

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2019.
Deka-bAV Fonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-bAV Fonds 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 erreichte 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.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

Deka-bAV Fonds Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-bAV Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie weltweit in Aktien von Unternehmen zu investieren, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Über die Länder-, Branchen- und Einzeltitelselektion soll langfristig eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt werden. Das Fondsmanagement ist auf Standard-Aktienwerte (so genannte Blue Chips) und die etablierten Aktienmärkte fokussiert. Zusätzlich können auch attraktive Aktienwerte aus der zweiten Reihe und aus den aufstrebenden Schwellenländern dem Portfolio beigemischt werden. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Die Quote von notierten und nicht-notierten Aktienanteilen muss mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens betragen. Darüber hinaus können von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) erworben werden.

Der Deka-bAV Fonds war im Berichtszeitraum mit einem hohen Investitionsgrad angelegt. Zum Ende des Berichtszeitraums waren 95,8 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartigen Wertpapieren angelegt. Durch den Einsatz von Derivaten erhöhte sich die Netto-Aktienquote um 0,6 Prozentpunkte.

Auf Branchenebene wurde der Bereich Pharma im Stichtagsvergleich leicht reduziert. Die Sektoren Energie und Rohstoffe wurden hingegen per saldo erhöht. Die größten Länderpositionen bildeten Ende Juni die USA, Großbritannien, Japan und Deutschland.

Die Erholungsbewegung an den Aktienmärkten in den vergangenen Monaten schlug sich insgesamt auch erfreulich im Sondervermögen nieder. Der Deka-bAV Fonds wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 17,1 Prozent aus.

Wichtige Kennzahlen

Deka-bAV Fonds

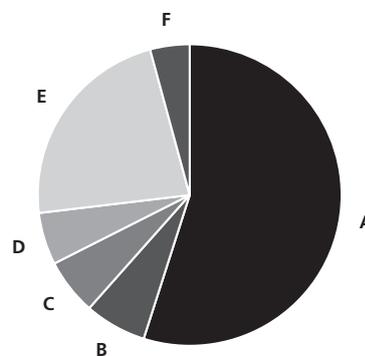
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	17,1%	7,0%	10,2%

ISIN DE0009786228

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

Fondsstruktur

Deka-bAV Fonds



A USA	54,9%
B Großbritannien	6,6%
C Japan	6,0%
D Deutschland	5,6%
E Sonstige Länder	22,7%
F Barreserve, Sonstiges	4,2%

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

1) Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-bAV Fonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	271.140.566,73	95,02
Australien	519.388,19	0,18
Belgien	1.130.810,56	0,40
Bermuda	1.485.107,13	0,52
China	538.136,26	0,19
Dänemark	782.219,00	0,27
Deutschland	15.831.574,29	5,54
Frankreich	10.216.322,29	3,58
Großbritannien	18.607.695,90	6,52
Hongkong	3.033.474,50	1,06
Indien	1.225.730,31	0,43
Irland	6.963.660,74	2,44
Italien	4.281.119,76	1,50
Japan	16.955.554,44	5,94
Kanada	9.017.065,47	3,16
Liberia	355.809,96	0,12
Luxemburg	577.804,02	0,20
Niederlande	6.524.906,15	2,30
Norwegen	992.685,68	0,35
Portugal	785.585,00	0,28
Schweden	532.628,70	0,19
Schweiz	11.201.399,30	3,92
Spanien	2.089.825,80	0,72
Südafrika	1.047.577,88	0,37
USA	156.444.485,40	54,84
2. Sonstige Wertpapiere	2.046.992,56	0,72
Schweiz	2.046.992,56	0,72
3. Derivate	143.151,27	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.957.223,30	4,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	327.673,22	0,11
II. Verbindlichkeiten	-273.077,83	-0,10
III. Fondsvermögen	285.342.529,25	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	271.140.566,73	95,02
AUD	519.388,19	0,18
CAD	7.453.132,04	2,61
CHF	11.201.399,30	3,92
DKK	782.219,00	0,27
EUR	46.811.752,89	16,40
GBP	13.767.296,89	4,83
HKD	4.149.414,78	1,45
INR	1.225.730,31	0,43
JPY	16.955.554,44	5,94
NOK	992.685,68	0,35
SEK	532.628,70	0,19
USD	165.701.786,63	58,08
ZAR	1.047.577,88	0,37
2. Sonstige Wertpapiere	2.046.992,56	0,72
CHF	2.046.992,56	0,72
3. Derivate	143.151,27	0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.957.223,30	4,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände	327.673,22	0,11
II. Verbindlichkeiten	-273.077,83	-0,10
III. Fondsvermögen	285.342.529,25	100,00

