

# Halbjahresbericht zum 31. Juli 2019.

## **Deka:**

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Juli 2019

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Deka: mit seinen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Juli 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank befanden sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend im Aufwärtstrend. Die Börsen zeigten sich unbeeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der Aussicht auf daraus resultierende Handelskonflikte. Auch der andauernde Abwärtstrend des ifo Geschäftsklimaindex konnte auf nationaler Ebene die durch die lockere Geldpolitik der Währungshüter motivierte positive Stimmung nicht trüben.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Zum Ende des Berichtszeitraums sank die Rendite für 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 0,4 Prozent und setzt damit ihre seit Mai durchgehende Bewegung im Minusbereich fort. Auch laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei lediglich 2,0 Prozent.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten. Den Höhenflügen des marktbreiten S&P 500 in den letzten Berichtsmonaten folgten die europäischen Börsen etwas weniger euphorisch. Kursgewinne in geringerem Ausmaß verzeichnete auch der Nikkei 225 in Japan. Als Krisengewinner profitierte Gold mit einem neuen Sechsjahreshoch im Juli.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt 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: CapProtect 1	5
Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I	6
Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II	7
Deka: EuroCap Protect 90 I	8
Deka: EuroGarant 6	9
Deka: EuroProtect Strategie 90 I	10
Deka: EuroProtect Strategie 90 II	11
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	
Deka: CapProtect 1	12
Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I	14
Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II	16
Deka: EuroCap Protect 90 I	18
Deka: EuroGarant 6	20
Deka: EuroProtect Strategie 90 I	21
Deka: EuroProtect Strategie 90 II	23
Fondszusammensetzung	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	26

# Deka: CapProtect 1 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: CapProtect 1 ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse der Aktienmärkte der Euroland-Mitgliedstaaten bis zu einem Höchstwert (Cap), der am ersten Tag der aktuellen Investitionsperiode (4. Mai 2015) festgelegt wurde, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 95 Prozent des Anteilswerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode. Das Garantieniveau der aktuellen Anlageperiode beträgt 129,78 Euro pro Anteil. Der Investitionszeitraum startete am 4. Mai 2015 und erstreckt sich bis zum 29. April 2022. Somit befand sich der Teilfonds zum Stichtag im fünften Jahr der aktuellen Investitionsperiode.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/oder Zertifikate zu investieren. Der Fonds nimmt an der Wertentwicklung des EURO STOXX 50®-Preisindex<sup>1)</sup> in Relation zum Stand zu Beginn des jeweiligen Investitionszeitraums bis zu einer bestimmten Höchstgrenze (Cap) teil. Diese Höchstgrenze wird am Beginn des Investitionszeitraums festgelegt. Dabei partizipiert der Anleger an der positiven Entwicklung des EURO STOXX 50®-Preisindex (Basiswert) ab einer positiven Wertentwicklung des Basiswertes von 5 Prozent. Ein Zugewinn bezogen auf den Indexstand bedeutet nicht in gleichem Maß einen Anstieg des Anteilpreises. Der maximale Zugewinn für den Teilfonds tritt erst am Ende des jeweiligen Investitionszeitraums ein, sofern der Index mindestens den Wert der Höchstgrenze (Cap) erreicht oder übersteigt.

Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> des Teilfonds an der Wertentwicklung des Aktienindex betrug zum Stichtag 126,1 Prozent.

Das Sondervermögen Deka: CapProtect 1 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,9 Prozent. Das Fondsvolumen lag zum Stichtag bei 39,9 Mio. Euro, der Anteilwert betrug 137,01 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka: CapProtect 1

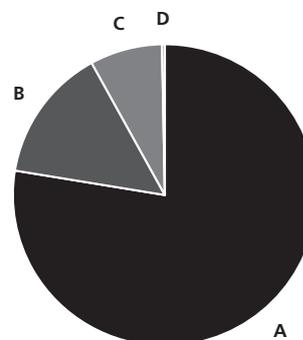
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,9%	0,6%	0,4%

ISIN LU0395919367

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

## Fondsstruktur

### Deka: CapProtect 1



A	Festverzinsliche Anleihen	77,6%
B	Derivate	14,4%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	7,7%
D	Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

1) EURO STOXX 50® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von STOXX Limited weder gesponsert, noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner anderen Weise gefördert und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse des deutschen Aktienmarktes, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 90 Prozent des Anteilwertes am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Am 2. Mai 2016 begann der aktuelle Investitionszeitraum, welcher sich bis zum 28. April 2023 erstrecken wird. Der Teilfonds befand sich somit zum Stichtag im vierten Jahr des aktuellen Investitionszeitraums. Das Garantieniveau der aktuellen Anlageperiode beträgt 105,38 Euro pro Anteil.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/ oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds beteiligt den Anleger an der Entwicklung des DAX RiskControl 10% RV (ER)-Index®.<sup>1)</sup> Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> an der durchschnittlichen Wertentwicklung des Aktienindex lag zuletzt bei 26,7 Prozent.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent – multipliziert mit der Partizipationsrate – erhöht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter 90 Prozent des Indexwerts zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie: Der zu Beginn der Investitionsperiode garantierte Anteilpreis in Höhe von 90 Prozent des ersten Rücknahmepreises des Investitionszeitraums wird am Ende desselben erreicht.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des Indexwerts zu Beginn der Investitionsperiode, dann entwickelt sich der Fondspreis entsprechend der prozentualen Veränderung des Index im Vergleich zu seinem Stand zu Beginn der Investitionsperiode, d.h. zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des ersten Anteilpreises zu Beginn der Investitionsperiode.

