

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2018.
Deka-BR 100

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 100 für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes in den ersten Monaten noch neue Höchststände erklimmen konnten, entwickelten sich die europäischen Börsen unerfreulich. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten darüber hinaus Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten.

An den Rentenmärkten prägten zunächst weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss bis zum Jahresende zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,7 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,2 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Enttäuschend entwickelten sich im zurückliegenden halben Jahr die internationalen Aktienmärkte. In Europa wies der EURO STOXX 50 ein Minus von 11,6 Prozent auf, während deutsche Aktien sogar 14,2 Prozent niedriger notierten (DAX). Die US-amerikanischen Börsen setzten hingegen ihre Rekordjagd zunächst weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank im Juni und September nicht beirren. In den beiden letzten Berichtsmonaten kam es jedoch aufgrund des Handelskonflikts mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu einer deutlichen Korrektur, sodass der S&P 500 auf Halbjahressicht ein Minus von 7,8 Prozent aufwies.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-BR 100 im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 8,6 Prozent.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige 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)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-BR 100	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018. Deka-BR 100	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018. Deka-BR 100	7
Anhang. Deka-BR 100	13
Informationen der Verwaltung.	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	16

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

Deka-BR 100 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-BR 100 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) in Aktien weltweit und gegebenenfalls in verzinsliche Wertpapiere (Renten) zu investieren. Aktieninvestments des Deka-BR 100 werden weltweit u.a. in Aktien von Unternehmen, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie einer guten Wettbewerbspositionierung hervorheben, dargestellt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Investitionsgrad lag in der Berichtsperiode unter Berücksichtigung von Derivaten durchschnittlich bei knapp über 90 Prozent. Im Stichtagsvergleich erhöhte sich die Quote leicht von 91,0 Prozent auf zuletzt knapp 93,6 Prozent. Die Investitionen erfolgten weltweit in Einzeltitel und Futures auf Aktienindizes. Der Einsatz von Aktienindexfutures diente u.a. der Regionenallokation. Auch setzte das Fondsmanagement gezielt E-Mini-S&P-Futurekontrakte in den Teilbereichen Utilities (Versorger) sowie Midcap (Unternehmen mittlerer Marktkapitalisierung) ein.

Unter Branchenaspekten zählten Aktien aus dem Pharma- und Technologiesektor zu den größten Engagements. Entsprechend bildeten das Softwareunternehmen Microsoft, der Computerhersteller Apple sowie der Internetkonzern Alphabet die größten Einzelpositionen im Portfolio. Unter regionalen Gesichtspunkten richtete sich der Fokus auf US-Aktien. Der Anteil deutscher Unternehmen wurde im Stichtagsvergleich leicht aufgestockt. Im Gegenzug wurden angesichts des drohenden harten Brexits u.a. britische Titel abgebaut. Verringert wurde auch das Engagement in Kanada (vor allem mittels größerer Verkäufe in Wheaton Precious Metals) sowie Frankreich.

Der Fonds Deka-BR 100 verzeichnete im Zuge des eingetrübten Marktumfelds auf Halbjahressicht ein Minus von 8,6 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 1,5 Mrd. Euro.

Wichtige Kennzahlen

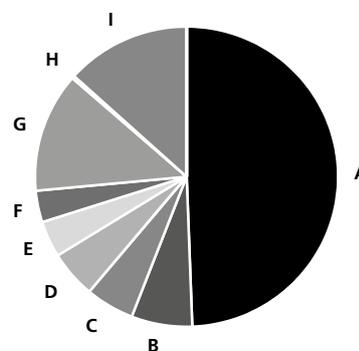
Deka-BR 100

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-8,6%	-6,7%	2,3%
ISIN	DE0005424519		

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

Fondsstruktur

Deka-BR 100



A USA	49,4%
B Großbritannien	6,5%
C Deutschland	5,2%
D Japan	5,1%
E Schweiz	3,9%
F Frankreich	3,4%
G Sonstige Länder	12,9%
H Aktienfonds	0,3%
I Barreserve, Sonstiges	13,3%

