

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. KSK IVV

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

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds KSK IVV mit seinen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street errichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

Inhalt.

Anlagepolitik	
KSK IVV Sicherheit	5
KSK IVV Ertrag	6
KSK IVV Wachstum	7
KSK IVV Chance	8
KSK IVV Strategie	9
KSK IVV Top-Select	10
KSK IVV DividendeN	11
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	
KSK IVV Sicherheit	12
KSK IVV Ertrag	16
KSK IVV Wachstum	21
KSK IVV Chance	26
KSK IVV Strategie	29
KSK IVV Top-Select	33
KSK IVV DividendeN	36
Fondszusammensetzung	39
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	40

KSK IVV Sicherheit Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Sicherheit besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Renten 50 Prozent bis 100 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 50 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Sicherheit (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Per 30. Juni 2019 waren 44,5 Prozent des Fondsvermögens in Rentenfonds mit unterschiedlichen thematischen Schwerpunkten investiert. Die Direktanlagen in Anleihen hatten ihren Fokus auf Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren (z. B. Bonitätsanleihen). Dahinter folgten Engagements in besicherten Papieren, Euroland-Staatsanleihen sowie Titel halbstaatlicher Emittenten. Zinsterminkontrakte verringerten den Investitionsgrad um 17,3 Prozentpunkte.

Der Teilfonds KSK IVV Sicherheit verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 2,0 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV Sicherheit

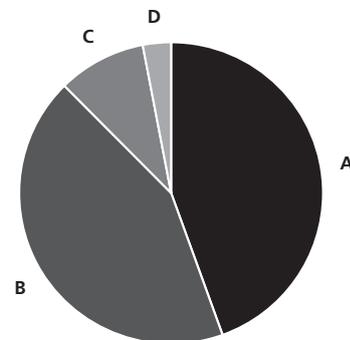
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	2,0%	1,1%	0,3%

ISIN LU0327401625

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

Fondsstruktur

KSK IVV Sicherheit



A	Rentenfonds	44,5%
B	Verzinsliche Wertpapiere	43,1%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	9,4%
D	Barreserve, Sonstiges	3,0%

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

KSK IVV Ertrag Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Ertrag besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 10 Prozent bis 40 Prozent, Renten 0 Prozent bis 90 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 90 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Ertrag (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Per 30. Juni 2019 waren 32,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds investiert. Im Bereich der Aktienfonds investierte das Fondsmanagement in Fondskonzepte mit unterschiedlichen thematischen oder regionalen Ausprägungen. Zum Einsatz kamen dabei überwiegend Aktienindexfonds (Exchange Traded Funds-ETF). Die Position in Aktienindexoptionen wurde vollständig aufgelöst.

Der Rentenbereich umfasste zuletzt 60,2 Prozent des Fondsvermögens, wobei 27,8 Prozent auf verschiedene Rentenfonds entfielen. Die Direktanlagen in Anleihen hatten ihren Fokus auf Unternehmensanleihen, in welche der Fonds zum Stichtag mit 14,8 Prozent investiert war. Dahinter folgten Engagements in besicherten Papieren, Euroland-Staatsanleihen sowie Titel halbstaatlicher Emittenten. Zinsterminkontrakte verringerten den Investitionsgrad um 12,6 Prozentpunkte.

Als Beimischung dienten Investitionen im Rohstoffsektor. Hier kamen zwei Gold-Zertifikate zum Einsatz.

Der Teilfonds KSK IVV Ertrag verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,9 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV Ertrag

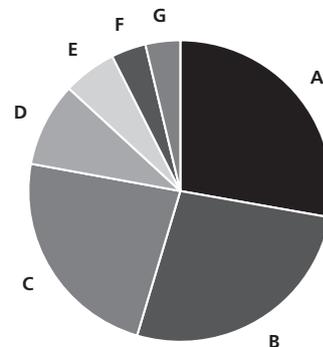
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	5,9%	0,5%	2,1%

ISIN LU0327402193

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

Fondsstruktur

KSK IVV Ertrag



A	Rentenfonds	27,8%
B	Verzinsliche Wertpapiere	26,8%
C	Aktienfonds	23,3%
D	Aktien	9,0%
E	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	5,7%
F	Zertifikate	3,7%
G	Barreserve, Sonstiges	3,7%

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

KSK IVV Wachstum Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Wachstum besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 20 Prozent bis 70 Prozent, Renten 0 Prozent bis 80 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 80 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Wachstum (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Per 30. Juni 2019 waren 56,2 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds angelegt. Im Bereich der Aktienfonds investierte das Fondsmanagement in Fondskonzepte mit unterschiedlichen thematischen oder regionalen Ausprägungen. Zum Einsatz kamen dabei überwiegend Aktienindexfonds (Exchange Traded Funds-ETF). Der Rentenbereich umfasste zuletzt 31,5 Prozent des Fondsvermögens und wurde über Engagements in Rentenfonds, Unternehmensanleihen, besicherten Papieren, Euroland-Staatsanleihen sowie Titel halbstaatlicher Emittenten dargestellt. Als Beimischung dienten Investitionen im Rohstoffsektor. Hier kamen zwei Gold-Zertifikate zum Einsatz.

Der Teilfonds KSK IVV Wachstum verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,0 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV Wachstum

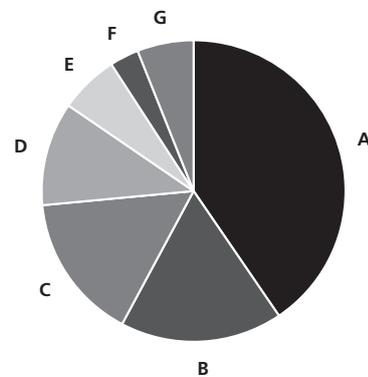
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	9,0%	0,2%	3,7%

ISIN LU0327402359

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

Fondsstruktur

KSK IVV Wachstum



A	Aktienfonds	40,5%
B	Rentenfonds	17,3%
C	Aktien	15,7%
D	Verzinsliche Anleihen	11,1%
E	Zertifikate	6,3%
F	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,1%
G	Barreserve, Sonstiges	6,0%

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

KSK IVV Chance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Chance besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 30 Prozent bis 100 Prozent, Renten 0 Prozent bis 70 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 70 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Chance (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Das Fondsmanagement reduzierte im Berichtszeitraum die Investitionsquote leicht auf 91,9 Prozent. Davon waren per 30. Juni 2019 79,7 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds investiert. Im Bereich der Aktienfonds investierte das Fondsmanagement in Fondskonzepte mit unterschiedlichen thematischen oder regionalen Ausprägungen. Zum Einsatz kamen dabei überwiegend Aktienindexfonds (Exchange Traded Funds-ETF). Aktienderivate befanden sich zuletzt nicht mehr im Bestand. Als Beimischung dienten Investitionen im Rohstoffsektor in Form von Gold-Zertifikaten sowie Anteile an einem Rentenfonds.

Der Teilfonds KSK IVV Chance verzeichnete im abgelaufenen Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 12,2 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV Chance

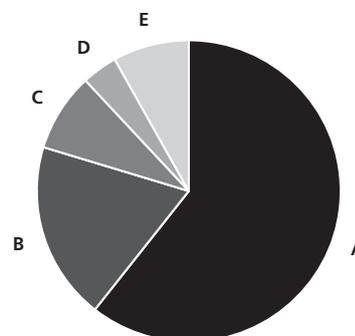
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	12,2%	0,1%	5,3%

ISIN LU0327402516

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

Fondsstruktur

KSK IVV Chance



A	Aktienfonds	60,6%
B	Aktien	19,1%
C	Zertifikate	8,4%
D	Rentenfonds	3,8%
E	Barreserve, Sonstiges	8,1%

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

KSK IVV Strategie Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Strategie besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 0 Prozent bis 100 Prozent, Renten 0 Prozent bis 50 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 100 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Strategie (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Per 30. Juni 2019 war der Teilfonds mit 47,2 Prozent in Zertifikaten und 13,4 Prozent in verschiedene Anleihen investiert. Darüber hinaus entfielen 30,9 Prozent auf Rentenfonds. Über Optionen auf den DAX sowie den EURO STOXX 50 war der Fonds zudem an der Entwicklung der Aktienmärkte beteiligt und partizipierte hierbei mit einem wirtschaftlichen Investitionsgrad von 2,4 Prozent.

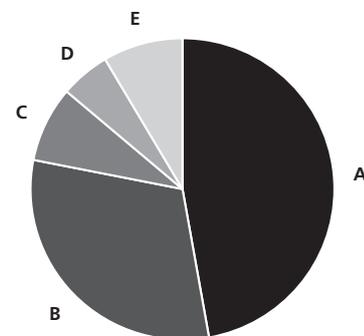
Der Teilfonds KSK IVV Strategie wies im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 4,2 Prozent auf.

