassenorganisation.

Mit Blick auf die Wertpapierstruktur richtete sich der Fokus u.a. auf Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Kreditanstalt für Wiederaufbau). Daneben entfielen größere Engagements auf Länderschatzanweisungen, Pfandbriefe sowie Inhaberschuldverschreibungen.

Zum Stichtag war der Fonds zu 91,1 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Über den Einsatz von Zinsderivaten war ein erheblicher Teil des Fondsvolumens (31,6 Prozent) gegen Kursrisiken abgesichert.

Die verschiedenen Anteilklassen des Fonds Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over) verzeichneten im Berichtshalbjahr jeweils eine Wertentwicklung von minus 0,2 Prozent.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse B	-0,2%	-1,1%	-1,1%
Anteilklasse 10/97 A	-0,2%	-1,1%	-1,1%
Anteilklasse 1/98 A	-0,2%	-1,1%	-1,1%
Anteilklasse 4/98 A	-0,2%	-1,1%	-1,1%
Anteilklasse 7/98 A	-0,2%	-1,1%	-1,1%
Anteilklasse 10/98 A	-0,2%	-1,1%	-1,1%

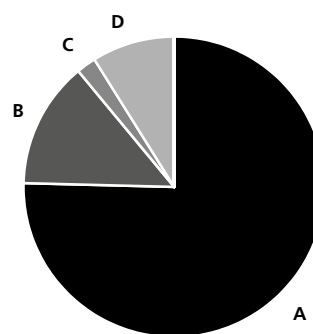
### ISIN

Anteilklasse B	LU0091254770
Anteilklasse 10/97 A	LU0041228528
Anteilklasse 1/98 A	LU0043062107
Anteilklasse 4/98 A	LU0046898796
Anteilklasse 7/98 A	LU0047701536
Anteilklasse 10/98 A	LU0046551338

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

## Fondsstruktur

### Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)



<b>A</b> Festverzinsliche Anleihen	75,4%
<b>B</b> Variabel verzinsliche Wertpapiere	13,6%
<b>C</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	2,1%
<b>D</b> Barreserve, Sonstiges	8,9%

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deko-S Rendite 1/2008 (5 Jahre rollover) sind derzeit sechs Anteilklassen eingerichtet. Die Ausstattung der Anteile der einzelnen Anteilklassen hinsichtlich ihrer Verbriefung (effektive Stücke bzw. Globalzertifikate) und der Ertragsverwendung (Ausschüttung bzw. Thesaurierung der Erträge), wie in Artikel 16 des Verwaltungsreglements festgelegt, ist aus der untenstehenden Aufstellung ersichtlich. Anteile der Anteilklasse B werden an jedem Bewertungstag ausgegeben. Die Ausgabe von Anteilen aller anderen Anteilklassen ist derzeit eingestellt.

## Anteilklassen im Überblick

	Verbriefung	Ertragsverwendung	Ausgabe
Anteilklasse B	Globalzertifikat	Ausschüttung	erhältlich
Anteilklasse 10/97 A	1, 10, 100	Thesaurierung	eingestellt
Anteilklasse 1/98 A	1, 10, 100	Thesaurierung	eingestellt
Anteilklasse 4/98 A	1, 5, 10, 100	Thesaurierung	eingestellt
Anteilklasse 7/98 A	1, 5, 10, 100	Thesaurierung	eingestellt
Anteilklasse 10/98 A	1, 5, 10, 100	Thesaurierung	eingestellt

# Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
Deutschland	108.735.742,00	74,61
Frankreich	13.507.526,88	9,27
Spanien	10.272.200,00	7,05
<b>2. Derivate</b>	<b>-88.000,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>12.836.028,32</b>	<b>8,81</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>734.479,80</b>	<b>0,51</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-291.536,23</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>145.706.440,77</b>	<b>100,00*)</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
EUR	132.515.468,88	90,93
<b>2. Derivate</b>	<b>-88.000,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>12.836.028,32</b>	<b>8,81</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>734.479,80</b>	<b>0,51</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-291.536,23</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>145.706.440,77</b>	<b>100,00*)</b>