## Wichtige Kennzahlen

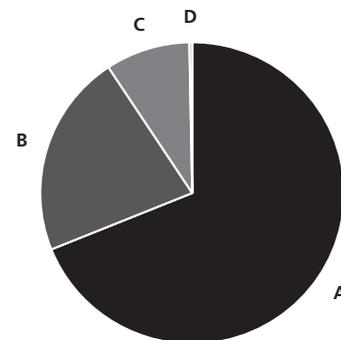
### Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	3,9%	0,5%	1,7%
<b>ISIN</b>	LU0395919441		

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

## Fondsstruktur

### Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I



<b>A</b> Festverzinsliche Anleihen	68,9%
<b>B</b> Derivate	21,8%
<b>C</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	9,0%
<b>D</b> Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst. Das Sondervermögen Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,9 Prozent. Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 33,5 Mio. Euro, der Anteilwert lag bei 123,27 Euro.

1) Die Bezeichnung DAX® ist eingetragene Marke der Deutsche Börse AG („der Lizenzgeber“). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung des Indexes stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse des deutschen Aktienmarktes, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 90 Prozent des Anteilswerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Am 1. September 2016 begann der aktuelle Investitionszeitraum, welcher sich bis zum 31. August 2023 erstrecken wird. Der Teilfonds befand sich somit zum Stichtag im dritten Jahr des aktuellen Investitionszeitraums. Das Garantieniveau der aktuellen Anlageperiode beträgt 100,12 Euro pro Anteil.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds beteiligt den Anleger an der Entwicklung des DAX RiskControl 10 RV (ER)-Index®.<sup>1)</sup> Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> des Teilfonds an der Wertentwicklung des Aktienindex betrug zum Stichtag 23,6 Prozent.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent – multipliziert mit der Partizipationsrate – erhöht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter 90 Prozent des Indexwerts zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie: Der zu Beginn der Investitionsperiode garantierte Anteilpreis in Höhe von 90 Prozent des ersten Rücknahmepreises des Investitionszeitraums wird am Ende desselben erreicht.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des Indexwerts zu Beginn der Investitionsperiode, dann entwickelt sich der Fondspreis entsprechend der prozentualen Veränderung des Index im Vergleich zu seinem Stand zu Beginn der

## Wichtige Kennzahlen

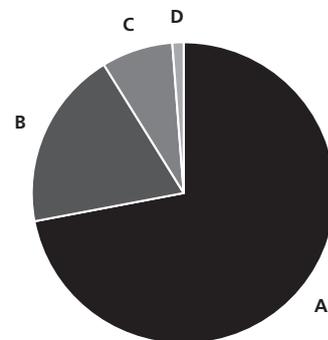
### Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,4%	1,8%	0,4%
ISIN	LU0395920456		

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

## Fondsstruktur

### Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II



A	Festverzinsliche Anleihen	72,0%
B	Derivate	19,2%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	7,6%
D	Barreserve, Sonstiges	1,2%

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

Investitionsperiode, d.h. zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des ersten Anteilpreises zu Beginn der Investitionsperiode.

Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst. Das Sondervermögen Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,4 Prozent. Das Fondsvolumen lag zum Stichtag bei 20,3 Mio. Euro, der Anteilwert betrug 115,52 Euro.

1) Die Bezeichnung DAX® ist eingetragene Marke der Deutsche Börse AG („der Lizenzgeber“). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung des Index stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: EuroCap Protect 90 I Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: EuroCap Protect 90 I ist die mittel- bis langfristige 1:1-Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse der Aktienmärkte der Euroland-Mitgliedstaaten bis zu einem Höchstwert (Cap), der am Tag der Auflegung festgelegt wurde, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 90 Prozent des Anteilwerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode. Am 1. November 2015 begann der aktuelle Investitionszeitraum, welcher bis zum 31. Oktober 2022 laufen wird. Der Teilfonds befand sich zum Stichtag somit im vierten Jahr des aktuellen Investitionszeitraums. Das Garantieniveau der aktuellen Anlageperiode beträgt 103,73 Euro pro Anteil.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds nimmt an der Wertentwicklung des EURO STOXX 50®-Preisindex<sup>1)</sup> in Relation zum Stand zu Beginn des jeweiligen Investitionszeitraums bis zu einer bestimmten Höchstgrenze (Cap) teil. Diese Höchstgrenze wurde am Beginn des Investitionszeitraums festgelegt und beträgt 122 Prozent. Ein Zugewinn bezogen auf den Indexstand bedeutet nicht in gleichem Maß einen Anstieg des Anteilpreises. Der maximale Zugewinn für den Fonds tritt erst am Ende des jeweiligen Investitionszeitraumes ein, sofern der Index mindestens den Wert der Höchstgrenze (Cap) erreicht oder übersteigt.