Wichtige Kennzahlen KSK IVV Strategie

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	4,2%	1,8%	2,5%
ISIN	LU0327402607		

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

Fondsstruktur KSK IVV Strategie



A Zertifikate	47,2%
B Rentenfonds	30,9%
C Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	8,1%
D Festverzinsliche Anleihen	5,3%
E Barreserve, Sonstiges	8,5%

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

KSK IVV Top-Select Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV Top-Select besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Teilfonds verfolgt eine weltweite Anlagestrategie, welche überwiegend mittels Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Fonds und Zertifikaten umgesetzt wird. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien 30 Prozent bis 70 Prozent, Renten 30 Prozent bis 70 Prozent, Alternative Investments 0 Prozent bis 10 Prozent und Geldmarktanlagen 0 Prozent bis 40 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV Top-Select (ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Im Stichtagsvergleich zeigte sich der Investitionsgrad mit 91,9 Prozent nahezu unverändert. Dies betraf auch die Investitionen in Aktien- und Rentenfonds. Den Schwerpunkt bildeten hier die Investments in Aktienfonds mit einem Anteil von 44,7 Prozent. Zuletzt entfielen auf Rentenfonds mit unterschiedlichen thematischen und regionalen Schwerpunkten 33,9 Prozent des Fondsvermögens. Die Anlagen in gemischten Sondervermögen blieben per saldo ebenso annähernd konstant. Ende Juni 2019 waren 13,3 Prozent des Fondsvolumens in diesem Segment investiert.

Der Teilfonds KSK IVV Top-Select verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 7,0 Prozent in der Anteilklasse A. Die Anteilklasse B wies eine Wertsteigerung um 6,8 Prozent aus.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV Top-Select

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse A	7,0%	0,7%	3,5%
Anteilklasse B	6,8%	0,1%	-

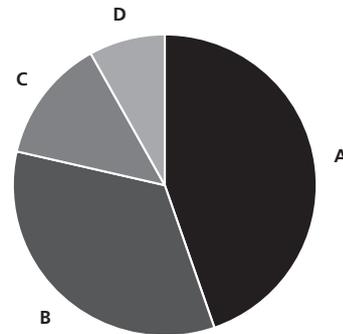
ISIN

Anteilklasse A	LU0348429654
Anteilklasse B	LU1438419795

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

Fondsstruktur

KSK IVV Top-Select



A	Aktienfonds	44,7%
B	Rentenfonds	33,9%
C	Gemischte Wertpapierfonds	13,3%
D	Barreserve, Sonstiges	8,1%

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

KSK IVV DividendeN Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Teilfonds KSK IVV DividendeN ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Kursentwicklung sowie Ausschüttungen/Dividenden der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds wird überwiegend in Aktien (Einzeltitel und Fonds) investieren. Hierbei besteht die Anlagestrategie in der Auswahl von Aktien, die sich durch qualitativ überdurchschnittliche Dividendenzahlungen auszeichnen. Neben dem Kriterium Dividendenzahlung ist bei der Selektion der Faktor Nachhaltigkeit der Unternehmen von Bedeutung. Der Fokus der Titelauswahl liegt auf europäischen Aktien. Der Erwerb von Renten (Einzeltitel und Fonds) ist ebenfalls möglich, sowie zur Erzielung von Zusatzerträgen, zu Absicherungszwecken sowie zur Glättung der Wertentwicklung der Einsatz von Derivaten. Die Kreissparkasse Köln ist Berater des Fondsmanagements. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Lupus alpha Asset Management AG, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über KSK IVV DividendeN (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Per 30. Juni 2019 waren 76,6 Prozent des Fondsvermögens in Einzelaktien sowie einen aktienartigen Genussschein investiert. Die größten Einzelpositionen stellten zum Stichtag der britische Medienkonzern WPP sowie die Versicherungsunternehmen Münchener Rück und Allianz. Ferner war ein Rentenfonds mit Fokus auf kurzlaufenden Anleihen im Portfolio enthalten.

Der Teilfonds KSK IVV DividendeN verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,8 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

KSK IVV DividendeN

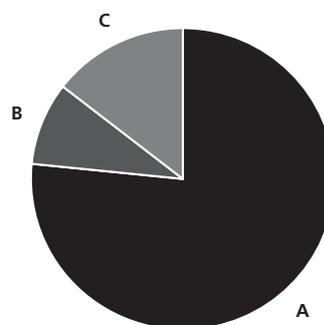
	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Performance *	7,8%	-7,4%	-3,5%

ISIN LU1542920803

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

Fondsstruktur

KSK IVV DividendeN



A	Aktien	76,6%
B	Rentenfonds	8,9%
C	Barreserve, Sonstiges	14,5%

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

KSK IVV Sicherheit

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								98.628.875,98	43,90
Verzinsliche Wertpapiere								98.628.875,98	43,90
EUR								98.628.875,98	43,90
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 13/23	EUR		3.000.000	0	0	% 111,994	3.359.805,00	1,50
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22	EUR		1.000.000	0	0	% 104,067	1.040.670,00	0,46
DE0008LB0490	1,7500 % Bayerische Landesbank IHS 13/20	EUR		2.000.000	0	0	% 102,625	2.052.500,00	0,91
DE000A1ZZ010	0,6250 % BMW US Capital LLC MTN 15/22	EUR		1.400.000	0	0	% 101,912	1.426.768,00	0,64
XS1632891138	0,6250 % BNG Bank N.V. MTN 17/27	EUR		3.900.000	0	0	% 105,409	4.110.951,00	1,83
XS1492671158	0,8300 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24	EUR		2.000.000	800.000	0	% 103,550	2.070.990,00	0,92
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 15/25	EUR		3.900.000	0	0	% 103,669	4.043.091,00	1,80
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 16/23	EUR		1.800.000	0	0	% 103,712	1.866.816,00	0,83
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR		3.200.000	0	0	% 115,742	3.703.747,97	1,65
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR		1.200.000	0	0	% 114,106	1.369.266,26	0,61
FR0013184181	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/25	EUR		1.700.000	0	0	% 103,215	1.754.655,00	0,78
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21	EUR		2.000.000	0	0	% 107,135	2.142.690,00	0,95
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24	EUR		2.200.000	800.000	0	% 102,270	2.249.929,00	1,00
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR		1.000.000	0	0	% 103,322	1.033.220,00	0,46
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR		950.000	0	0	% 105,745	1.004.577,50	0,45
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21	EUR		2.000.000	0	0	% 98,969	1.979.370,00	0,88
DE000DB5DCK1	1,3750 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 12/20	EUR		1.300.000	0	0	% 102,157	1.328.041,00	0,59
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR		1.500.000	0	0	% 100,322	1.504.830,00	0,67
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 15/20	EUR		1.300.000	0	0	% 101,066	1.313.858,00	0,58
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21	EUR		1.500.000	0	0	% 101,250	1.518.750,00	0,68
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/20	EUR		1.350.000	0	0	% 102,424	1.382.717,25	0,62
XS0875513268	2,3750 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 13/20	EUR		1.000.000	0	0	% 101,386	1.013.860,00	0,45
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR		2.500.000	0	0	% 104,995	2.624.875,00	1,17
BE0002491661	0,5000 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 15/21	EUR		2.500.000	0	0	% 102,118	2.552.937,50	1,14
XS0856977144	1,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 12/19	EUR		1.200.000	0	0	% 100,871	1.210.446,00	0,54
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR		3.000.000	0	1.000.000	% 116,211	3.486.330,00	1,55
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR		3.200.000	0	0	% 120,152	3.844.864,00	1,71
XS1071847245	1,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H255 14/21	EUR		1.500.000	0	0	% 103,046	1.545.690,00	0,69
XS0993248052	2,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 13/20	EUR		1.000.000	0	1.000.000	% 103,047	1.030.465,00	0,46
DE000NLB6402	3,3750 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.1453 11/21	EUR		3.000.000	0	0	% 105,045	3.151.350,00	1,40
DE000BRL9337	1,2500 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.233 14/19	EUR		2.000.000	0	0	% 100,143	2.002.860,00	0,89
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR		1.500.000	0	0	% 100,519	1.507.777,50	0,67
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR		1.500.000	0	0	% 112,092	1.681.380,00	0,75
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR		2.000.000	0	2.100.000	% 112,980	2.259.600,00	1,01
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN 15/23	EUR		3.300.000	0	0	% 103,507	3.415.714,50	1,52
DE000SK003C7	0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.024 15/22	EUR		1.100.000	0	0	% 102,324	1.125.564,00	0,50
XS1200837836	0,3750 % Swedbank Hypotek AB MT Cov. Bds 15/22	EUR		2.500.000	0	0	% 102,096	2.552.400,00	1,14
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23	EUR		3.600.000	0	0	% 102,455	3.688.380,00	1,64
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21	EUR		1.600.000	0	0	% 102,459	1.639.344,00	0,73
XS1873208950	0,5000 % Unilever N.V. Notes 18/25	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 102,698	3.080.940,00	1,37
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25	EUR		2.100.000	0	0	% 104,268	2.189.628,00	0,97
XS1216647716	0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 15/21	EUR		2.500.000	0	0	% 101,534	2.538.337,50	1,13
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25	EUR		2.000.000	0	0	% 102,591	2.051.820,00	0,91