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

# Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>125.031.218,88</b>	<b>85,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>125.031.218,88</b>	<b>85,79</b>
<b>EUR</b>								<b>125.031.218,88</b>	<b>85,79</b>
DE0008HY0BH3	0,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.210 18/22		EUR	9.650.000	9.650.000	0	% 99,598	9.611.207,00	6,60
XS1756434194	0,0090 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23		EUR	4.325.000	0	0	% 98,698	4.268.666,88	2,93
XS1760125283	0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Öff.-Pfe. A.143 18/23		EUR	10.000.000	0	0	% 100,053	10.005.250,00	6,87
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35289 18/22		EUR	5.000.000	0	0	% 99,377	4.968.825,00	3,41
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 102,722	10.272.200,00	7,05
DE000A2GSKL9	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22		EUR	12.000.000	0	0	% 100,292	12.035.040,00	8,25
DE000A2E4D67	0,0790 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.501 18/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,511	5.125.550,00	3,52
DE000A1RQBC0	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1304 13/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 107,845	10.784.450,00	7,39
DE000A2E4HV1	0,0500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.876 17/22		EUR	7.000.000	0	0	% 100,241	7.016.835,00	4,82
DE000NRWOKS7	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1449 17/22		EUR	15.000.000	0	0	% 100,024	15.003.600,00	10,29
XS1069776232	1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1101 14/22		EUR	7.000.000	0	0	% 105,336	7.373.485,00	5,06
DE000LB00CM1	0,7500 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. 14/22		EUR	3.800.000	0	0	% 102,838	3.907.825,00	2,68
DE000NWB2JE3	0,4290 % NRW.BANK FLR MTN IHS Ausg.2JE 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	10.000.000	0	0	% 104,211	10.421.050,00	7,15
DE000NWB17T4	0,0000 % NRW.BANK IHS Ausg.17T 17/22		EUR	5.000.000	0	0	% 99,968	4.998.375,00	3,43
FR0013324324	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 18/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,285	3.008.550,00	2,06
FR0012143451	0,8750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 14/22 <sup>1)</sup>		EUR	6.000.000	0	0	% 103,839	6.230.310,00	4,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.484.250,00</b>	<b>5,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.484.250,00</b>	<b>5,14</b>
<b>EUR</b>								<b>7.484.250,00</b>	<b>5,14</b>
DE000HLB1CW3	0,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 16/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,590	2.489.750,00	1,71
DE000HLB2H54	0,6000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 17/23		EUR	5.000.000	0	0	% 99,890	4.994.500,00	3,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 132.515.468,88</b>	<b>90,93</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 18		XEUR	EUR	-40.000.000				-88.000,00	-0,06
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR -88.000,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	2.836.028,32			% 100,000	2.836.028,32	1,95
<b>Tagesgelder</b>									
-0,43 % Landesbank Saar			EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	6,86
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 12.836.028,32</b>	<b>8,81</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								<b>EUR 12.836.028,32</b>	<b>8,81</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	286.020,15				286.020,15	0,20
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	446.848,60				446.848,60	0,31
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.611,05				1.611,05	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 734.479,80</b>	<b>0,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.287,25				-46.287,25	-0,03
Taxe d'Abonnement			EUR	-6.283,62				-6.283,62	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-222.203,33				-222.203,33	-0,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-789,41				-789,41	0,00
Kostenpauschale			EUR	-15.429,07				-15.429,07	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-304,66				-304,66	0,00
Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen			EUR	-238,89				-238,89	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -291.536,23</b>	<b>-0,19</b>

# Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens (100,00 *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	145.706.440,77	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse B</b>						STK	3.448,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 10/97 A</b>						STK	20.474,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 1/98 A</b>						STK	76.132,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 4/98 A</b>						STK	24.505,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 7/98 A</b>						STK	6.361,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 10/98 A</b>						STK	3.199,000	
	<b>Anteilwert Klasse B</b>						EUR	534,16	
	<b>Anteilwert Klasse 10/97 A</b>						EUR	1.168,66	
	<b>Anteilwert Klasse 1/98 A</b>						EUR	1.115,96	
	<b>Anteilwert Klasse 4/98 A</b>						EUR	1.038,25	
	<b>Anteilwert Klasse 7/98 A</b>						EUR	1.013,11	
	<b>Anteilwert Klasse 10/98 A</b>						EUR	965,96	
	<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>								
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse B am Beginn des Berichtszeitraumes							3.920,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse B							16,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse B							488,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse B am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>3.448,000</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 10/97 A am Beginn des Berichtszeitraumes							22.773,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 10/97 A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 10/97 A							2.299,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 10/97 A am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>20.474,000</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 1/98 A am Beginn des Berichtszeitraumes							84.350,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 1/98 A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 1/98 A							8.218,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 1/98 A am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>76.132,000</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 4/98 A am Beginn des Berichtszeitraumes							27.051,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 4/98 A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 4/98 A							2.546,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 4/98 A am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>24.505,000</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 7/98 A am Beginn des Berichtszeitraumes							6.831,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 7/98 A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 7/98 A							470,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 7/98 A am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>6.361,000</b>	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 10/98 A am Beginn des Berichtszeitraumes							3.549,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 10/98 A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 10/98 A							350,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlafs der Klasse 10/98 A am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>3.199,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>90,93</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,06</b>

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

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR 1.600.000		1.643.552,00	
0,4290 % NRW.BANK FLR MTN IHS Ausg.2JE 18/23	EUR 7.900.000		8.232.629,50	
0,8750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 14/22	EUR 3.100.000		3.218.993,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>13.095.175,00</b>	<b>13.095.175,00</b>



# Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2018

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.07.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

-verkaufte Terminkontrakte

auf Renten

EUR

52.660.000,00

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0008HY1299	1,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.170 13/18	EUR	0	10.000.000
FR0011459684	1,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 13/18	EUR	0	8.000.000
DE000NWB16B4	0,7500 % NRW.BANK IHS Ausg.16B 13/18	EUR	0	5.000.000

# Deka-S Rendite 1/2008 (5 Jahre roll-over)

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,06

Umlaufende Anteile Klasse B	STK	3.448,000
Umlaufende Anteile Klasse 10/97 A	STK	20.474,000
Umlaufende Anteile Klasse 1/98 A	STK	76.132,000
Umlaufende Anteile Klasse 4/98 A	STK	24.505,000
Umlaufende Anteile Klasse 7/98 A	STK	6.361,000
Umlaufende Anteile Klasse 10/98 A	STK	3.199,000
Anteilwert Klasse B	EUR	534,16
Anteilwert Klasse 10/97 A	EUR	1.168,66
Anteilwert Klasse 1/98 A	EUR	1.115,96
Anteilwert Klasse 4/98 A	EUR	1.038,25
Anteilwert Klasse 7/98 A	EUR	1.013,11
Anteilwert Klasse 10/98 A	EUR	965,96

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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.

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
  - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## AIFM

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Vorstand der International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

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

Eugen Lehnertz  
Vorstand der International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

## Aufsichtsrat des AIFM

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg;

Mitglied des Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main, Deutschland

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen, DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Deutschland;

Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

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

## Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

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



**Deka International S.A.**

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**