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

Deka-BR 100

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.274.053.789,36	85,58
Australien	2.647.863,28	0,18
Belgien	2.273.133,60	0,15
Bermuda	7.652.200,94	0,51
China	3.350.834,36	0,23
Dänemark	3.996.826,16	0,27
Deutschland	77.737.580,31	5,23
Frankreich	51.179.844,24	3,45
Großbritannien	96.097.829,43	6,47
Hongkong	13.560.465,51	0,91
Indien	7.680.620,11	0,51
Irland	32.439.270,80	2,17
Italien	21.771.928,12	1,46
Japan	75.888.866,10	5,11
Kaiman-Inseln	2.090.663,48	0,14
Kanada	32.746.563,21	2,20
Liberia	1.712.156,42	0,11
Luxemburg	3.784.770,76	0,25
Niederlande	28.181.732,69	1,90
Norwegen	5.171.788,71	0,35
Portugal	4.453.160,00	0,30
Schweden	2.409.813,51	0,16
Schweiz	48.145.996,02	3,22
Spanien	11.510.196,43	0,77
Südafrika	4.573.991,48	0,31
USA	732.995.693,69	49,22
2. Investmentanteile	3.859.840,00	0,26
Luxemburg	3.859.840,00	0,26
3. Sonstige Wertpapiere	10.263.543,05	0,69
Schweiz	10.263.543,05	0,69
4. Derivate	-5.410.842,76	-0,35
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	200.578.698,67	13,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.820.204,81	0,58
II. Verbindlichkeiten	-3.073.517,32	-0,21
III. Fondsvermögen	1.489.091.715,81	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.274.053.789,36	85,58
AUD	2.647.863,28	0,18
CAD	32.746.563,21	2,20
CHF	48.145.996,02	3,22
DKK	3.996.826,16	0,27
EUR	211.165.701,84	14,20
GBP	88.983.048,44	5,99
HKD	20.796.012,69	1,40
INR	7.680.620,11	0,51
JPY	75.888.866,10	5,11
NOK	5.171.788,71	0,35
SEK	2.409.813,51	0,16
USD	769.846.697,81	51,68
ZAR	4.573.991,48	0,31
2. Investmentanteile	3.859.840,00	0,26
EUR	3.859.840,00	0,26
3. Sonstige Wertpapiere	10.263.543,05	0,69
CHF	10.263.543,05	0,69
4. Derivate	-5.410.842,76	-0,35
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	200.578.698,67	13,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.820.204,81	0,58
II. Verbindlichkeiten	-3.073.517,32	-0,21
III. Fondsvermögen	1.489.091.715,81	100,00