KSK IVV Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24		EUR	4.000.000	0	0	% 103,110	4.124.400,00	1,84
XS1722859532	0,6250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,634	2.052.670,00	0,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								18.471.000,00	8,22
Verzinsliche Wertpapiere								18.471.000,00	8,22
EUR								18.471.000,00	8,22
DE000DK0D982	1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/22		EUR	2.500.000	0	0	% 103,380	2.584.500,00	1,15
DE000DK0G6F7	0,8800 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/23		EUR	2.000.000	0	0	% 103,300	2.066.000,00	0,92
DE000DK0EUB0	0,9300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BAYN 16/23		EUR	2.500.000	0	0	% 101,350	2.533.750,00	1,13
DE000DK0GVQ1	0,6000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. NL 16/21		EUR	3.000.000	0	0	% 101,260	3.037.800,00	1,35
DE000HLB3BU5	0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Geldm. 04c/16 16/20		EUR	3.000.000	0	0	% 100,125	3.003.750,00	1,34
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23		EUR	4.000.000	0	0	% 107,892	4.315.680,00	1,92
DE000LB1DTU3	1,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. CLN VODI BonS 17/22		EUR	900.000	0	0	% 103,280	929.520,00	0,41
Wertpapier-Investmentanteile								100.027.436,84	44,56
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.577.214,00	1,59
EUR								3.577.214,00	1,59
LU0250598322	Deka-Institutionell GarantieK. Inh.-Anteile (CF) T		ANT	620	0	0	EUR 5,769,700	3.577.214,00	1,59
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								96.450.222,84	42,97
EUR								88.241.765,70	39,32
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)		ANT	135.520	0	0	EUR 50,480	6.841.049,60	3,05
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I		ANT	29.200	0	0	EUR 228,250	6.664.900,00	2,97
LU0961411492	Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T		ANT	53.440	0	0	EUR 103,920	5.553.484,80	2,47
LU0895806171	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.		ANT	918.970	0	85.000	EUR 9,920	9.116.182,40	4,06
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI		ANT	100.000	0	0	EUR 35,420	3.542.000,00	1,58
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.		ANT	491.650	0	0	EUR 13,720	6.745.438,00	3,00
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI		ANT	80.360	0	17.700	EUR 112,490	9.039.696,40	4,02
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI		ANT	119.100	0	0	EUR 101,870	12.132.717,00	5,41
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP		ANT	1.092.600	0	0	EUR 8,545	9.336.267,00	4,17
IE00B80G9288	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.		ANT	728.400	0	92.000	EUR 14,010	10.204.884,00	4,55
LU1428950999	Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI		ANT	89.550	0	12.100	EUR 101,230	9.065.146,50	4,04
USD								8.208.457,14	3,65
LU1162085713	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)		ANT	98.586	0	0	USD 94,810	8.208.457,14	3,65
Summe Wertpapiervermögen								EUR 217.127.312,82	96,68
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR EUR	-23.500.000				-310.050,00	-0,13
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR EUR	-4.200.000				-190.350,00	-0,08
								-119.700,00	-0,05
Summe der Zins-Derivate								EUR -310.050,00	-0,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	6.778.977,86			% 100,000	6.778.977,86	3,02
Summe der Bankguthaben								EUR 6.778.977,86	3,02
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 6.778.977,86	3,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	857.339,64				857.339,64	0,38
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	367.011,80				367.011,80	0,16
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	51.588,60				51.588,60	0,02

KSK IVV Sicherheit

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	659,13				659,13	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	1.276.599,17	0,56
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.766,89				-13.766,89	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-129.064,48				-129.064,48	-0,06
	Taxe d'Abonnement		EUR	-17.509,76				-17.509,76	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-107.352,00				-107.352,00	-0,05
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-267.693,13	-0,13
	Fondsvermögen						EUR	224.605.146,72	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	2.259.877,000	
	Anteilwert						EUR	99,39	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,68
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,13

*) 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, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- verkaufte Terminkontrakte auf Renten

EUR 38.830.600,00

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20	EUR	0	2.000.000
XS1014704586	2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 14/21	EUR	0	2.500.000
DE000CZ40KE5	0,3750 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P5 14/19	EUR	0	1.000.000
DE000DHY3681	1,2500 % Deutsche Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.368 12/19	EUR	0	1.000.000
XS0451457435	4,1250 % ENI S.p.A. Notes 09/19	EUR	0	1.500.000
XS0878010718	1,8750 % innogy Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	2.000.000
XS0213972614	4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20	EUR	0	550.000
XS1040272533	2,0000 % OP Yrityspankki Oyj MTN 14/21	EUR	0	2.000.000
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20	EUR	0	1.000.000
XS0541787783	3,1250 % Total Capital S.A. MTN 10/22	EUR	0	1.200.000
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000LBW3VV2	4,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS R.4967 09/19	EUR	0	1.500.000
FR0011119460	3,5000 % Schneider Electric SE MTN 11/19	EUR	0	1.000.000
XS0965489239	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 13/19	EUR	0	2.000.000

KSK IVV Sicherheit

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I	0,50
Deka-Institutionell GarantieK. Inh.-Anteile (CF) T	0,07
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T	1,00
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)	0,95
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.	0,50
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	0,40
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI	0,25
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP	0,40
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	0,46
Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI	0,40

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								38.926.487,02	40,44
Aktien								7.573.369,50	7,86
EUR								7.573.369,50	7,86
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.200	0	2.500	EUR 210,250	462.550,00	0,48
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		19.800	0	0	EUR 22,860	452.628,00	0,47
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		5.300	5.300	0	EUR 74,200	393.260,00	0,41
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		36.100	0	0	EUR 17,480	631.028,00	0,65
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		9.100	9.100	0	EUR 47,850	435.435,00	0,45
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		14.100	14.100	0	EUR 54,700	771.270,00	0,80
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		63.300	0	0	EUR 13,825	875.122,50	0,91
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		11.700	0	0	EUR 75,700	885.690,00	0,92
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		10.500	0	0	EUR 119,240	1.252.020,00	1,30
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		28.900	0	0	EUR 48,940	1.414.366,00	1,47
Verzinsliche Wertpapiere								26.647.751,20	27,70
EUR								26.647.751,20	27,70
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 13/23	EUR		300.000	0	0	% 111,994	335.980,50	0,35
DE000BLB0490	1,7500 % Bayerische Landesbank IHS 13/20	EUR		400.000	0	0	% 102,625	410.500,00	0,43
DE000BLB2VY3	1,2500 % Bayerische Landesbank IHS 14/21	EUR		700.000	0	0	% 102,928	720.492,50	0,75
DE000BLB3B86	1,0000 % Bayerische Landesbank IHS 15/23	EUR		600.000	0	0	% 102,761	616.566,00	0,64
DE000A1ZZ010	0,6250 % BMW US Capital LLC MTN 15/22	EUR		900.000	0	0	% 101,912	917.208,00	0,95
XS1632891138	0,6250 % BNG Bank N.V. MTN 17/27	EUR		1.000.000	0	0	% 105,409	1.054.090,00	1,09
XS1492671158	0,8300 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24	EUR		500.000	500.000	0	% 103,550	517.747,50	0,54
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 15/25	EUR		1.000.000	0	0	% 103,669	1.036.690,00	1,08
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 16/23	EUR		600.000	0	0	% 103,712	622.272,00	0,65
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR		700.000	0	0	% 115,742	810.194,87	0,84
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR		350.000	0	0	% 114,106	399.369,33	0,41
FR0013184181	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/25	EUR		400.000	0	0	% 103,215	412.860,00	0,43
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21	EUR		550.000	0	0	% 107,135	589.239,75	0,61
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24	EUR		500.000	0	0	% 102,270	511.347,50	0,53
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR		500.000	0	0	% 103,322	516.610,00	0,54
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR		300.000	0	600.000	% 105,745	317.235,00	0,33
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21	EUR		1.000.000	0	0	% 98,969	989.685,00	1,03
DE000DB5DCK1	1,3750 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 12/20	EUR		650.000	0	0	% 102,157	664.020,50	0,69
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR		400.000	0	0	% 100,322	401.288,00	0,42
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21	EUR		300.000	0	0	% 101,250	303.750,00	0,32
XS0451457435	4,1250 % ENI S.p.A. Notes 09/19	EUR		150.000	0	0	% 100,918	151.376,25	0,16
XS0954025267	2,2500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 13/20	EUR		400.000	0	0	% 102,424	409.694,00	0,43
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR		600.000	0	0	% 104,995	629.970,00	0,65
BE0002491661	0,5000 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 15/21	EUR		800.000	0	0	% 102,118	816.940,00	0,85
XS0856977144	1,8750 % JPMorgan Chase & Co. MTN 12/19	EUR		200.000	0	0	% 100,871	201.741,00	0,21
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR		1.000.000	0	0	% 116,211	1.162.110,00	1,21
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR		900.000	0	0	% 120,152	1.081.368,00	1,12
XS1071847245	1,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H255 14/21	EUR		300.000	0	0	% 103,046	309.138,00	0,32
DE000BRL9337	1,2500 % Nordde Ldsbk -GZ- IHS S.233 14/19	EUR		400.000	0	0	% 100,143	400.572,00	0,42
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR		400.000	0	0	% 100,519	402.074,00	0,42
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR		500.000	0	0	% 112,092	560.460,00	0,58
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR		500.000	0	650.000	% 112,980	564.900,00	0,59
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN 15/23	EUR		800.000	0	0	% 103,507	828.052,00	0,86
DE000SK003C7	0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.024 15/22	EUR		300.000	0	0	% 102,324	306.972,00	0,32
XS1200837836	0,3750 % Swedbank Hypotek AB MT Cov. Bds 15/22	EUR		700.000	0	0	% 102,096	714.672,00	0,74
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23	EUR		1.500.000	0	0	% 102,455	1.536.825,00	1,59