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

Deka-bAV Fonds

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								273.187.559,29	95,74
Aktien								271.140.566,73	95,02
EUR								46.811.752,89	16,40
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		6.658	0	0	EUR 210,250	1.399.844,50	0,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		14.663	8.250	0	EUR 77,120	1.130.810,56	0,40
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		8.182	0	0	EUR 183,620	1.502.378,84	0,53
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		40.424	0	0	EUR 22,860	924.092,64	0,32
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		87.316	0	0	EUR 4,042	352.931,27	0,12
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		13.600	0	0	EUR 63,380	861.968,00	0,30
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		14.652	0	0	EUR 60,780	890.548,56	0,31
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		13.860	0	0	EUR 41,515	575.397,90	0,20
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		161.700	0	0	EUR 2,498	403.926,60	0,14
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		3.799	0	0	EUR 127,080	482.776,92	0,17
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		7.683	0	0	EUR 48,395	371.818,79	0,13
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK		30.478	0	0	EUR 17,800	542.508,40	0,19
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		50.463	0	0	EUR 28,610	1.443.746,43	0,51
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		82.567	0	0	EUR 15,144	1.250.394,65	0,44
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		283.782	0	0	EUR 6,149	1.744.975,52	0,61
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		103.411	42.180	0	EUR 14,444	1.493.668,48	0,52
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		7.217	0	0	EUR 114,850	828.872,45	0,29
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		27.550	0	0	EUR 47,850	1.318.267,50	0,46
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		59.000	0	0	EUR 13,315	785.585,00	0,28
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		14.899	5.371	0	EUR 70,820	1.055.147,18	0,37
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		66.387	1.443	0	EUR 8,736	579.956,83	0,20
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		28.362	0	0	EUR 26,550	753.011,10	0,26
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		234.544	57.000	0	EUR 10,188	2.389.534,27	0,84
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		265.460	0	0	EUR 1,883	499.967,36	0,18
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		2.351	0	0	EUR 518,400	1.218.758,40	0,43
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		28.826	676	0	EUR 38,170	1.100.288,42	0,39
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		4.747	0	0	EUR 175,200	831.674,40	0,29
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.311	0	0	EUR 371,750	1.230.864,25	0,43
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		5.788	0	0	EUR 220,500	1.276.254,00	0,45
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		117.367	0	0	EUR 28,705	3.369.019,74	1,18
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		18.295	0	0	EUR 75,700	1.384.931,50	0,49
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		17.546	0	0	EUR 119,240	2.092.185,04	0,73
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		16.763	0	0	EUR 38,460	644.704,98	0,23
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		17.330	0	0	EUR 103,840	1.799.547,20	0,63
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		55.228	0	0	EUR 26,460	1.461.332,88	0,51
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		27.911	2.505	0	EUR 21,995	613.902,45	0,22
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		12.922	0	0	EUR 22,410	289.582,02	0,10
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		15.588	0	0	EUR 107,000	1.667.916,00	0,58
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		40.720	0	0	EUR 8,586	349.621,92	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		28.794	0	0	EUR 53,230	1.532.704,62	0,54
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		12.546	0	0	EUR 89,820	1.126.881,72	0,39
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		29.652	0	0	EUR 41,800	1.239.453,60	0,43
AUD								519.388,19	0,18
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		29.726	0	0	AUD 28,360	519.388,19	0,18
CAD								7.453.132,04	2,61
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		7.599	0	0	CAD 306,750	1.563.538,30	0,55
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		55.838	0	0	CAD 23,780	890.654,39	0,31
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		42.781	0	0	CAD 40,730	1.168.780,21	0,41
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		20.066	0	0	CAD 70,980	955.353,96	0,33
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		36.217	0	0	CAD 76,120	1.849.178,18	0,65
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		48.758	16.504	0	CAD 31,360	1.025.627,00	0,36
CHF								11.201.399,30	3,92
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		3.982	3.982	0	CHF 59,300	212.719,62	0,07
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		9.257	0	0	CHF 82,540	688.313,55	0,24
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		113.823	0	0	CHF 11,655	1.195.071,52	0,42
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		14.700	0	0	CHF 77,350	1.024.304,88	0,36
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		33.323	0	0	CHF 100,480	3.016.305,39	1,06
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		19.912	19.912	19.912	CHF 89,110	1.598.427,41	0,56
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		7.920	0	0	CHF 165,950	1.184.006,34	0,41
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK		8.504	0	0	CHF 174,000	1.332.981,40	0,47
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		3.113	0	0	CHF 338,500	949.269,19	0,33
DKK								782.219,00	0,27
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		17.410	0	0	DKK 335,350	782.219,00	0,27
GBP								13.767.296,89	4,83
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		10.556	0	0	GBP 64,460	757.378,00	0,27
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		131.300	0	0	GBP 4,146	605.922,43	0,21
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		49.317	0	0	GBP 20,070	1.101.709,33	0,39
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		409.032	129.670	0	GBP 5,481	2.495.399,55	0,87