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

Deka-BR 100

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.284.317.332,41	86,27
Aktien								1.274.053.789,36	85,58
EUR								211.165.701,84	14,20
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		38.689	0	0	EUR 174,980	6.769.801,22	0,45
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		39.280	0	0	EUR 57,870	2.273.133,60	0,15
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		44.850	0	0	EUR 136,580	6.125.613,00	0,41
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		233.197	0	0	EUR 18,916	4.411.154,45	0,30
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		579.505	4.673,43	0,43	EUR 3,941	2.283.829,21	0,15
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		80.000	0	0	EUR 60,800	4.864.000,00	0,33
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		84.380	0	0	EUR 60,250	5.083.895,00	0,34
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		79.467	0	0	EUR 39,395	3.130.602,47	0,21
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		1.000.000	0	0	EUR 3,118	3.118.000,00	0,21
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		22.090	0	0	EUR 120,400	2.659.636,00	0,18
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		50.959	0	0	EUR 45,875	2.337.744,13	0,16
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK		182.573	0	0	EUR 21,900	3.998.348,70	0,27
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		283.819	110.000	0	EUR 23,970	6.803.141,43	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		453.883	0	0	EUR 14,760	6.699.313,08	0,45
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.560.000	0	0	EUR 5,078	7.921.680,00	0,53
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		338.706	0	0	EUR 13,770	4.663.981,62	0,31
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		41.600	0	0	EUR 109,650	4.561.440,00	0,31
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		150.059	30.000	0	EUR 42,240	6.338.492,16	0,43
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		326.000	0	0	EUR 13,660	4.453.160,00	0,30
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		52.200	11.000	0	EUR 53,060	2.769.732,00	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		377.228	10.478	0	EUR 6,922	2.611.172,22	0,18
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		155.500	0	0	EUR 22,490	3.497.195,00	0,23
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		985.759	0	0	EUR 9,330	9.197.131,47	0,62
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		1.646.332	0	0	EUR 1,951	3.212.323,00	0,22
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		13.550	0	0	EUR 394,700	5.348.185,00	0,36
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		163.114	0	0	EUR 30,730	5.012.493,22	0,34
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		28.737	28.737,94	0,94	EUR 138,850	3.990.132,45	0,27
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		18.078	0	0	EUR 253,800	4.588.196,40	0,31
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		32.122	0	0	EUR 189,300	6.080.694,60	0,41
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		100.000	0	0	EUR 75,220	7.522.000,00	0,51
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		95.600	0	0	EUR 87,170	8.333.452,00	0,56
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		93.600	0	0	EUR 38,500	3.603.600,00	0,24
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		94.901	0	0	EUR 97,690	9.270.878,69	0,62
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		309.100	0	0	EUR 23,340	7.214.394,00	0,48
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		144.819	0	0	EUR 27,785	4.023.795,92	0,27
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		164.000	0	0	EUR 17,400	2.853.594,00	0,19
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		87.000	0	0	EUR 100,650	8.756.550,00	0,59
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		240.000	240.000	0	EUR 12,365	2.967.600,00	0,20
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		200.568	0	0	EUR 9,850	1.975.594,80	0,13
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		167.000	0	0	EUR 46,985	7.846.495,00	0,53
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		72.800	0	0	EUR 71,900	5.234.320,00	0,35
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		170.000	0	0	EUR 39,760	6.759.200,00	0,45
AUD								2.647.863,28	0,18
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		172.700	0	0	AUD 24,910	2.647.863,28	0,18
CAD								32.746.563,21	2,20
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		43.700	0	0	CAD 238,410	6.682.606,07	0,45
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		327.600	0	0	CAD 19,080	4.009.241,53	0,27
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		235.041	0	0	CAD 37,570	5.664.019,99	0,38
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg. Shares	STK		110.900	0	0	CAD 68,260	4.855.542,80	0,33
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		200.000	0	0	CAD 67,510	8.660.402,17	0,58
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		169.000	0	300.000	CAD 26,520	2.874.750,65	0,19
CHF								48.145.996,02	3,22
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		54.764	0	0	CHF 62,820	3.047.457,24	0,20
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		641.636	0	0	CHF 10,780	6.127.058,27	0,41
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		61.500	0	0	CHF 55,150	3.004.451,24	0,20
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		182.505	0	0	CHF 80,020	12.936.531,23	0,87
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		115.256	0	0	CHF 83,440	8.518.877,35	0,57
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		46.800	0	0	CHF 123,700	5.128.142,44	0,34
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK		45.700	0	0	CHF 117,500	4.756.621,49	0,32
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		17.894	0	0	CHF 291,900	4.626.856,76	0,31
DKK								3.996.826,16	0,27
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		101.000	0	0	DKK 295,500	3.996.826,16	0,27
GBP								88.983.048,44	5,99
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		61.800	0	0	GBP 58,380	3.984.058,84	0,27
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		800.000	0	0	GBP 3,727	3.292.475,54	0,22
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		285.251	285.251	0	GBP 16,394	5.163.988,70	0,35
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		1.538.144	0	0	GBP 5,003	8.497.685,94	0,57
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		185.250	0	0	GBP 25,525	5.221.522,39	0,35
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		300.000	0	0	GBP 16,415	5.437.951,37	0,37
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		653.002	0	0	GBP 6,421	4.630.099,87	0,31
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		1.150.000	0	0	GBP 3,126	3.969.721,06	0,27
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		370.584	0	0	GBP 13,760	5.630.905,98	0,38
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		101.350	0	0	GBP 60,540	6.775.468,76	0,46
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		85.600	0	0	GBP 37,725	3.565.957,73	0,24
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		646.911	0	0	GBP 23,000	16.430.302,13	1,10
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		105.459	0	0	GBP 45,550	5.304.509,21	0,36