KSK IVV Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1873208950	0,5000 % Unilever N.V. Notes 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,698	1.026.980,00	1,07
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25		EUR	600.000	0	0	% 104,268	625.608,00	0,65
XS1216647716	0,7500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 15/21		EUR	500.000	0	0	% 101,534	507.667,50	0,53
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25		EUR	400.000	0	0	% 102,591	410.364,00	0,43
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24		EUR	1.200.000	0	0	% 103,110	1.237.320,00	1,28
XS1722859532	0,6250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/24		EUR	600.000	600.000	0	% 102,634	615.801,00	0,64
Zertifikate								3.574.702,80	3,71
EUR								3.574.702,80	3,71
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60		STK	18.600	11.900	12.400	EUR 96,290	1.790.994,00	1,86
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	44.700	28.400	31.100	EUR 39,904	1.783.708,80	1,85
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.130.663,52	1,17
CHF								1.130.663,52	1,17
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	4.600	0	0	CHF 272,850	1.130.663,52	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.408.082,00	4,57
Verzinsliche Wertpapiere								4.408.082,00	4,57
EUR								4.408.082,00	4,57
DE000DK0D982	1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/22		EUR	600.000	0	0	% 103,380	620.280,00	0,64
DE000DK0G6F7	0,8800 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/23		EUR	400.000	0	0	% 103,300	413.200,00	0,43
DE000DK0EUB0	0,9300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BAYN 16/23		EUR	600.000	0	0	% 101,350	608.100,00	0,63
DE000DK0GVQ1	0,6000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. NL 16/21		EUR	900.000	0	0	% 101,260	911.340,00	0,95
DE000HLB3BU5	0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Geldm. 04c/16 16/20		EUR	1.000.000	0	0	% 100,125	1.001.250,00	1,04
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23		EUR	600.000	0	0	% 107,892	647.352,00	0,67
DE000LB1DTU3	1,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. CLN VODI BonS 17/22		EUR	200.000	0	0	% 103,280	206.560,00	0,21
Wertpapier-Investmentanteile								49.247.447,62	51,03
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.496.891,00	6,73
EUR								6.496.891,00	6,73
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	134.060	0	75.600	EUR 34,990	4.690.759,40	4,86
LU1440686290	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)		ANT	1.820	0	0	EUR 992,380	1.806.131,60	1,87
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								42.750.556,62	44,30
EUR								39.559.230,20	40,99
LU0616502703	AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX		ANT	9.000	0	1.775	EUR 298,040	2.682.360,00	2,77
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)		ANT	34.110	0	0	EUR 50,480	1.721.872,80	1,79
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I		ANT	7.350	0	0	EUR 228,250	1.677.637,50	1,74
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.		ANT	18.800	0	0	EUR 34,850	655.180,00	0,68
LU0961411492	Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T		ANT	13.480	0	0	EUR 103,920	1.400.841,60	1,45
IE00BMW3NY56	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Reg.Shares Acc		ANT	16.800	16.800	0	EUR 140,700	2.363.760,00	2,45
IE00B60SX394	I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc		ANT	14.700	0	16.270	EUR 54,184	796.504,80	0,83
DE000A0Q4R28	iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	14.600	0	0	EUR 47,310	690.726,00	0,72
DE000A0Q4R02	iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	26.840	26.840	0	EUR 31,925	856.867,00	0,89
IE00B86MWN23	iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)		ANT	52.300	0	0	EUR 44,950	2.350.885,00	2,44
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	22.700	0	9.200	EUR 50,746	1.151.934,20	1,20
LU0895806171	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.		ANT	251.780	0	0	EUR 9,920	2.497.657,60	2,58
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.		ANT	12.500	0	0	EUR 81,160	1.014.500,00	1,05
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI		ANT	25.500	0	0	EUR 35,420	903.210,00	0,94
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.		ANT	123.510	0	0	EUR 13,720	1.694.557,20	1,76

KSK IVV Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI		ANT	21.100	0	3.500	EUR 112,490	2.373.539,00	2,45
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI		ANT	81.600	0	12.000	EUR 24,410	1.991.856,00	2,07
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI		ANT	30.300	0	0	EUR 101,870	3.086.661,00	3,19
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP		ANT	269.800	0	0	EUR 8,545	2.305.441,00	2,39
IE00B80G9288	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.		ANT	190.950	0	15.200	EUR 14,010	2.675.209,50	2,77
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)		ANT	12.500	0	2.200	EUR 183,130	2.289.125,00	2,37
LU1428950999	Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI		ANT	23.500	0	2.100	EUR 101,230	2.378.905,00	2,46
USD								3.191.326,42	3,31
LU1162085713	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)		ANT	26.827	0	0	USD 94,810	2.233.676,47	2,32
LU0571085686	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.		ANT	6.900	0	0	USD 158,040	957.649,95	0,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	92.582.016,64	96,04
Derivate	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								-92.910,00	-0,09
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	-7.600.000				-61.560,00	-0,06
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	-1.100.000				-31.350,00	-0,03
Summe der Zins-Derivate							EUR	-92.910,00	-0,09
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.								
			EUR	3.708.600,34			% 100,000	3.708.600,34	3,84
Summe der Bankguthaben							EUR	3.708.600,34	3,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	3.708.600,34	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände	Zinsansprüche								
			EUR	199.498,30				199.498,30	0,21
			EUR	24.551,40				24.551,40	0,03
			EUR	57.639,50				57.639,50	0,06
			EUR	9.983,24				9.983,24	0,01
			EUR	165,90				165,90	0,00
			EUR	8.125,00				8.125,00	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	299.963,34	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	Verwahrstellenvergütung								
			EUR	-5.905,75				-5.905,75	-0,01
			EUR	-88.586,11				-88.586,11	-0,09
			EUR	-8.444,31				-8.444,31	-0,01
			EUR	-4.631,40				-4.631,40	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-107.567,57	-0,11
Fondsvermögen							EUR	96.390.102,75	100,00
Umlaufende Anteile							STK	935.699,000	
Anteilwert							EUR	103,01	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,09

*) 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 Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Schweiz, Franken (CHF) 1,11007 = 1 Euro (EUR)
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

KSK IVV Ertrag

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	12.112.030,00
--	-----	---------------

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	4.300
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	201.200
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	10.600
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	6.300	6.300
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	17.400	17.400
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.800
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	19.300
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK	0	20.200
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	4.900	4.900
GBP				
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	24.800
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20	EUR	0	400.000
XS1014704586	2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 14/21	EUR	0	600.000
DE000DHY3681	1,2500 % Deutsche Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.368 12/19	EUR	0	500.000
XS0878010718	1,8750 % innogy Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	400.000
XS0993248052	2,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 13/20	EUR	0	300.000
XS1040272533	2,0000 % OP Yrityspankki Oyj MTN 14/21	EUR	0	400.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20	EUR	0	300.000
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21	EUR	0	350.000
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20	EUR	0	400.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000BLB2RT1	1,1250 % Bayerische Landesbank IHS 14/19	EUR	0	500.000
FR0011119460	3,5000 % Schneider Electric SE MTN 11/19	EUR	0	300.000
XS0965489239	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 13/19	EUR	0	400.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A1161M1	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Bear.Shs A. (D.Zt.)	ANT	0	16.800
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	ANT	0	13.750

KSK IVV Ertrag

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	0,16
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I	0,50
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	1,00
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	0,03
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T	1,00
I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Reg.Shares Acc	0,45
I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc	0,19
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)	0,95
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.	0,50
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.	0,30
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	0,40
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI	0,85
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI	0,25
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP	0,40
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	0,46
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	0,85
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	0,83
Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI	0,40
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)	0,23
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV Wachstum