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvmögens *)
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		33.982	0	0	GBP 27,680	1.046.979,14	0,37
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		50.300	0	0	GBP 18,880	1.057.043,79	0,37
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		112.197	0	0	GBP 6,574	820.982,60	0,29
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		206.135	0	0	GBP 4,502	1.032.952,22	0,36
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		67.649	0	0	GBP 17,015	1.281.198,27	0,45
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		16.967	0	0	GBP 61,640	1.164.101,09	0,41
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		13.284	0	0	GBP 48,510	717.270,79	0,25
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK		82.400	0	0	GBP 7,078	649.173,49	0,23
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		404.996	0	0	GBP 1,288	580.526,65	0,20
JE0088KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		41.779	0	0	GBP 9,820	456.659,54	0,16
HKD								4.149.414,78	1,45
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		247.717	0	0	HKD 84,250	2.347.124,01	0,82
CNE100000125	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		1.450.000	0	0	HKD 3,300	538.136,26	0,19
HU0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		85.775	0	0	HKD 71,150	686.350,49	0,24
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK		286.703	0	0	HKD 17,920	577.804,02	0,20
INR								1.225.730,31	0,43
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		144.875	0	0	INR 272,950	503.902,61	0,18
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK		128.871	0	0	INR 439,550	721.827,70	0,25
JPY								16.955.554,44	5,94
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares	STK		33.500	0	0	JPY 1.816,000	496.316,54	0,17
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		18.885	0	0	JPY 4.845,000	746.464,00	0,26
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		89.887	0	0	JPY 1.148,500	842.220,84	0,30
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		5.448	0	0	JPY 19.930,000	885.813,91	0,31
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		54.635	0	0	JPY 2.060,500	918.420,71	0,32
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		2.538	0	0	JPY 66.130,000	1.369.267,31	0,48
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		33.071	0	0	JPY 2.612,500	704.858,15	0,25
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		27.600	27.600	0	JPY 5,017,000	1.129.669,18	0,40
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK		39.400	0	0	JPY 2.667,000	857.269,43	0,30
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		35.228	17.614	0	JPY 5,165,000	1.484.418,68	0,52
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		19.152	0	0	JPY 4.161,000	650.144,58	0,23
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		29.400	29.400	0	JPY 5.648,000	1.354.690,60	0,47
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		44.842	0	0	JPY 3.806,000	1.392.361,02	0,49
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.534	15.535	1	JPY 3.823,000	484.490,98	0,17
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK		44.700	0	0	JPY 1.417,000	516.744,03	0,18
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		43.110	0	0	JPY 6.688,000	2.352.189,92	0,82
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		21.530	0	0	JPY 4.385,000	770.214,56	0,27
NOK								992.685,68	0,35
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		52.786	0	0	NOK 182,350	992.685,68	0,35
SEK								532.628,70	0,19
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		38.509	0	0	SEK 146,050	532.628,70	0,19
USD								165.701.786,63	58,08
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		9.837	0	0	USD 171,500	1.481.553,97	0,52
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		25.326	0	0	USD 83,690	1.861.362,03	0,65
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares	STK		18.200	0	0	USD 40,920	654.030,03	0,23
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		5.804	0	0	USD 183,000	932.758,41	0,33
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		21.120	0	0	USD 47,280	876.924,21	0,31
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		8.966	0	0	USD 108,770	856.443,15	0,30
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares	STK		5.208	0	0	USD 166,010	759.269,41	0,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		6.870	500	0	USD 1.076,630	6.495.519,54	2,28
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		3.533	0	0	USD 1.904,280	5.908.335,15	2,07
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		4.112	0	2.329	USD 184,020	664.521,16	0,23
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		15.374	0	0	USD 70,530	952.251,01	0,33
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK		21.264	0	0	USD 28,640	534.821,25	0,19
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		37.820	0	6.400	USD 199,740	6.634.027,22	2,32
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK		10.875	0	0	USD 78,660	751.231,67	0,26
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		49.225	0	0	USD 32,980	1.425.696,41	0,50
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares	STK		32.900	0	0	USD 29,940	865.044,35	0,30
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		123.836	0	0	USD 28,210	3.067.896,34	1,08
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		113.430	113.430	0	USD 15,700	1.563.933,43	0,55
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		13.742	0	0	USD 212,020	2.558.688,72	0,90
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		2.896	0	0	USD 239,770	609.795,31	0,21
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		10.098	10.098	0	USD 84,030	745.178,66	0,26
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		3.378	0	0	USD 364,020	1.079.880,18	0,38
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		799	0	0	USD 1.845,170	1.294.714,00	0,45
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		3.611	0	0	USD 285,710	906.032,15	0,32
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		10.767	0	0	USD 46,610	440.721,76	0,15
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		4.860	0	0	USD 135,500	578.317,38	0,20
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		22.860	22.860	0	USD 50,830	1.020.438,92	0,36
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK		21.087	8.660	0	USD 92,350	1.710.182,18	0,60
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		27.158	4.980	0	USD 123,110	2.936.174,04	1,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		42.118	0	0	USD 55,730	2.061.329,71	0,72
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		44.204	0	0	USD 68,150	2.645.563,01	0,93
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		18.676	0	0	USD 34,770	570.268,31	0,20
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK		6.390	0	0	USD 135,740	761.727,06	0,27
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		70.457	0	0	USD 42,000	2.598.747,69	0,91
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		5.421	0	0	USD 265,580	1.264.344,59	0,44