Liegt der Indexwert des EURO STOXX 50®-Preisindex am Ende des Investitionszeitraumes unter 90 Prozent des Indexwertes zu Beginn des Investitionszeitraumes, greift die Kapitalgarantie: der zu Beginn der Investitionsperiode garantierte Anteilpreis in Höhe von 90 Prozent des Anteilwertes am Beginn des jeweiligen Investitionszeitraumes wird am Ende desselben erreicht. Der gezahlte Ausgabeaufschlag beziehungsweise die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst. Durch Verwendung des EURO STOXX 50®-Preisindex (dieser repräsentiert die Entwicklung der Börsenkurse ohne Berücksichtigung der Dividendenzahlungen) wird eine im Vergleich zum entsprechenden Performanceindex (dieser berücksichtigt Dividendenzahlungen) höhere Beteiligungsquote erreicht.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka: EuroCap Protect 90 I

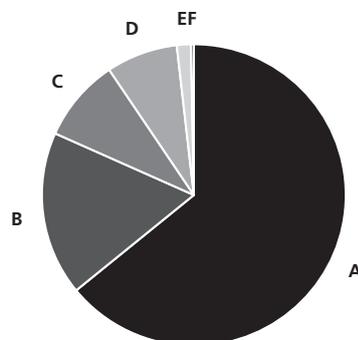
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	5,2%	1,3%	1,2%

ISIN LU0395920530

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

## Fondsstruktur

### Deka: EuroCap Protect 90 I



A	Festverzinsliche Anleihen	64,1%
B	Derivate	17,6%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	8,9%
D	Variabel verzinsliche Anleihen	7,6%
E	Nullkuponanleihen	1,5%
F	Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> des Teilfonds an der Wertentwicklung des Aktienindex betrug zum Stichtag 105,2 Prozent.

Der Teilfonds Deka: EuroCap Protect 90 I verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 5,2 Prozent. Das Fondsvolumen lag zum Stichtag bei 40,1 Mio. Euro, der Anteilwert betrug 116,55 Euro

1) EURO STOXX 50® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von STOXX Limited weder gesponsert, noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner anderen Weise gefördert und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: EuroGarant 6 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: EuroGarant 6 ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse der europäischen Aktienmärkte, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 100 Prozent des Anteilwertes am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Der Teilfonds bewegte sich zum Stichtag im sechsten Jahr des aktuellen Investierungszeitraums, welcher am 31. Januar 2021 enden wird. Der garantierte Anteilwert am Ende der aktuellen Anlageperiode beträgt 109,77 Euro.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/ oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds beteiligt den Anleger an der durchschnittlichen Entwicklung des S&P Europe 350 RiskControl 10% (ER)<sup>®</sup> Index.<sup>1)</sup> Die Durchschnittsbildung erfolgt auf vierteljährlicher Basis, indem die Summe der Indexstände der Bewertungsstichtage im Investitionszeitraum durch die Anzahl der Bewertungsstichtage (28) geteilt wird.

Liegt der so gebildete Durchschnittswert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent – multipliziert mit der Partizipationsrate – erhöht. Liegt der so gebildete Durchschnittswert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie. Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst.

Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> des Teilfonds betrug zum Stichtag 68,0 Prozent.

Das Sondervermögen Deka: EuroGarant 6 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,2 Prozent. Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 9,2 Mio. Euro, der Anteilwert lag bei 120,88 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka: EuroGarant 6

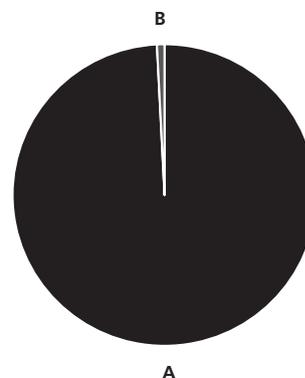
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	1,2%	-1,0%	1,0%

ISIN LU0395919524

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

## Fondsstruktur

### Deka: EuroGarant 6



A Derivate 99,2%  
B Barreserve, Sonstiges 0,8%

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

1) Der S&P Europe 350 RC 10 (ER)<sup>®</sup>-Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJI – der Lizenzgeber“), welcher unter Lizenz gebraucht wird. Standard & Poor's<sup>®</sup> und S&P<sup>®</sup> sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“), und Dow Jones<sup>®</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Der Deka-EuroGarant 6 wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Gesellschaften weder gesponsert noch indossiert, verkauft oder beworben, und der Lizenzgeber trägt diesbezüglich keinerlei Haftung.  
2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: EuroProtect Strategie 90 I Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka: EuroProtect Strategie 90 I ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse der Aktienmärkte der Euroland-Mitgliedstaaten, unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 90 Prozent des Anteilwertes am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Am 1. Oktober 2015 begann der aktuelle Investitionszeitraum, welcher sich bis zum 30. September 2022 erstreckt. Der Teilfonds befand sich zum Stichtag somit im vierten Jahr der aktuellen Anlageperiode. Das Garantieniveau zum Ende des Investitionszeitraums beträgt 88,27 Euro pro Anteil.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/ oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds beteiligt den Anleger an der Entwicklung des S&P Europe 350 RiskControl 10% (ER)-Index<sup>®.1)</sup> Der Aktienindex steuert den Investitionsgrad in den europäischen Aktienmarkt entsprechend der historischen Volatilität des Aktienmarktes. Der Investitionsgrad kann zwischen 0 Prozent und 150 Prozent liegen. Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> an der durchschnittlichen Wertentwicklung des Aktienindex lag zuletzt bei 46,1 Prozent.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent – multipliziert mit der Partizipationsrate – erhöht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter 90 Prozent des Indexwerts zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie: Der zu Beginn der Investitionsperiode garantierte Anteilpreis in Höhe von 90 Prozent des ersten Rücknahmepreises des Investitionszeitraums wird am Ende desselben erreicht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des Indexwerts zu Beginn der Investitionsperiode, dann entwickelt sich der Fondspreis entsprechend der prozentualen Veränderung des Index im Vergleich zu seinem Stand zu Beginn der

## Wichtige Kennzahlen

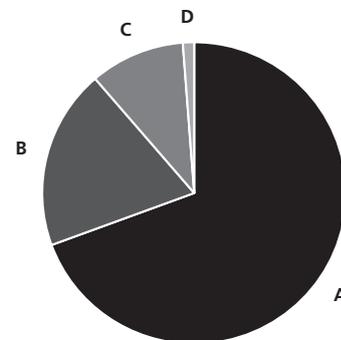
### Deka: EuroProtect Strategie 90 I

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,7%	0,3%	2,1%
ISIN	LU0395919797		

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

## Fondsstruktur

### Deka: EuroProtect Strategie 90 I



A	Festverzinsliche Anleihen	69,4%
B	Derivate	19,3%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	10,1%
D	Barreserve, Sonstiges	1,2%

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

Investitionsperiode, d.h. zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des ersten Anteilpreises zu Beginn der Investitionsperiode.

Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst.

Deka: EuroProtect Strategie 90 I verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,7 Prozent. Das Fondsvolumen lag zum Stichtag bei 12,0 Mio. Euro, der Fondspreis betrug 105,33 Euro.

1) Der S&P Europe 350 RC 10 (ER)<sup>®</sup>-Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJI – der Lizenzgeber“), welcher unter Lizenz gebraucht wird. Standard & Poor's<sup>®</sup> und S&P<sup>®</sup> sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“), und Dow Jones<sup>®</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Der Deka-EuroProtect Strategie 90 I wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Gesellschaften weder gesponsert noch indossiert, verkauft oder beworben, und der Lizenzgeber trägt diesbezüglich keinerlei Haftung.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: EuroProtect Strategie 90 II Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds Deka: EuroProtect Strategie 90 II ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse der europäischen Aktienmärkte unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden siebenjährigen Investitionszeitraums in Höhe von 90 Prozent des Anteilwerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Der aktuelle Investitionszeitraum begann am 1. September 2016 und endet am 31. August 2023. Somit befand sich der Teilfonds zum Stichtag im dritten Jahr der Anlageperiode. Das Garantieniveau des aktuellen Investitionszeitraums beträgt 93,56 Euro pro Anteil.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, von einem Aktienindex abgeleitete Finanzinstrumente und/oder Zertifikate zu investieren. Der Teilfonds beteiligt den Anleger an der Entwicklung des S&P Europe 350 RiskControl 10% (ER)-Index<sup>®.1)</sup> Der Aktienindex steuert den Investitionsgrad in den europäischen Aktienmarkt entsprechend der historischen Volatilität des Aktienmarktes. Der Investitionsgrad kann zwischen 0 Prozent und 150 Prozent betragen. Die Beteiligung an der Wertentwicklung des Aktienindex erfolgt über von Basiswerten abgeleitete Finanzinstrumente. Die Partizipationsrate<sup>2)</sup> an der durchschnittlichen Wertentwicklung des Aktienindex lag zuletzt bei 21,5 Prozent.

Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Indexwert zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent – multipliziert mit der Partizipationsrate – erhöht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter 90 Prozent des Indexwerts zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie: Der zu Beginn der Investitionsperiode garantierte Anteilpreis in Höhe von 90 Prozent des ersten Rücknahmepreises des Investitionszeitraums wird am Ende desselben erreicht. Liegt der Indexwert am Ende des Investitionszeitraums zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des Indexwerts zu Beginn der Investitionsperiode, dann entwickelt

## Wichtige Kennzahlen

### Deka: EuroProtect Strategie 90 II

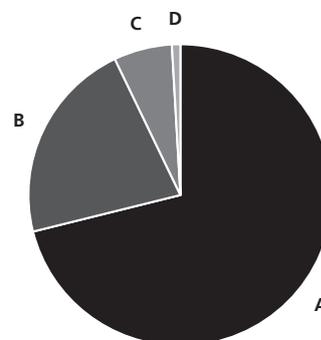
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,8%	2,4%	0,5%

ISIN LU0395920373

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

## Fondsstruktur

### Deka: EuroProtect Strategie 90 II



A	Festverzinsliche Anleihen	71,1%
B	Derivate	21,8%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	6,2%
D	Barreserve, Sonstiges	0,9%

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

sich der Fondspreis entsprechend der prozentualen Veränderung des Index im Vergleich zu seinem Stand zu Beginn der Investitionsperiode, d.h. zwischen 90 Prozent und 100 Prozent des ersten Anteilpreises zu Beginn der Investitionsperiode.

Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine gegebenenfalls abzuführende Kapitalertragsteuer auf die Fondserträge werden von der Kapitalgarantie nicht erfasst.

Das Sondervermögen Deka: EuroProtect Strategie 90 II verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,8 Prozent. Das Fondsvolumen betrug 16,6 Mio. Euro, der Fondspreis lag bei 108,25 Euro.

1) Der S&P Europe 350 RC 10 (ER)<sup>®</sup>-Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC („SPDJ – der Lizenzgeber“), welcher unter Lizenz gebraucht wird. Standard & Poor's<sup>®</sup> und S&P<sup>®</sup> sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“), und Dow Jones<sup>®</sup> ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Der Deka-EuroProtect Strategie 90 II wird von SPDJI, Dow Jones, S&P oder ihren jeweiligen verbundenen Gesellschaften weder gesponsert noch indossiert, verkauft oder beworben, und der Lizenzgeber trägt diesbezüglich keinerlei Haftung.

2) Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen.