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								7.850.474,55	33,40
Aktien								3.193.886,00	13,57
EUR								3.193.886,00	13,57
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		900	0	1.100	EUR 210,250	189.225,00	0,80
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		8.300	0	0	EUR 22,860	189.738,00	0,81
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.200	2.200	0	EUR 74,200	163.240,00	0,69
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		15.800	0	0	EUR 17,480	276.184,00	1,17
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		3.700	3.700	0	EUR 47,850	177.045,00	0,75
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		5.900	5.900	0	EUR 54,700	322.730,00	1,37
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		27.200	0	0	EUR 13,825	376.040,00	1,60
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		4.900	0	0	EUR 75,700	370.930,00	1,58
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		4.500	0	0	EUR 119,240	536.580,00	2,28
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		12.100	0	0	EUR 48,940	592.174,00	2,52
Verzinsliche Wertpapiere								2.685.338,72	11,45
EUR								2.685.338,72	11,45
DE0008LB0490	1,7500 % Bayerische Landesbank IHS 13/20	EUR		100.000	0	0	% 102,625	102.625,00	0,44
DE000A1ZZ010	0,6250 % BMW US Capital LLC MTN 15/22	EUR		150.000	0	0	% 101,912	152.868,00	0,65
XS1632891138	0,6250 % BNG Bank N.V. MTN 17/27	EUR		100.000	0	0	% 105,409	105.409,00	0,45
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 15/25	EUR		100.000	0	0	% 103,669	103.669,00	0,44
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR		100.000	0	0	% 115,742	115.742,12	0,49
FR0013184181	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/25	EUR		200.000	0	0	% 103,215	206.430,00	0,88
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24	EUR		100.000	0	0	% 102,270	102.269,50	0,44
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anl. 14/21	EUR		100.000	0	0	% 103,322	103.322,00	0,44
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank AG MTN 18/21	EUR		100.000	0	0	% 98,969	98.968,50	0,42
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR		100.000	0	0	% 100,322	100.322,00	0,43
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR		100.000	0	0	% 104,995	104.995,00	0,45
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR		110.000	0	0	% 116,211	127.832,10	0,54
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR		100.000	0	0	% 120,152	120.152,00	0,51
DE000BRL9337	1,2500 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS S.233 14/19	EUR		100.000	0	0	% 100,143	100.143,00	0,43
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23	EUR		100.000	0	100.000	% 112,980	112.980,00	0,48
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken Cov. MTN 15/23	EUR		200.000	0	0	% 103,507	207.013,00	0,88
DE0005K003C7	0,3750 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.024 15/22	EUR		100.000	0	0	% 102,324	102.324,00	0,44
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23	EUR		100.000	0	0	% 102,455	102.455,00	0,44
XS1873208950	0,5000 % Unilever N.V. Notes 18/25	EUR		100.000	100.000	0	% 102,698	102.698,00	0,44
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25	EUR		100.000	0	0	% 104,268	104.268,00	0,44
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24	EUR		200.000	0	0	% 103,110	206.220,00	0,88
XS1722859532	0,6250 % Westpac Banking Corp. MTN 17/24	EUR		100.000	100.000	0	% 102,634	102.633,50	0,44
Zertifikate								1.479.657,00	6,29
EUR								1.479.657,00	6,29
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK		7.700	5.000	5.000	EUR 96,290	741.433,00	3,15
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		18.500	11.800	12.500	EUR 39,904	738.224,00	3,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere								491.592,83	2,09
CHF								491.592,83	2,09
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		2.000	0	0	CHF 272,850	491.592,83	2,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								620.462,00	2,64
Verzinsliche Wertpapiere								620.462,00	2,64
EUR								620.462,00	2,64
DE000DK0D982	1,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/22	EUR		100.000	0	0	% 103,380	103.380,00	0,44
DE000DK0G6F7	0,8800 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/23	EUR		100.000	0	0	% 103,300	103.300,00	0,44
DE000DK0EUB0	0,9300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BAYN 16/23	EUR		100.000	0	0	% 101,350	101.350,00	0,43
DE000DK0GVQ1	0,6000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. NL 16/21	EUR		100.000	0	0	% 101,260	101.260,00	0,43

KSK IVV Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
DE000HLB02N4	4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr. IHS 13/23		EUR	100.000	0	0	% 107,892	107.892,00	0,46	
DE000LB1DTU3	1,2000 % Ldsbk Baden-Württemb. CLN VODI BonS 17/22		EUR	100.000	0	0	% 103,280	103.280,00	0,44	
Wertpapier-Investmentanteile								13.576.790,92	57,74	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.881.980,60	12,24	
EUR								2.881.980,60	12,24	
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	59.960	3.000	6.600	EUR 34,990	2.098.000,40	8,91	
LU1440686290	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)		ANT	790	0	0	EUR 992,380	783.980,20	3,33	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								10.694.810,32	45,50	
EUR								10.020.015,65	42,63	
LU0616502703	AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX		ANT	3.700	0	1.050	EUR 298,040	1.102.748,00	4,68	
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)		ANT	4.370	0	0	EUR 50,480	220.597,60	0,94	
LU0151325312	Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I		ANT	930	0	0	EUR 228,250	212.272,50	0,90	
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.		ANT	8.400	0	0	EUR 34,850	292.740,00	1,25	
LU0961411492	Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T		ANT	1.940	0	0	EUR 103,920	201.604,80	0,86	
IE00BMW3NY56	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.ETF Reg.Shares Acc		ANT	6.800	6.800	0	EUR 140,700	956.760,00	4,07	
IE00B60SX394	I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc		ANT	4.400	0	11.080	EUR 54,184	238.409,60	1,01	
DE000A0Q4R28	iSh.ST.Eur.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	5.900	0	0	EUR 47,310	279.129,00	1,19	
DE000A0Q4R02	iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	11.090	11.090	0	EUR 31,925	354.048,25	1,51	
IE00B86MWN23	iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)		ANT	21.100	0	0	EUR 44,950	948.445,00	4,03	
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)		ANT	13.000	0	0	EUR 50,746	659.698,00	2,81	
LU0895806171	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.		ANT	32.170	0	0	EUR 9,920	319.126,40	1,36	
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.		ANT	5.000	0	0	EUR 81,160	405.800,00	1,73	
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI		ANT	3.220	0	0	EUR 35,420	114.052,40	0,49	
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.		ANT	15.670	0	0	EUR 13,720	214.992,40	0,91	
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI		ANT	3.120	0	0	EUR 112,490	350.968,80	1,49	
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI		ANT	37.800	0	0	EUR 24,410	922.698,00	3,92	
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI		ANT	3.800	0	0	EUR 101,870	387.106,00	1,65	
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP		ANT	33.600	0	0	EUR 8,545	287.112,00	1,22	
IE00B80G9288	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.		ANT	26.100	0	0	EUR 14,010	365.661,00	1,56	
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)		ANT	4.680	0	1.800	EUR 183,130	857.048,40	3,65	
LU1428950999	Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI		ANT	3.250	0	0	EUR 101,230	328.997,50	1,40	
USD								674.794,67	2,87	
LU1162085713	JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)		ANT	3.270	0	0	USD 94,810	272.304,11	1,16	
LU0571085686	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.		ANT	2.900	0	0	USD 158,040	402.490,56	1,71	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	22.047.727,47	93,78
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR EUR	-1.000.000				-8.100,00	-0,03	
Summe der Zins-Derivate								EUR	-8.100,00	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	1.461.610,94			% 100,000	1.461.610,94	6,21	
Summe der Bankguthaben								EUR	1.461.610,94	6,21
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	1.461.610,94	6,21

KSK IVV Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	20.284,56				20.284,56	0,09
	Dividendenansprüche		EUR	10.582,50				10.582,50	0,05
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	21,25				21,25	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttungen		EUR	3.042,00				3.042,00	0,01
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	33.930,31	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.427,64				-1.427,64	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-22.306,97				-22.306,97	-0,09
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.172,40				-2.172,40	-0,01
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-25.907,01	-0,11
	Fondsvermögen						EUR	23.509.261,71	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	234.606.000	
	Anteilwert						EUR	100,21	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								93,78
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,03

*) 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 Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

- verkaufte Terminkontrakte auf Renten

EUR 1.343.800,00

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	1.900
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	84.800
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	4.600
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	2.600	2.600
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	7.100	7.100
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.500
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	8.000
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK	0	8.900
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	2.000
GBP				
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	10.400
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20	EUR	0	100.000

KSK IVV Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1014704586	2,2500 % BNP Paribas S.A. MTN 14/21	EUR	0	100.000
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR	0	120.000
DE000DB5DCK1	1,3750 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 12/20	EUR	0	100.000
XS0451457435	4,1250 % ENI S.p.A. Notes 09/19	EUR	0	150.000
XS0878010718	1,8750 % innogy Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1040272533	2,0000 % OP Yrityspankki Oyj MTN 14/21	EUR	0	100.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21	EUR	0	160.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	0	100.000
XS0876828541	2,2500 % Société Générale S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1MLUW0	2,1250 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15157 12/19	EUR	0	100.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A1161M1	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Bear.Shs A. (D.Zt.)	ANT	0	6.800
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	ANT	0	6.000