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		10.126	0	0	USD 54,740	486.780,75	0,17
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK		17.000	0	0	USD 55,410	827.232,81	0,29
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		16.932	0	0	USD 56,820	844.890,00	0,30
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		21.543	0	0	USD 77,590	1.467.920,76	0,51
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		8.689	0	0	USD 111,470	850.586,48	0,30
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		11.413	0	0	USD 66,100	662.509,26	0,23
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		17.213	0	0	USD 92,110	1.392.367,99	0,49
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		19.660	0	0	USD 189,500	3.271.774,83	1,15
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		7.400	0	0	USD 95,860	622.959,52	0,22
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK		12.317	12.317	0	USD 35,750	386.697,77	0,14
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		71.936	0	0	USD 10,400	657.007,46	0,23
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		18.472	0	0	USD 67,080	1.088.172,27	0,38
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		15.552	0	0	USD 22,730	310.439,06	0,11
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		23.455	0	0	USD 47,710	982.732,98	0,34
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		12.209	0	0	USD 173,840	1.863.890,89	0,65
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		43.590	0	0	USD 20,740	793.937,47	0,28
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		33.734	0	0	USD 47,460	1.406.003,02	0,49
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		16.567	0	0	USD 85,510	1.244.089,02	0,44
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		6.495	0	0	USD 138,520	790.100,47	0,28
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		20.268	0	0	USD 140,690	2.504.175,74	0,88
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		33.239	0	0	USD 108,840	3.177.072,77	1,11
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		6.565	0	0	USD 120,770	696.280,89	0,24
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		54.455	0	0	USD 20,410	976.048,61	0,34
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		20.931	20.931	0	USD 31,440	577.913,97	0,20
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		15.600	0	0	USD 26,320	360.579,61	0,13
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		7.185	0	0	USD 186,130	1.174.448,10	0,41
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		15.781	0	0	USD 58,780	814.619,46	0,29
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		20.579	0	0	USD 34,310	620.062,78	0,22
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		39.492	17.600	0	USD 14,200	492.479,49	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		11.416	0	0	USD 261,100	2.617.649,60	0,92
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		4.900	0	0	USD 206,270	887.611,31	0,31
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		24.790	0	0	USD 97,480	2.122.182,49	0,74
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		34.608	0	0	USD 83,830	2.547.807,71	0,89
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		79.929	0	0	USD 134,150	9.416.418,15	3,29
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		3.661	0	0	USD 370,020	1.189.640,13	0,42
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		7.936	0	0	USD 204,550	1.425.580,75	0,50
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		19.719	0	0	USD 83,660	1.448.749,93	0,51
US6550441058	Noble Energy Inc. Reg.Shares	STK		41.190	41.190	0	USD 21,820	789.291,12	0,28
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		3.579	0	0	USD 318,280	1.000.372,46	0,35
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		41.304	0	0	USD 56,770	2.059.214,96	0,72
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		17.961	0	0	USD 56,960	898.444,33	0,31
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		15.571	0	0	USD 93,960	1.284.843,38	0,45
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		9.663	0	0	USD 113,670	964.602,80	0,34
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		20.810	0	0	USD 131,690	2.406.664,53	0,84
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		89.664	0	0	USD 43,430	3.419.783,54	1,20
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		13.729	0	0	USD 77,920	939.460,51	0,33
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		10.375	0	0	USD 99,230	904.111,05	0,32
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		10.923	0	0	USD 58,790	563.944,12	0,20
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		16.300	16.300	0	USD 75,430	1.079.747,96	0,38
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		3.399	0	0	USD 119,200	355.809,96	0,12
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares	STK		20.073	0	0	USD 48,610	856.896,93	0,30
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK		3.189	0	0	USD 159,930	447.893,89	0,16
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		11.707	0	0	USD 83,560	859.082,22	0,30
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		14.800	14.800	0	USD 85,870	1.116.076,23	0,39
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK		21.472	0	0	USD 49,590	935.098,34	0,33
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		14.600	0	0	USD 25,340	324.900,32	0,11
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		20.387	0	0	USD 115,860	2.074.328,46	0,73
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		15.631	0	0	USD 43,390	595.617,01	0,21
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		45.447	0	0	USD 51,080	2.038.669,32	0,71
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		5.802	0	0	USD 182,050	927.596,47	0,33
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		10.127	0	3.867	USD 207,020	1.841.127,20	0,65
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		33.428	0	0	USD 24,390	715.999,75	0,25
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		17.514	0	0	USD 109,780	1.688.492,95	0,59
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		18.774	216	1	USD 139,300	2.296.670,06	0,80
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		6.599	0	2.310	USD 293,770	1.702.457,39	0,60
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		24.460	0	0	USD 52,880	1.135.896,02	0,40
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		12.766	0	0	USD 73,290	821.656,40	0,29
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK		6.832	6.832	0	USD 131,970	791.796,82	0,28
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		11.496	0	0	USD 128,970	1.302.045,42	0,46
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		8.779	0	0	USD 246,340	1.899.199,84	0,67
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK		6.600	0	0	USD 187,990	1.089.605,69	0,38
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		15.502	0	0	USD 32,900	447.893,04	0,16
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		12.321	0	0	USD 83,930	908.142,21	0,32
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		37.172	0	0	USD 57,250	1.868.882,94	0,65
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		29.079	0	0	USD 171,230	4.372.703,23	1,53