# Deka: CapProtect 1

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.780.447,00</b>	<b>34,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>13.780.447,00</b>	<b>34,50</b>
<b>EUR</b>								<b>13.780.447,00</b>	<b>34,50</b>
DE000DHY4457	0,1250 % Deutsche Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.445 15/22		EUR	300.000	0	0	% 101,579	304.737,00	0,76
DE000DG4T2S8	0,4800 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. MTN IHS Ausg.491 15/22		EUR	4.700.000	0	0	% 102,190	4.802.930,00	12,03
DE000HLB1ZP8	0,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Hyp.-Pfe. S.0514B/009 15/22		EUR	2.000.000	0	3.600.000	% 101,749	2.034.980,00	5,10
DE000LB01R12	0,6000 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS 15/22		EUR	6.500.000	0	300.000	% 102,120	6.637.800,00	16,61
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>20.251.250,00</b>	<b>50,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>20.251.250,00</b>	<b>50,71</b>
<b>EUR</b>								<b>20.251.250,00</b>	<b>50,71</b>
DE000DK0D6G8	0,6800 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/22		EUR	3.000.000	0	0	% 102,170	3.065.100,00	7,68
DE000A14J5W7	0,0200 % Kreissparkasse Köln Hyp.-Pfe. Em.1079 15/22		EUR	17.000.000	0	0	% 101,095	17.186.150,00	43,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 34.031.697,00</b>	<b>85,21</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>5.496.414,26</b>	<b>13,77</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>5.496.414,26</b>	<b>13,77</b>
Barclays Bank PLC WTS (Foreign) 15/29.04.22		O	STK	22.850	0	5.000	EUR 23,640	540.174,00	1,35
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 15/26.04.22		O	STK	10.800	0	900	EUR 402,109	4.342.779,76	10,88
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 15/29.04.22		O	STK	27.350	0	0	EUR 22,430	613.460,50	1,54
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 5.496.414,26</b>	<b>13,77</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Seller</b>								<b>238.450,43</b>	<b>0,60</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.03.2022			OTC	EUR -20.000.000				238.450,43	0,60
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR 238.450,43</b>	<b>0,60</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	198.818,23			% 100,000	198.818,23	0,50
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 198.818,23</b>	<b>0,50</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 198.818,23</b>	<b>0,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	30.763,89				30.763,89	0,08
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 30.763,89</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.253,94				-18.253,94	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-40.079,92				-40.079,92	-0,10
Kostenpauschale			EUR	-5.476,20				-5.476,20	-0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -63.810,06</b>	<b>-0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 39.932.333,75</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 291.448,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 137,01</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>85,21</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>14,37</b>

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

# Deka: CapProtect 1

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O

Organisierter Markt

OTC

Over-the-Counter

## 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.

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>23.041.701,00</b>	<b>68,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>23.041.701,00</b>	<b>68,86</b>
<b>EUR</b>								<b>23.041.701,00</b>	<b>68,86</b>
DE000A161ZU5	0,2000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.374 16/23 [WL]		EUR	8.700.000	0	300.000	% 102,337	8.903.319,00	26,61
DE000A2AAKB1	0,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.860 16/23		EUR	300.000	0	0	% 103,122	309.366,00	0,92
DE000NRW0G55	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1356 15/23		EUR	4.300.000	0	1.500.000	% 102,621	4.412.703,00	13,19
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/22		EUR	300.000	0	200.000	% 102,321	306.963,00	0,92
DE000HLB4PT5	0,7000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS Em.0514B/219 15/23		EUR	4.500.000	0	0	% 101,510	4.567.950,00	13,65
DE000LB09PN2	0,1300 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS 16/23		EUR	4.500.000	0	0	% 100,920	4.541.400,00	13,57
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.003.240,00</b>	<b>8,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.003.240,00</b>	<b>8,97</b>
<b>EUR</b>								<b>3.003.240,00</b>	<b>8,97</b>
DE000DK0G6F7	0,8800 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/23		EUR	2.900.000	0	0	% 103,560	3.003.240,00	8,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 26.044.941,00</b>	<b>77,83</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>7.012.722,12</b>	<b>20,95</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>7.012.722,12</b>	<b>20,95</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 16/25.04.23		O	STK	5.000	0	0	EUR 602,684	3.013.422,12	9,00
Goldman Sachs WP GmbH WTS (Local) 16/25.04.23		O	STK	35.000.000	0	2.000.000	EUR 7,400	2.590.000,00	7,74
ING Bank N.V. WTS (Foreign) 16/25.04.23		O	STK	8.500.000	0	1.000.000	EUR 16,580	1.409.300,00	4,21
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 7.012.722,12</b>	<b>20,95</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Seller</b>								<b>278.381,71</b>	<b>0,83</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.03.2023		OTC	EUR	-8.000.000				123.256,82	0,37
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.03.2023		OTC	EUR	-5.000.000				77.035,51	0,23
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.03.2023		OTC	EUR	-8.000.000				47.048,13	0,14
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.03.2023		OTC	EUR	-4.000.000				23.524,06	0,07
CDS Osterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.03.2023		OTC	EUR	-1.000.000				7.517,19	0,02
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR 278.381,71</b>	<b>0,83</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	146.993,91			% 100,000	146.993,91	0,44
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 146.993,91</b>	<b>0,44</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 146.993,91</b>	<b>0,44</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	26.691,18				26.691,18	0,08
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 26.691,18</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.236,49				-15.236,49	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-24.117,60				-24.117,60	-0,07
Kostenpauschale			EUR	-4.570,98				-4.570,98	-0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -43.925,07</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 33.465.804,85</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 271.482,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 123,27</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>77,83</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>21,78</b>