KSK IVV Wachstum

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	0,16
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
Candr.Bds - Cred.Opportunities Inhaber-Anteile I	0,50
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	1,00
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	0,03
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T	1,00
I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Reg.Shares Acc	0,45
I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc	0,19
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)	0,95
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.	0,50
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.	0,30
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	0,40
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI	0,85
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI	0,25
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP	0,40
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	0,46
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	0,85
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	0,83
Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI	0,40
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)	0,23
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV Chance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								11.987.667,05	27,53
Aktien								7.284.589,50	16,73
EUR								7.284.589,50	16,73
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.200	0	2.200	EUR 210,250	462.550,00	1,06
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		18.500	0	0	EUR 22,860	422.910,00	0,97
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		5.900	5.900	0	EUR 74,200	437.780,00	1,01
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		33.900	0	0	EUR 17,480	592.572,00	1,36
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		9.000	9.000	0	EUR 47,850	430.650,00	0,99
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		15.400	15.400	0	EUR 54,700	842.380,00	1,94
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		56.700	0	0	EUR 13,825	783.877,50	1,80
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		11.100	0	0	EUR 75,700	840.270,00	1,93
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		9.400	0	0	EUR 119,240	1.120.856,00	2,57
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		27.600	0	0	EUR 48,940	1.350.744,00	3,10
Zertifikate								3.670.732,60	8,43
EUR								3.670.732,60	8,43
DE000A1EK0G3	DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phys Gold E 10/60	STK		19.100	12.400	11.500	EUR 96,290	1.839.139,00	4,22
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK		45.900	29.600	29.000	EUR 39,904	1.831.593,60	4,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.032.344,95	2,37
CHF								1.032.344,95	2,37
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		4.200	0	0	CHF 272,850	1.032.344,95	2,37
Wertpapier-Investmentanteile								28.020.128,68	64,37
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9.974.397,60	22,93
EUR								9.974.397,60	22,93
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		237.700	0	0	EUR 34,990	8.317.123,00	19,12
LU1440686290	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	ANT		1.670	0	0	EUR 992,380	1.657.274,60	3,81
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								18.045.731,08	41,44
EUR								17.129.718,08	39,34
LU0616502703	AB SICAV I-GI.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	ANT		9.025	0	0	EUR 298,040	2.689.811,00	6,18
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	ANT		16.900	0	0	EUR 34,850	588.965,00	1,35
IE00BMW3NY56	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.ETF Reg.Shares Acc	ANT		16.000	16.000	0	EUR 140,700	2.251.200,00	5,17
IE00B60SX394	I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc	ANT		21.220	0	0	EUR 54,184	1.149.784,48	2,64
DE000A0Q4R28	iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT		13.900	0	0	EUR 47,310	657.609,00	1,51
DE000A0Q4R02	iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT		27.410	27.410	0	EUR 31,925	875.064,25	2,01
IE00B86MWN23	iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)	ANT		49.900	0	0	EUR 44,950	2.243.005,00	5,15
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT		24.300	0	0	EUR 50,746	1.233.127,80	2,83
LU1829219390	MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.	ANT		11.900	0	0	EUR 81,160	965.804,00	2,22
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Cl.BI	ANT		89.300	0	0	EUR 24,410	2.179.813,00	5,01
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	ANT		12.535	0	0	EUR 183,130	2.295.534,55	5,27
USD								916.013,00	2,10
LU0571085686	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	ANT		6.600	0	0	USD 158,040	916.013,00	2,10
Summe Wertpapiervermögen								EUR 40.007.795,73	91,90
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR			3.542.295,50			% 100,000	3.542.295,50	8,15
Summe der Bankguthaben								EUR 3.542.295,50	8,15
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche	EUR			22.011,60				22.011,60	0,05
Forderungen aus Anteilschneingeschäften	EUR			1.490,55				1.490,55	0,00
Forderungen aus Fondsausschüttungen	EUR			8.147,75				8.147,75	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 31.649,90	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung	EUR			-2.629,49				-2.629,49	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR			-42.729,09				-42.729,09	-0,10
Taxe d'Abonnement	EUR			-4.449,26				-4.449,26	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften	EUR			-1.192,44				-1.192,44	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -51.000,28	-0,12

KSK IVV Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Fondsvermögen						EUR	43.530.740,85	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	436.944,000	
	Anteilwert						EUR	99,63	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								91,90
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

*) 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 Aktien, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Schweiz, Franken (CHF) 1,11007 = 1 Euro (EUR)

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	0	3.900
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	0	189.900
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	9.700
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	6.300	6.300
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	17.300	17.300
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.200
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	17.900
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK	0	18.800
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	4.900	4.900
GBP				
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	23.300
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A1161M1	I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Bear.Shs A. (D.Zt.)	ANT	0	16.000
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	ANT	0	14.030
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	ANT	0	11.900

KSK IVV Chance

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	0,16
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	1,00
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	0,03
I.M.-I.G.Sachs Eq.Fa.I.Eu.UETF Reg.Shares Acc	0,45
I.M.-I.MSCI World UETF Reg.Shares Acc	0,19
MUL-Lyx.EO STOXX Ba.(DR)UC.ETF Namens-Anteile Acc.	0,30
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. Cl.BI	0,85
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	0,85
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	0,83
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg.Shares (Acc)	0,23
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Reg.Shs (Acc)	0,20

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								15.613.915,00	7,16
Verzinsliche Wertpapiere								15.613.915,00	7,16
EUR								15.613.915,00	7,16
DE0008LB7QC8	0,0100 % Bayerische Landesbank IHS 19/21	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 100,050	5.002.500,00	2,29
DE000DK0HUG2	0,0400 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/21	EUR		4.000.000	0	0	% 100,740	4.029.600,00	1,85
DE000A1TM5X8	3,8750 % HOCHTIEF AG Anl. 13/20	EUR		2.500.000	0	0	% 102,735	2.568.375,00	1,18
XS1893632221	0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/20	EUR		4.000.000	0	0	% 100,336	4.013.440,00	1,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								116.613.534,00	53,45
Verzinsliche Wertpapiere								13.532.750,00	6,20
EUR								13.532.750,00	6,20
DE000HLB5HZ6	0,1000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Geldm. 11d/17 17/21	EUR		3.000.000	0	0	% 100,800	3.024.000,00	1,39
DE000HLB5H44	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Geldm. 11e/17 17/21	EUR		4.000.000	0	0	% 100,600	4.024.000,00	1,84
DE000NLB2N47	0,0500 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 16/19	EUR		2.500.000	0	0	% 99,230	2.480.750,00	1,14
DE000NLB0QH8	0,3500 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 17/20	EUR		4.000.000	0	0	% 100,100	4.004.000,00	1,83
Zertifikate								103.080.784,00	47,25
EUR								103.080.784,00	47,25
DE000PP7YNL8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		34.600	0	0	EUR 121,965	4.219.989,00	1,93
DE000PX1M3H8	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		26.800	26.800	0	EUR 113,985	3.054.798,00	1,40
DE000PP7YUH1	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		21.500	21.500	0	EUR 123,015	2.644.822,50	1,21
DE000PZ301K4	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/20	STK		34.200	34.200	0	EUR 120,145	4.108.959,00	1,88
DE000PP7XY15	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK		76.000	76.000	0	EUR 34,795	2.644.420,00	1,21
DE000PZ31C86	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/20	STK		108.100	108.100	0	EUR 34,515	3.731.071,50	1,71
DE000CP2LSB1	Citigroup Gl. Mkts Eur. AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		48.500	0	0	EUR 115,265	5.590.352,50	2,56
DE000CP60ZC6	Citigroup Gl. Mkts Eur. AI-Bon.-Zert.Cap DAX 19/20	STK		27.000	27.000	0	EUR 114,495	3.091.365,00	1,42
DE000CJ0D945	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		19.900	0	0	EUR 120,465	2.397.253,50	1,10
DE000CJ0DAT0	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK		71.800	0	0	EUR 33,575	2.410.685,00	1,10
DE000CJ0C6E8	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX7E 19/20	STK		19.000	19.000	0	EUR 96,840	1.839.960,00	0,84
DE000CJ7SGT0	Commerzbank AG Ak-Bon.-Zert.Cap FRE 18/19	STK		54.100	54.100	0	EUR 44,495	2.407.179,50	1,10
DE000DS65YX6	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		23.200	0	0	EUR 124,695	2.892.924,00	1,33
DE000DS66AD6	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		37.800	37.800	0	EUR 123,645	4.673.781,00	2,14
DE000DM5YCC1	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 17/19	STK		135.200	135.200	0	EUR 34,665	4.686.708,00	2,15
DE000DS4JWG8	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK		83.500	0	0	EUR 34,945	2.917.907,50	1,34
DE000DC0SG98	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 19/19	STK		49.700	49.700	0	EUR 31,875	1.584.187,50	0,73
DE000DC0SMD3	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 19/20	STK		92.100	92.100	0	EUR 33,555	3.090.415,50	1,42
DE000DD54WJ5	DZ BANK AG Dt.Z.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap. SX5E 18/19	STK		202.600	0	0	EUR 33,895	6.867.127,00	3,15
DE000DDG4NU7	DZ BANK AG Dt.Z.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap. SX5E 18/19	STK		92.500	92.500	0	EUR 32,985	3.051.112,50	1,40
DE000DDN8LE7	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap.DAX 18/19	STK		31.500	0	0	EUR 114,575	3.609.112,50	1,65
DE000DDR78U1	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap.DAX 18/19	STK		48.400	48.400	0	EUR 109,815	5.315.046,00	2,44
DE000TR5CCS0	HSBC Trink. & Burk. AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		33.700	0	0	EUR 119,835	4.038.439,50	1,85
DE000TR6QPE0	HSBC Trink. & Burk. AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 19/19	STK		177.700	177.700	0	EUR 31,755	5.642.863,50	2,59
DE000TR650V8	HSBC Trinkaus & Burk. Ak-Bon.-Zert.Cap WCH 19/20	STK		20.300	20.300	0	EUR 81,490	1.654.247,00	0,76
DE000ST7SAA3	Société Gén. Eff. GmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK		22.400	22.400	0	EUR 108,990	2.441.376,00	1,12
DE000ST46JE3	Société Gén. Eff. GmbH AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK		116.200	0	0	EUR 33,490	3.891.538,00	1,78