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	14.687	0	0	USD 110,100	1.420.074,38	0,50
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	36.642	0	0	USD 46,290	1.489.556,67	0,52
ZAR								1.047.577,88	0,37
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N		STK	4.962	0	0	ZAR 3.396,500	1.047.577,88	0,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.046.992,56	0,72
CHF								2.046.992,56	0,72
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	8.328	0	0	CHF 272,850	2.046.992,56	0,72
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR 273.187.559,29	95,74
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) Sep. 19		XOSE	JPY	Anzahl 29				-28.390,78	-0,01
								-28.390,78	-0,01
Optionsrechte								194.959,17	0,07
Optionsrechte auf Aktienindices								194.959,17	0,07
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 19 2500		XCBO		Anzahl -60			USD 29,600	-155.967,33	-0,05
S & P 500 Index (\$500) Put Dez. 19 2750		XCBO		Anzahl 60			USD 66,600	350.926,50	0,12
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 166.568,39	0,06
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
								2.231,95	0,01
Offene Positionen									
AUD/EUR 5.000.000,00		OTC						-10.204,54	0,00
CAD/EUR 3.100.000,00		OTC						19.650,79	0,01
JPY/EUR 250.000.000,00		OTC						-7.214,30	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 3.600.000,00		OTC						-25.649,07	-0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR -23.417,12	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	3.155.480,03			% 100,000	3.155.480,03	1,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	394.818,35			% 100,000	52.896,70	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.523.408,87			% 100,000	1.695.662,77	0,59
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.377.917,37			% 100,000	142.105,34	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	650.042,91			% 100,000	61.560,59	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	2.138.359,80			% 100,000	1.317.437,90	0,46
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	158.955,63			% 100,000	106.621,16	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	312.183,60			% 100,000	281.230,02	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	5.758.810,16			% 100,000	647.654,04	0,23
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	291.639.553,00			% 100,000	2.379.274,35	0,83
DekaBank Deutsche Girozentrale			MYR	0,01			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	137.674,47			% 100,000	89.369,99	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.252.293,40			% 100,000	1.977.951,52	0,69
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	804.060,39			% 100,000	49.978,89	0,02
Summe Bankguthaben								EUR 11.957.223,30	4,19
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 11.957.223,30	4,19
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	254.583,45				254.583,45	0,09
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	7.957,70				7.957,70	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	65.132,07				65.132,07	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 327.673,22	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW	-5,00			% 100,000	0,00	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR 0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-273.077,83				-273.077,83	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -273.077,83	-0,10
Fondsvermögen								EUR 285.342.529,25	100,00
Umlaufende Anteile								STK 5.399.950,000	
Anteilwert								EUR 52,84	