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

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

## 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.

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>14.599.556,00</b>	<b>71,99</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.599.556,00</b>	<b>71,99</b>	
<b>EUR</b>								<b>14.599.556,00</b>	<b>71,99</b>	
DE0008LB2V67	1,1500 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 14/23		EUR	1.000.000	0	0	% 105,760	1.057.600,00	5,22	
DE000A162A18	0,0200 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.551 16/23		EUR	6.000.000	0	0	% 100,890	6.053.400,00	29,85	
DE000SLB3982	0,0200 % Landesbank Saar Öff.-Pfe. Ausg.398 16/23		EUR	7.000.000	0	0	% 100,750	7.052.500,00	34,77	
XS0946693834	1,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H249 13/23		EUR	400.000	0	600.000	% 109,014	436.056,00	2,15	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.538.250,00</b>	<b>7,59</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.538.250,00</b>	<b>7,59</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.538.250,00</b>	<b>7,59</b>	
DE000DK0EUR6	0,6600 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BE 16/23		EUR	1.500.000	0	300.000	% 102,550	1.538.250,00	7,59	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>16.137.806,00</b>	<b>79,58</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>3.289.340,01</b>	<b>16,22</b>	
<b>EUR</b>								<b>3.289.340,01</b>	<b>16,22</b>	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 16/25.08.23		O	STK	1.800	0	400	EUR 602,377	1.084.278,01	5,35	
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 16/28.08.23		O	STK	20.600	0	1.200	EUR 71,470	1.472.282,00	7,26	
ING Bank N.V. WTS (Foreign) 16/25.04.23		O	STK	4.600.000	0	0	EUR 15,930	732.780,00	3,61	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>3.289.340,01</b>	<b>16,22</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Seller</b>								<b>598.635,77</b>	<b>2,96</b>	
<b>EUR</b>								<b>598.635,77</b>	<b>2,96</b>	
CDS Irland, Republik2332 4A88DE / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-8.000.000				273.254,27	1,35	
CDS Irland, Republik2332 4A88DE / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-1.000.000				34.156,78	0,17	
CDS Spanien, Konigreich626 8CA965 / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-8.000.000				258.866,42	1,28	
CDS Spanien, Konigreich626 8CA965 / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-1.000.000				32.358,30	0,16	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>598.635,77</b>	<b>2,96</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	249.982,56			% 100,000	249.982,56	1,23	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>249.982,56</b>	<b>1,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>249.982,56</b>	<b>1,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	14.435,87				14.435,87	0,07	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>14.435,87</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.250,92				-9.250,92	-0,05	
Kostenpauschale			EUR	-2.775,26				-2.775,26	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-12.026,18</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>20.278.174,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>175.543,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>115,52</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>79,58</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>19,18</b>	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

# Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

## 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.

# Deka: EuroCap Protect 90 I

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.638.784,00</b>	<b>56,46</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>22.638.784,00</b>	<b>56,46</b>	
<b>EUR</b>								<b>22.638.784,00</b>	<b>56,46</b>	
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22		EUR	300.000	0	1.100.000	% 103,323	309.969,00	0,77	
DE000A2GSDZ4	0,2500 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.817 17/22		EUR	5.000.000	0	0	% 100,710	5.035.500,00	12,56	
ES0000012676	0,0000 % Königreich Spanien Zero Coupon 01/22		EUR	600.000	0	0	% 101,306	607.836,00	1,52	
DE000A11QE29	0,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/22		EUR	2.100.000	0	1.300.000	% 102,909	2.161.089,00	5,39	
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	5.000.000	0	0	% 107,639	5.381.950,00	13,42	
DE000SLB5474	0,7690 % Landesbank Saar FLR IHS.S.547 12/22		EUR	3.000.000	0	0	% 101,828	3.054.840,00	7,62	
DE000LB06DT1	0,2850 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS 15/22		EUR	6.000.000	0	0	% 101,460	6.087.600,00	15,18	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>10.157.540,00</b>	<b>25,33</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.157.540,00</b>	<b>25,33</b>	
<b>EUR</b>								<b>10.157.540,00</b>	<b>25,33</b>	
DE000DK0D8V3	0,2100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/22		EUR	3.500.000	0	500.000	% 101,260	3.544.100,00	8,84	
DE000A13SL59	0,6250 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS S.2 15/22		EUR	6.400.000	0	600.000	% 103,335	6.613.440,00	16,49	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>32.796.324,00</b>	<b>81,79</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>								<b>7.390.386,64</b>	<b>18,43</b>	
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>7.390.386,64</b>	<b>18,43</b>	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 15/25.10.22		O	STK	6.700	0	300	EUR 603,082	4.040.646,64	10,08	
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 15/31.10.22		O	STK	18.000	0	6.000	EUR 80,500	1.449.000,00	3,61	
ING Bank N.V. WTS (Foreign) 15/31.10.22		O	STK	23.700.000	0	0	EUR 8,020	1.900.740,00	4,74	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>7.390.386,64</b>	<b>18,43</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>								<b>-438.888,22</b>	<b>-1,10</b>	
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 1-Jahr-Euribor 0,00% / 0,0500% EUR / DGZ_FRA 15.09.2022		OTC	EUR	5.000.000				67.050,47	0,17	
IRS 1-Jahr-Euribor -0,05% / 1.8750% EUR / DGZ_FRA 15.09.2022		OTC	EUR	5.000.000				-443.679,55	-1,11	
IRS 6-Monats-Euribor 1,00% / 0,0200% EUR / DGZ_FRA 16.08.2022		OTC	EUR	3.000.000				-62.259,14	-0,16	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>110.158,40</b>	<b>0,28</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>110.158,40</b>	<b>0,28</b>	
CDS Belgien, Königreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.09.2022		OTC	EUR	-10.000.000				54.418,37	0,14	
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.09.2022		OTC	EUR	-10.000.000				55.740,03	0,14	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-328.729,82</b>	<b>-0,82</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	139.774,19			% 100,000	139.774,19	0,35	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>139.774,19</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>139.774,19</b>	<b>0,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	133.632,88				133.632,88	0,33	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>133.632,88</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.269,67				-18.269,67	-0,05	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-9.939,05				-9.939,05	-0,02	
Kostenpauschale			EUR	-5.480,90				-5.480,90	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-33.689,62</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>40.097.698,27</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>344.027,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>116,55</b>	