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	450.075	0	0	GBP 5,984	2.974.059,50	0,20
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares		STK	680.033	680.033,375	0,375	GBP 2,541	1.908.129,43	0,13
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	2.302.943	0	0	GBP 1,535	3.903.594,94	0,26
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	242.938	0	0	GBP 8,546	2.292.617,05	0,15
HKD								20.796.012,69	1,40
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	1.357.200	0	0	HKD 64,150	9.705.200,15	0,65
CNE100000125	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	9.000.000	0	0	HKD 3,340	3.350.834,36	0,23
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares		STK	468.000	0	0	HKD 73,900	3.855.265,36	0,26
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	1.195.427	0	0	HKD 0,750	99.942,06	0,01
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	1.579.200	0	0	HKD 21,500	3.784.770,76	0,25
INR								7.680.620,11	0,51
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	1.019.515	0	0	INR 283,050	3.595.663,14	0,24
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)		STK	908.151	0	0	INR 361,000	4.084.956,97	0,27
JPY								75.888.866,10	5,11
JP3126400005	Alps Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200.000	0	0	JPY 2.135,000	3.374.293,73	0,23
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	104.000	0	0	JPY 4.269,000	3.508.443,64	0,24
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	495.000	0	0	JPY 1.130,000	4.420.166,74	0,30
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	JPY 16.670,000	3.951.953,85	0,27
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	316.000	0	0	JPY 1.867,000	4.662.151,80	0,31
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	180.200	0	0	JPY 2.624,000	3.736.574,34	0,25
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	15.030	0	0	JPY 55.680,000	6.613.223,75	0,44
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	198.500	0	0	JPY 2.445,000	3.835.256,23	0,26
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	142.100	0	0	JPY 2.472,500	2.776.421,43	0,19
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	220.000	0	0	JPY 2.159,000	3.753.447,39	0,25
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	97.000	0	0	JPY 7.305,000	5.599.470,54	0,38
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	117.616	0	0	JPY 3.732,000	3.468.670,53	0,23
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	246.940	0	0	JPY 3.645,000	7.112.855,51	0,48
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	260.000	0	0	JPY 1.375,000	2.825.081,99	0,19
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	237.400	0	0	JPY 6.406,000	12.017.735,98	0,81
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	108.000	0	0	JPY 4.960,000	4.233.118,65	0,28
NOK								5.171.788,71	0,35
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	308.700	0	0	NOK 167,800	5.171.788,71	0,35
SEK								2.409.813,51	0,16
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	213.200	0	0	SEK 116,100	2.409.813,51	0,16
USD								769.846.697,81	51,68
US90130A2006	21st Century Fox Inc. Reg.Shares B		STK	220.000	220.000	0	USD 47,750	9.169.467,11	0,62
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	53.972	0	0	USD 190,700	8.983.948,33	0,60
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	139.570	0	0	USD 70,630	8.604.573,04	0,58
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 42,630	3.721.031,73	0,25
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	31.942	0	0	USD 140,410	3.914.787,43	0,26
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	124.800	0	0	USD 47,040	5.124.245,62	0,34
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	52.000	0	0	USD 79,300	3.599.354,08	0,24
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares		STK	26.000	0	0	USD 132,670	3.010.884,65	0,20
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾		STK	35.025	0	0	USD 1.052,900	32.189.431,76	2,16
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	19.300	0	0	USD 1.461,640	24.623.272,38	1,65
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	35.760	0	0	USD 190,330	5.940.907,61	0,40
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	85.600	0	0	USD 43,970	3.285.324,49	0,22
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares		STK	132.249	0	0	USD 26,740	3.086.752,73	0,21
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	241.211	0	0	USD 156,150	32.876.618,21	2,21
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares		STK	60.000	0	0	USD 70,680	3.701.654,08	0,25
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	287.393	0	0	USD 28,150	7.061.592,07	0,47
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares		STK	200.000	0	0	USD 22,950	4.006.459,22	0,27
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	688.472	0	0	USD 24,370	14.645.016,05	0,98
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New ¹⁾		STK	76.340	0	0	USD 200,120	13.334.928,47	0,90
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	15.890	0	13.000	USD 294,410	4.083.424,17	0,27
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	18.868	0	0	USD 317,140	5.223.058,98	0,35
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.490	0	0	USD 1.717,800	6.732.354,56	0,45
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	90.867	0	0	USD 50,410	3.998.259,04	0,27
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	15.000	USD 250,850	4.379.173,40	0,29
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	67.600	0	0	USD 44,580	2.630.478,77	0,18
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	28.100	0	0	USD 126,670	3.106.906,12	0,21
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares		STK	67.350	0	0	USD 62,810	3.692.448,39	0,25
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	123.500	0	0	USD 109,320	11.784.593,90	0,79
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	233.171	0	0	USD 42,910	8.733.354,52	0,59
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	245.246	0	0	USD 51,770	11.082.254,98	0,74
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	104.000	0	0	USD 29,580	2.685.218,00	0,18
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	38.000	16.000	0	USD 103,900	3.446.253,22	0,23
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	387.900	0	0	USD 34,470	11.671.027,80	0,78
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	29.180	0	0	USD 201,080	5.121.559,29	0,34
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	63.050	0	0	USD 65,240	3.590.435,12	0,24
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	USD 50,680	4.423.689,61	0,30
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	93.600	0	0	USD 50,500	4.125.867,41	0,28
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	120.000	0	0	USD 58,870	6.166.281,15	0,41
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares		STK	56.727	0	0	USD 73,250	3.626.982,72	0,24
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	46.050	0	30.000	USD 112,890	4.537.672,50	0,30
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	62.800	0	0	USD 59,330	3.252.235,85	0,22
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	97.700	35.000	0	USD 88,790	7.571.931,22	0,51
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾		STK	109.120	0	0	USD 134,520	12.812.658,67	0,86
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares		STK	45.000	0	0	USD 83,670	3.286.474,93	0,22