KSK IVV Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000UX765H1	UBS AG (London Branch) Ak-Bon.-Zert.Cap BAYN 18/20		STK	34.900	34.900	0	EUR 69,825	2.436.892,50	1,12
DE000UX9XMD8	UBS AG (London Branch) Ak-Bon.-Zert.Cap VSA2 18/19		STK	74.800	74.800	0	EUR 27,165	2.031.942,00	0,93
DE000VF4VAD9	Vontobel Finan. Prod. AI-Bon.-Zert.CAP SX5E 19/20		STK	117.100	117.100	0	EUR 35,135	4.114.308,50	1,89
Wertpapier-Investmentanteile								67.373.093,00	30,86
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile EUR								67.373.093,00	30,86
LU0249486092	Deka-FlexZins Inhaber-Anteile CF		ANT	15.550	0	0	EUR 974,760	15.157.518,00	6,95
LU0250598322	Deka-Institutionell Garantiek. Inh.-Anteile (CF) T		ANT	4.750	0	0	EUR 5.769,700	27.406.075,00	12,55
LU1440686290	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)		ANT	25.000	25.000	0	EUR 992,380	24.809.500,00	11,36
Summe Wertpapiervermögen								EUR 199.600.542,00	91,47
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte (**)									
Optionsrechte auf Aktienindices								-291.505,00	-0,13
DAX-Index (DAX) Put Dez. 19 10000								-67.275,00	-0,03
DAX-Index (DAX) Put Juli 19 10700								-3.515,00	0,00
DAX-Index (DAX) Put Sep. 19 10800								-42.700,00	-0,02
DAX-Index (DAX) Put Sep. 19 9200								-10.120,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 19 3050								-16.500,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 2925								-102.900,00	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 19 2900								-1.220,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 19 2800								-14.945,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 19 3000								-32.330,00	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR -291.505,00	-0,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	18.097.288,73			% 100,000	18.097.288,73	8,29
Summe der Bankguthaben								EUR 18.097.288,73	8,29
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 18.097.288,73	8,29
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	40.268,06				40.268,06	0,02
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.009.526,00				1.009.526,00	0,46
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	124.955,40				124.955,40	0,06
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.174.749,46	0,54
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.220,92				-13.220,92	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-165.261,59				-165.261,59	-0,08
	Taxe d'Abonnement		EUR	-18.637,26				-18.637,26	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-142.131,40				-142.131,40	-0,07
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -339.251,17	-0,17
Fondsvermögen								EUR 218.241.824,02	100,00
Umlaufende Anteile								STK 2.031.974,000	
Anteilwert								EUR 107,40	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,13

*) 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 Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

KSK IVV Strategie

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A169GZ7	0,2120 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000CJ0H029	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK	0	21.200
DE000TR3U3U3	HSBC Trink. & Burk. AG AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK	0	33.900
DE000TR5B386	HSBC Trink. & Burk. AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK	0	167.000
DE000TR5B394	HSBC Trink. & Burk. AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK	0	117.300
DE000TR5NV10	HSBC Trinkaus & Burk. Ak-Bon.-Zert.Cap LEO 18/19	STK	66.500	66.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000PP7YEY0	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK	0	32.800
DE000PP7XR71	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK	0	113.800
DE000PP6DX29	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK	0	145.400
DE000CY0D8J1	Citigroup Gl. Mkts Eur. AI-Bon.-Zert.Cap DAX 17/19	STK	0	29.000
DE000DM7LST4	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 17/19	STK	0	105.500
DE000DM8T435	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 17/19	STK	0	46.100
DE000DM7L2M4	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 17/19	STK	0	64.300
DE000DM7L7M3	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 17/19	STK	0	117.600
DE000DGD8S87	DZ BANK AG Dt.Z.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap. SX5E 16/19	STK	0	136.900
DE000DD8QZD1	DZ BANK AG Dt.Z.-Gen. Ak.-Bon.-Zert.Cap. WDI 18/19	STK	0	10.700
DE000DD48UT0	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. AI-Bon.-Zert.Cap.DAX 18/19	STK	0	14.500
DE000ST3HGR6	Société Gén. Eff. GmbH AI-Bon.-Zert.Cap DAX 18/19	STK	0	24.500
DE000UX83PK8	UBS AG (London Branch) AI-Bon.-Zert.Cap SX5E 18/19	STK	120.400	120.400

KSK IVV Strategie

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
Deka-FlexZins Inhaber-Anteile CF	0,10
Deka-Institutionell GarantieK. Inh.-Anteile (CF) T	0,07
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	0,03

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV Top-Select

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Wertpapier-Investmentanteile								412.741.829,41	91,87	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.827.153,00	0,63	
EUR								2.827.153,00	0,63	
LU0250598322	Deka-Institutionell Garantiek. Inh.-Anteile (CF) T	ANT		490	0	0	EUR 5.769,700	2.827.153,00	0,63	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								409.914.676,41	91,24	
EUR								366.079.072,98	81,48	
LU0616502703	AB SICAV I-Gl.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	ANT		53.680	4.570	35.010	EUR 298,040	15.998.787,20	3,56	
DE0008481144	Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	ANT		166.210	0	0	EUR 50,480	8.390.280,80	1,87	
LU1258427985	Candriam Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I	ANT		5.350	2.690	0	EUR 1.627,570	8.707.499,50	1,94	
DE000A2DHUH6	CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inh.-Anteile AK S	ANT		181.500	7.320	20.870	EUR 105,600	19.166.400,00	4,27	
IE00B4VRKF23	Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	ANT		188.320	0	0	EUR 34,850	6.562.952,00	1,46	
DE000A0M6W36	CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	ANT		90.590	9.490	0	EUR 115,920	10.501.192,80	2,34	
LU0961411492	Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T	ANT		42.180	0	0	EUR 103,920	4.383.345,60	0,98	
LU0129912316	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shares I	ANT		953.350	61.630	146.580	EUR 21,030	20.048.950,50	4,46	
IE00B7MR5575	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Reg.Shs A	ANT		7.071.990	7.071.990	0	EUR 2,213	15.650.313,87	3,48	
LU0895806171	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.	ANT		1.323.800	235.710	0	EUR 9,920	13.132.096,00	2,92	
LU0385165740	LAPLACE European Equity FCP Inhaber-Anteile I	ANT		43.000	0	25.000	EUR 76,770	3.301.110,00	0,73	
LU0329425713	Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C	ANT		161.300	0	0	EUR 111,290	17.951.077,00	4,00	
LU1501516782	Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Reg.Shares C	ANT		87.820	87.820	0	EUR 102,000	8.957.640,00	1,99	
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	ANT		354.550	66.820	70.090	EUR 35,420	12.558.161,00	2,80	
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	ANT		874.340	0	0	EUR 13,720	11.995.944,80	2,67	
LU0915363070	Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	ANT		87.050	0	0	EUR 112,490	9.792.254,50	2,18	
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI	ANT		952.790	25.410	68.030	EUR 24,410	23.257.603,90	5,18	
LU1694214633	Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI	ANT		220.500	53.050	0	EUR 101,870	22.462.335,00	5,00	
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP	ANT		1.113.270	0	0	EUR 8,545	9.512.892,15	2,12	
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant.	ANT		9.350	480	0	EUR 1.271,840	11.891.704,00	2,65	
DE000A12BRR6	Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inh.-Anteile I (a)	ANT		17.380	0	14.030	EUR 125,150	2.175.107,00	0,48	
IE00B80G9288	PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	ANT		928.030	155.970	0	EUR 14,010	13.001.700,30	2,89	
LU0705071701	RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile I	ANT		65.390	4.020	0	EUR 144,500	9.448.855,00	2,10	
LU1685641554	THEAM Quant-Eq.Worl.DEFI Ma.N. Act.Nom. I Hgd Acc.	ANT		87.530	4.990	0	EUR 85,720	7.503.071,60	1,67	
LU1353185074	THEAM Quant-Multi Asset Diver. Actions Nom. I Acc.	ANT		77.900	4.780	0	EUR 124,450	9.694.655,00	2,16	
DE000A1W1MH5	Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	ANT		95.690	9.680	21.390	EUR 96,420	9.226.429,80	2,05	
LU1705549571	UNI-GLOBAL-Equities Europe Actions Nom. IA	ANT		23.310	550	820	EUR 1.054,120	24.571.537,20	5,46	
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	ANT		123.180	3.540	11.360	EUR 183,130	22.557.953,40	5,02	
LU1428950999	Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI	ANT		109.900	0	0	EUR 101,230	11.125.177,00	2,48	
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I	ANT		2.617	0	0	EUR 975,180	2.552.046,06	0,57	
USD								43.835.603,43	9,76	
IE00BSJCNS13	GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Reg.Acc.Shs I	ANT		1.472.260	124.940	228.950	USD 18,172	23.495.701,27	5,23	
LU1162085713	JPM.Fds-Er.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)	ANT		136.007	0	0	USD 94,810	11.324.138,21	2,52	
LU1429039115	Schroder GAIA-Two Sigma Div. Reg.Shs C Acc.	ANT		20.000	0	0	USD 124,060	2.178.976,03	0,49	
LU0571085686	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	ANT		49.260	0	0	USD 158,040	6.836.787,92	1,52	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	412.741.829,41	91,87
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR		38.526.260,17			% 100,000	38.526.260,17	8,57	