Deka-bAV Fonds

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.754.695,00									

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 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)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,08800	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	78,47475	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,71060	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,54050	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.314,93000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,57500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89180	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	32.000
GBP				
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares	STK	0	119.111
JPY				
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	31.104
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	24.440
USD				
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	14.875
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	9.322
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK	0	18.196
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	14.910
US54951L1098	Luckin Coffee Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) Cl.A	STK	18.000	18.000
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	5.853
US9297401088	WABTEC Corp. Reg.Shares	STK	386	386
ZAR				
ZAE000265971	MultiChoice Group Ltd. Reg.Shares	STK	4.962	4.962
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	64.944	64.944
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK	0	18.516
USD				
US90130A2006	21st Century Fox Inc. Reg.Shares B	STK	0	36.951
US90130A4085	21st Century Fox Inc. Reg.Shares New B	STK	27.226	27.226
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	28.150	28.150

Deka-bAV Fonds

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	29.992
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	10.277
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	14.386
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	12.787
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	6.489
CAD/EUR	EUR	5.579
CHF/EUR	EUR	3.177
JPY/EUR	EUR	4.218
USD/EUR	EUR	16.124
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	3.255
CAD/EUR	EUR	2.122
CHF/EUR	EUR	6.576
JPY/EUR	EUR	2.089
USD/EUR	EUR	7.851
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	9.918
(Basiswert(e): Amazon.com Inc. Reg.Shares, BNP Paribas S.A. Actions Port., CaixaBank S.A. Acciones Port., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Sanofi S.A. Actions Port., UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand.)		

Deka-bAV Fonds

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	5.399,950
Anteilwert	EUR	52,84

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	955,93	100,00
Kostenanteil des Fonds	205,53	21,50
Ertragsanteil der KVG	205,53	21,50

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

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

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihebesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2019

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de