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	433.013	0	0	USD 7,270	2.747.789,04	0,18
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	100.900	0	0	USD 62,940	5.543.268,89	0,37
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares		STK	87.845	0	0	USD 26,360	2.021.205,60	0,14
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	130.000	0	0	USD 40,710	4.619.473,66	0,31
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	67.120	0	0	USD 131,570	7.708.269,02	0,52
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	250.000	250.000	0	USD 20,380	4.447.257,02	0,30
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	186.000	0	0	USD 46,360	7.526.696,64	0,51
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	95.350	0	0	USD 74,250	6.179.668,75	0,41
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	38.755	0	0	USD 113,780	3.848.945,05	0,26
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)		STK	105.100	0	0	USD 21,700	1.990.721,42	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	113.231	0	0	USD 127,410	12.592.643,22	0,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	183.364	0	0	USD 97,040	15.531.482,18	1,04
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares		STK	36.400	0	0	USD 95,900	3.046.968,97	0,20
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	90.000	90.000	0	USD 59,450	4.670.274,52	0,31
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	314.300	0	0	USD 15,510	4.255.045,61	0,29
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares		STK	97.200	0	0	USD 26,090	2.213.545,15	0,15
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	43.150	0	0	USD 133,280	5.019.885,65	0,34
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	87.300	0	0	USD 51,140	3.896.933,62	0,26
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares		STK	114.400	0	0	USD 36,510	3.645.741,72	0,24
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares		STK	147.522	0	0	USD 14,290	1.840.081,51	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	65.450	0	20.000	USD 188,690	10.779.697,55	0,72
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	26.778	0	0	USD 175,710	4.106.980,65	0,28
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	136.861	0	0	USD 89,650	10.709.718,19	0,72
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	198.210	50.000	0	USD 75,380	13.041.565,75	0,88
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	442.800	0	0	USD 101,180	39.106.624,19	2,63
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 255,565	4.461.484,75	0,30
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	43.547	0	0	USD 172,160	6.543.928,36	0,44
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	108.824	0	0	USD 73,670	6.997.830,12	0,47
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 239,570	4.182.254,62	0,28
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	37.641	0	0	USD 60,760	1.996.305,29	0,13
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	229.241	0	0	USD 44,970	8.998.357,06	0,60
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 43,690	3.813.555,62	0,26
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	89.750	0	0	USD 84,280	6.602.478,94	0,44
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	52.500	0	0	USD 84,310	3.863.549,08	0,26
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	114.368	0	0	USD 109,420	10.923.184,71	0,73
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	495.984	0	0	USD 42,850	18.550.966,18	1,25
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	78.773	0	0	USD 66,680	4.584.806,56	0,31
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	60.058	0	0	USD 81,400	4.267.203,07	0,29
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	59.773	0	0	USD 51,430	2.683.302,40	0,18
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	20.700	0	0	USD 94,760	1.712.156,42	0,11
GB00BFBMBT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares		STK	112.200	0	0	USD 43,510	4.261.180,99	0,29
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	19.170	0	0	USD 167,330	2.799.909,31	0,19
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	72.100	0	0	USD 63,200	3.977.410,20	0,27
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares		STK	124.600	0	0	USD 48,990	5.328.114,17	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	112.100	0	0	USD 93,810	9.179.156,81	0,62
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	91.380	0	0	USD 46,820	3.734.484,00	0,25
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	261.698	0	0	USD 47,530	10.857.160,51	0,73
US184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	36.050	0	20.000	USD 128,390	4.040.029,24	0,27
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	77.072	0	0	USD 170,320	11.458.039,58	0,77
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares		STK	185.100	0	0	USD 29,560	4.775.940,30	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	101.198	0	0	USD 92,020	8.128.346,32	0,55
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	101.094	0	0	USD 106,520	9.399.496,25	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	48.746	0	0	USD 221,090	9.407.107,88	0,63
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	134.700	67.350	0	USD 43,840	5.154.495,70	0,35
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	70.200	0	0	USD 62,650	3.838.894,95	0,26
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares		STK	64.493	0	0	USD 105,760	5.953.633,03	0,40
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	48.407	0	0	USD 245,970	10.392.938,32	0,70
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares		STK	40.000	0	0	USD 91,160	3.182.821,98	0,21
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	89.700	0	0	USD 29,040	2.273.720,60	0,15
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	72.800	0	0	USD 74,630	4.742.341,90	0,32
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	203.639	0	0	USD 55,150	9.802.898,66	0,66
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	160.668	0	0	USD 132,010	18.513.317,92	1,24
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	80.585	0	0	USD 91,590	6.442.438,92	0,43
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	208.500	0	0	USD 45,530	8.286.130,14	0,56
ZAR								4.573.991,48	0,31
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N		STK	25.930	0	0	ZAR 2.915,580	4.573.991,48	0,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere								10.263.543,05	0,69
CHF								10.263.543,05	0,69
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	48.027	0	0	CHF 241,250	10.263.543,05	0,69
Wertpapier-Investmentanteile								3.859.840,00	0,26
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								3.859.840,00	0,26
EUR								3.859.840,00	0,26
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV		ANT	37.000	0	0	EUR 104,320	3.859.840,00	0,26
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	1.288.177.172,41	86,53