KSK IVV Top-Select

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe der Bankguthaben							EUR	38.526.260,17	8,57
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	38.526.260,17	8,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	89.511,30				89.511,30	0,02
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	808,40				808,40	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttungen		EUR	80.067,00				80.067,00	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	170.386,70	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogener Vergütung		EUR	-1.738.055,04				-1.738.055,04	-0,39
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-27.316,34				-27.316,34	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-237.463,21				-237.463,21	-0,05
	Taxe d'Abonnement		EUR	-20.732,91				-20.732,91	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-156.166,09				-156.166,09	-0,03
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-2.179.733,59	-0,48
Fondsvermögen							EUR	449.258.742,69	100,00
Umlaufende Anteile Klasse A							STK	2.424.009,000	
Umlaufende Anteile Klasse B							STK	1.333.480,000	
Anteilwert Klasse A							EUR	128,02	
Anteilwert Klasse B							EUR	104,18	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) 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 Wertpapier-Investmentanteile per: 27.06.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13870 = 1 Euro (EUR)

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0432616810	Invesco Balanced-Risk All.Fd Act.Nominat. C Acc.	ANT	26.060	397.590
FR0011606276	ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI 3Déc.	ANT	0	3.180

KSK IVV Top-Select

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
AB SICAV I-GI.Core Equity Ptf. Actions Nom. IX	0,16
Ampega Reserve Rentenfonds Inhaber-Anteile P (a)	0,40
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inh.-Anteile AK S	0,09
CSR Bond Plus Inhaber-Anteile	0,39
Candriam Bonds-Euro High Yield Inhaber-Anteile I	0,60
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Reg.Shares I Acc.	1,00
Deka-Institutionell GarantieK. Inh.-Anteile (CF) T	0,07
Falcon-12-Fal.Insu.Lin.Strat. Namens-Anteile T	1,00
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Reg.Shares I	0,50
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Reg.Acc.Shs I	0,80
J O H. C. M. U. Fd-Glob.Opport.Fd Reg.Shs A	0,75
JPM.Fds-Em.Mkts Strategic Bond AN. JPM-EMSB C(dis)	0,95
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D Q Inc.	0,50
LAPLACE European Equity FCP Inhaber-Anteile I	0,10
Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C	1,00
Mainfirst-Mainfirst Contr.Opp. Reg.Shares C	1,20
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI	0,40
Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd Actions Nom. CI.BI	0,85
Nordea 1-Low Dur.Europ.Cov.Bd Actions Nom. BI	0,25
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP	0,40
OptoFlex Inhaber-Ant.	0,70
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst. Hed.	0,46
Peacock Europ.Bes.Val.Fond.AMI Inh.-Anteile I (a)	1,25
RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile I	1,20
Schroder GAIA-Two Sigma Div. Reg.Shs C Acc.	1,40
THEAM Quant-Eq.Worl.DEFI Ma.N. Act.Nom. I Hgd Acc.	0,34
THEAM Quant-Multi Asset Diver. Actions Nom. I Acc.	0,65
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	0,75
UNI-GLOBAL-Equities Europe Actions Nom. IA	0,80
Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	0,85
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.	0,83
Vontobel-Bond Global Aggregate Actions Nom. AI	0,40
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I	0,80

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

KSK IVV DividendeN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								27.306.839,31	76,42
Aktien								26.618.609,34	74,49
EUR								20.615.612,50	57,69
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien	STK		34.200	0	0	EUR 23,140	791.388,00	2,21
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		7.000	0	0	EUR 210,250	1.471.750,00	4,12
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		81.600	0	0	EUR 16,490	1.345.584,00	3,77
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		51.500	0	0	EUR 22,860	1.177.290,00	3,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		15.700	0	0	EUR 64,510	1.012.807,00	2,83
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		24.900	0	0	EUR 41,515	1.033.723,50	2,89
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		21.100	21.100	0	EUR 32,350	682.585,00	1,91
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		22.900	0	0	EUR 48,395	1.108.245,50	3,10
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		27.700	0	0	EUR 25,170	697.209,00	1,95
FR0000120859	IMÉRY S.A. Actions Port.	STK		14.700	14.700	0	EUR 46,340	681.198,00	1,91
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		7.100	0	0	EUR 220,500	1.565.550,00	4,38
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		15.900	15.900	0	EUR 42,600	677.340,00	1,90
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		84.200	0	0	EUR 13,825	1.164.065,00	3,26
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		22.900	0	0	EUR 48,240	1.104.696,00	3,09
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		35.000	0	0	EUR 21,995	769.825,00	2,15
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK		361.100	0	0	EUR 2,421	874.223,10	2,45
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		25.800	0	0	EUR 48,940	1.262.652,00	3,53
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		126.400	43.100	0	EUR 8,586	1.085.270,40	3,04
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		37.500	0	0	EUR 22,920	859.500,00	2,41
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK		43.900	0	0	EUR 28,490	1.250.711,00	3,50
DKK								1.415.272,74	3,96
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		31.500	0	0	DKK 335,350	1.415.272,74	3,96
GBP								2.486.971,39	6,96
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK		233.200	0	0	GBP 2,164	561.705,67	1,57
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares	STK		168.300	0	0	GBP 2,132	399.387,37	1,12
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		139.600	40.800	0	GBP 9,820	1.525.878,35	4,27
NOK								1.016.784,49	2,85
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK		62.400	0	0	NOK 158,000	1.016.784,49	2,85
SEK								1.083.968,22	3,03
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK		33.600	0	31.300	SEK 238,300	758.270,36	2,12
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		51.400	0	0	SEK 66,910	325.697,86	0,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere								688.229,97	1,93
CHF								688.229,97	1,93
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		2.800	0	0	CHF 272,850	688.229,97	1,93
Wertpapier-Investmentanteile								3.175.616,00	8,89
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.175.616,00	8,89
EUR								3.175.616,00	8,89
LU1440686290	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	ANT		3.200	0	0	EUR 992,380	3.175.616,00	8,89
Summe Wertpapiervermögen								EUR 30.482.455,31	85,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR		5.207.074,31			% 100,000	5.207.074,31	14,57
Summe der Bankguthaben								EUR 5.207.074,31	14,57
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.207.074,31	14,57
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche	EUR		77.400,18				77.400,18	0,22
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		3.451,11				3.451,11	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 80.851,29	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.150,10				-2.150,10	-0,01
	Verwaltungsvergütung	EUR		-32.251,18				-32.251,18	-0,09
	Taxe d'Abonnement	EUR		-4.018,91				-4.018,91	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -38.420,19	-0,11
Fondsvermögen								EUR 35.731.960,72	100,00
Umlaufende Anteile								STK 403.325,000	
Anteilwert								EUR 88,59	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									85,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

KSK IVV DividendeN

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46395	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007	= 1 Euro (EUR)

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.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	22.200
GBP				
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK	0	160.000
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	0	630.100
SEK				
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	124.300

KSK IVV DividendeN

Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile TF (A)	0,03

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

Fondszusammensetzung.

	KSK IVV Sicherheit in EUR	KSK IVV Ertrag in EUR	KSK IVV Wachstum in EUR	KSK IVV Chance in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	217.127.312,82	92.582.016,64	22.047.727,47	40.007.795,73
Derivate	-310.050,00	-92.910,00	-8.100,00	0,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	6.778.977,86	3.708.600,34	1.461.610,94	3.542.295,50
Sonstige Vermögensgegenstände	1.276.599,17	299.963,34	33.930,31	31.649,90
Sonstige Verbindlichkeiten	-267.693,13	-107.567,57	-25.907,01	-51.000,28
Fondsvermögen	224.605.146,72	96.390.102,75	23.509.261,71	43.530.740,85

	KSK IVV Strategie in EUR	KSK IVV Top-Select in EUR	KSK IVV DividendeN in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	199.600.542,00	412.741.829,41	30.482.455,31	1.014.589.679,38
Derivate	-291.505,00	0,00	0,00	-702.565,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	18.097.288,73	38.526.260,17	5.207.074,31	77.322.107,85
Sonstige Vermögensgegenstände	1.174.749,46	170.386,70	80.851,29	3.068.130,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-339.251,17	-2.179.733,59	-38.420,19	-3.009.572,94
Fondsvermögen	218.241.824,02	449.258.742,69	35.731.960,72	1.091.267.779,46

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH,
Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxembourg

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio.
haftend EUR 10,7 Mio.

Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxembourg

Holger Wern

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxembourg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel
Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofhtakhar
Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50602 Köln
Deutschland

Stand: 30. Juni 2019

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

Überreicht durch:

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50602 Köln
Deutschland



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