# Deka: EuroCap Protect 90 I

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>81,79</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>17,61</b>

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC

Over-the-Counter

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	268,94	100,00
Kostenanteil des Fonds	131,79	49,00
Ertragsanteil der KVG	131,79	49,00

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.

# Deka: EuroGarant 6

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte**)</b>										
								<b>8.204.929,26</b>	<b>88,82</b>	
								<b>8.204.929,26</b>	<b>88,82</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 20 1000	XEUR		Anzahl 204				EUR 2.325,372	4.743.759,63	51,35	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 20 5000	XEUR		Anzahl -204				EUR 0,778	-1.587,98	-0,02	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 20 1000	XEUR		Anzahl -204				EUR 0,966	-1.970,48	-0,02	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 20 5000	XEUR		Anzahl 204				EUR 1.698,396	3.464.728,09	37,51	
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>										
Barclays Bank PLC WTS (Foreign) 14/25.01.21	O	STK		2.700	0	0	EUR 126,890	342.603,00	3,71	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/26.01.21	O	STK		500	0	0	EUR 401,245	200.622,56	2,17	
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 14/25.01.21	O	STK		3.000	0	0	EUR 120,710	362.130,00	3,92	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>9.110.284,82</b>	<b>98,62</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Seller</b>										
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.12.2020	OTC	EUR		-3.000.000				9.241,63	0,10	
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.12.2020	OTC	EUR		-5.000.000				35.710,37	0,39	
CDS OESTERREICH1175 0F77EA / DGZ_FRA 20.12.2020	OTC	EUR		-2.000.000				6.956,99	0,08	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>51.908,99</b>	<b>0,57</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		86.133,72			% 100,000	86.133,72	0,93	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>86.133,72</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung		EUR		-4.230,87				-4.230,87	-0,05	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-5.089,56				-5.089,56	-0,06	
Kostenpauschale		EUR		-1.269,28				-1.269,28	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-10.589,71</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>										
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>9.237.737,82</b>	<b>100,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>STK</b>	<b>76.418,000</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>120,88</b>	<b>0,00</b>
									<b>99,19</b>	

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

\*\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

### Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

### 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.

# Deka: EuroProtect Strategie 90 I

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>7.980.622,50</b>	<b>66,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.980.622,50</b>	<b>66,49</b>
<b>EUR</b>								<b>7.980.622,50</b>	<b>66,49</b>
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 106,600	2.132.000,00	17,77
DE000A1H3EM7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.5 12/22		EUR	150.000	0	0	% 107,595	161.392,50	1,34
DE000A2GSDZ4	0,2500 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.817 17/22		EUR	1.500.000	0	0	% 100,710	1.510.650,00	12,58
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 107,639	2.152.780,00	17,94
DE000LB06C22	0,2200 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS 15/22		EUR	2.000.000	0	0	% 101,190	2.023.800,00	16,86
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.523.685,00</b>	<b>12,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.523.685,00</b>	<b>12,69</b>
<b>EUR</b>								<b>1.523.685,00</b>	<b>12,69</b>
DE000DKOD8N0	0,2400 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/22		EUR	1.200.000	0	400.000	% 101,140	1.213.680,00	10,11
DE000A13SL59	0,6250 % Investitionsbank Schleswig-Hol. IHS S.2 15/22		EUR	300.000	0	200.000	% 103,335	310.005,00	2,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 9.504.307,50</b>	<b>79,18</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
								<b>2.433.747,49</b>	<b>20,27</b>
								<b>2.433.747,49</b>	<b>20,27</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>									
Barclays Bank PLC WTS (Foreign) 15/30.09.22		O	STK	5.150	0	650	EUR 164,340	846.351,00	7,05
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 15/23.09.22		O	STK	1.800	0	0	EUR 402,097	723.774,49	6,03
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 15/30.09.22		O	STK	12.150	0	900	EUR 71,080	863.622,00	7,19
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 2.433.747,49</b>	<b>20,27</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>									
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0.050% EUR / 12-Monats-EURIBOR EUR / DGZ_FRA OTC 15.09.2022			EUR	2.000.000				26.820,19	0,22
IRS 0.050% EUR / 12-Monats-EURIBOR EUR / DGZ_FRA OTC 13.06.2022			EUR	2.000.000				20.054,44	0,17
IRS 12-Monats-EURIBOR EUR / 1.750% EUR / DGZ_FRA OTC 13.06.2022			EUR	2.000.000				-125.639,81	-1,05
IRS 12-Monats-EURIBOR EUR / 1.875% EUR / DGZ_FRA OTC 15.09.2022			EUR	2.000.000				-177.471,82	-1,48
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>130.066,21</b>	<b>1,08</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>130.066,21</b>	<b>1,08</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.09.2022		OTC	EUR	-5.000.000				68.697,45	0,57
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.09.2022		OTC	EUR	-5.000.000				27.870,01	0,23
CDS Osterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.09.2022		OTC	EUR	-5.000.000				33.498,75	0,28
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -126.170,79</b>	<b>-1,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	151.513,16			% 100,000	151.513,16	1,26
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 151.513,16</b>	<b>1,26</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 151.513,16</b>	<b>1,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	49.216,81				49.216,81	0,41
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 49.216,81</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.485,46				-5.485,46	-0,05
Kostenpauschale			EUR	-1.645,64				-1.645,64	-0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -7.131,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 12.005.483,07</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 113.984,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 105,33</b>	

# Deka: EuroProtect Strategie 90 I

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									79,18
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									19,21

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC

Over-the-Counter

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	97,80	100,00
Kostenanteil des Fonds	47,92	49,00
Ertragsanteil der KVG	47,92	49,00

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.

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

### - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0000012676	0,0000 % Königreich Spanien Zero Coupon 01/22	EUR	0	400.000

# Deka: EuroProtect Strategie 90 II

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.771.135,00</b>	<b>71,01</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.771.135,00</b>	<b>71,01</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.771.135,00</b>	<b>71,01</b>	
DE000AAR0223	0,1250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.220 18/23		EUR	150.000	0	700.000	% 102,170	153.255,00	0,92	
DE000BLB2V67	1,1500 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 14/23		EUR	500.000	0	0	% 105,760	528.800,00	3,19	
DE000A162A18	0,0200 % Landesbank Berlin AG Pfe. S.551 16/23		EUR	4.700.000	0	300.000	% 100,890	4.741.830,00	28,60	
DE000SLB3982	0,0200 % Landesbank Saar Öff.-Pfe. Ausg.398 16/23		EUR	6.300.000	0	0	% 100,750	6.347.250,00	38,30	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.025.500,00</b>	<b>6,19</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.025.500,00</b>	<b>6,19</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.025.500,00</b>	<b>6,19</b>	
DE000DK0EUR6	0,6600 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BE 16/23		EUR	1.000.000	0	0	% 102,550	1.025.500,00	6,19	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.796.635,00</b>	<b>77,20</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsscheine</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>3.151.306,18</b>	<b>19,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>3.151.306,18</b>	<b>19,00</b>	
Barclays Bank PLC WTS (Foreign) 16/28.08.23		O	STK	3.750	0	0	EUR 184,490	691.837,50	4,17	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 16/25.08.23		O	STK	2.200	0	600	EUR 602,377	1.325.228,68	7,99	
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 16/28.08.23		O	STK	17.000	0	2.800	EUR 66,720	1.134.240,00	6,84	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>3.151.306,18</b>	<b>19,00</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>										
<b>Protection Seller</b>								<b>465.605,61</b>	<b>2,81</b>	
<b>EUR</b>								<b>465.605,61</b>	<b>2,81</b>	
CDS Irland, Republik2332 4A88DE / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-7.000.000				239.097,49	1,44	
CDS Spanien, Konigreich626 8CA965 / DGZ_FRA 20.06.2023		OTC	EUR	-7.000.000				226.508,12	1,37	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>465.605,61</b>	<b>2,81</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	171.148,60			% 100,000	171.148,60	1,03	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>171.148,60</b>	<b>1,03</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>171.148,60</b>	<b>1,03</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	7.936,22				7.936,22	0,05	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>7.936,22</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.543,38				-7.543,38	-0,05	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-5.111,25				-5.111,25	-0,03	
Kostenpauschale			EUR	-2.263,04				-2.263,04	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-14.917,67</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>16.577.713,94</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>153.146,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>108,25</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>77,20</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>21,81</b>	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 31.07.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.07.2019

# Deka: EuroProtect Strategie 90 II

## Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O

Organisierter Markt

OTC

Over-the-Counter

## 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.

# Fondszusammensetzung.

	<b>Deka: CapProtect 1</b>	<b>Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 I</b>	<b>Deka: DeutschlandProtect Strategie 90 II</b>	<b>Deka: EuroCap Protect 90 I</b>
	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	34.031.697,00	26.044.941,00	16.137.806,00	32.796.324,00
Derivate	5.734.864,69	7.291.103,83	3.887.975,78	7.061.656,82
Bankguthaben/Geldmarktfonds	198.818,23	146.993,91	249.982,56	139.774,19
Sonstige Vermögensgegenstände	30.763,89	26.691,18	14.435,87	133.632,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.810,06	-43.925,07	-12.026,18	-33.689,62
<b>Fondsvermögen</b>	<b>39.932.333,75</b>	<b>33.465.804,85</b>	<b>20.278.174,03</b>	<b>40.097.698,27</b>

	<b>Deka: EuroGarant 6</b>	<b>Deka: EuroProtect Strategie 90 I</b>	<b>Deka: EuroProtect Strategie 90 II</b>	<b>Gesamt</b>
	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>	<b>in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	0,00	9.504.307,50	12.796.635,00	131.311.710,50
Derivate	9.162.193,81	2.307.576,70	3.616.911,79	39.062.283,42
Bankguthaben/Geldmarktfonds	86.133,72	151.513,16	171.148,60	1.144.364,37
Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	49.216,81	7.936,22	262.676,85
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.589,71	-7.131,10	-14.917,67	-186.089,41
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.237.737,82</b>	<b>12.005.483,07</b>	<b>16.577.713,94</b>	<b>171.594.945,73</b>

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

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

### Vorstand

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

Eugen Lehnertz

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Juli 2019

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



**Deka International S.A.**

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)

 **Finanzgruppe**