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-5.897.687,83	-0,39
	DAX-Index Future (FDAX) März 19	XEUR	EUR	Anzahl 60				-366.000,00	-0,02
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19	XEUR	EUR	Anzahl 500				-352.500,00	-0,02
	E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) März 19	XCME	USD	Anzahl 300				-989.831,10	-0,07
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 19	XOSE	JPY	Anzahl 500				-4.189.356,73	-0,28
Summe Aktienindex-Derivate								-5.897.687,83	-0,39
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								898.812,62	0,07
Offene Positionen									
	AUD/EUR 30.000.000,00	OTC						-345.052,28	-0,02
	CAD/EUR 30.000.000,00	OTC						-300.824,56	-0,02
	JPY/EUR 1.500.000.000,00	OTC						257.053,52	0,02
	USD/EUR 55.000.000,00	OTC						1.287.635,94	0,09
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-411.967,55	-0,03
Offene Positionen									
	CAD/EUR 10.000.000,00	OTC						69.682,74	0,00
	CHF/EUR 22.000.000,00	OTC						-481.650,29	-0,03
Summe Devisen-Derivate								486.845,07	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	11.038.638,15			% 100,000	11.038.638,15	0,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	26.429.881,79			% 100,000	3.539.416,09	0,24
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	10.110.294,82			% 100,000	11.164.441,37	0,75
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	9.367.840,75			% 100,000	935.301,62	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	45.401.251,57			% 100,000	4.420.097,41	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	22.796.438,92			% 100,000	14.031.254,53	0,94
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	490.795,71			% 100,000	314.804,34	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	4.554.974,77			% 100,000	4.034.878,88	0,27
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	15.226.606,74			% 100,000	1.697.333,24	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	5.373.477.949,00			% 100,000	42.462.981,15	2,85
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	10.775.442,40			% 100,000	6.878.454,18	0,46
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	112.130.363,56			% 100,000	97.874.886,36	6,56
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	36.134.684,91			% 100,000	2.186.211,35	0,15
Summe Bankguthaben								200.578.698,67	13,45
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								200.578.698,67	13,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	2.408.650,74				2.408.650,74	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	4.895.063,43				4.895.063,43	0,32
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	5.655,34				5.655,34	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	735.587,22				735.587,22	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	365.248,08				365.248,08	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	410.000,00				410.000,00	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								8.820.204,81	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.215,90				-1.215,90	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-31.906,28				-31.906,28	-0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.590.395,14				-1.590.395,14	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.450.000,00				-1.450.000,00	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-3.073.517,32	-0,21
Fondsvermögen								1.489.091.715,81	100,00
Umlaufende Anteile								22.126.014	
Anteilwert								67,30	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Deka-BR 100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	32.935	30.268.634,84	
Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	19.300	24.623.272,38	
Amgen Inc. Reg.Shares	STK	19.029	3.161.340,35	
Apple Inc. Reg.Shares	STK	202.532	27.604.741,24	
AT & T Inc. Reg.Shares	STK	287.393	7.061.592,07	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	65.729	11.481.418,83	
Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	132.345	4.956.944,92	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	109.120	12.812.658,67	
Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	10.096	69.884,51	
Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	22.444	1.136.167,09	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		123.176.654,90	123.176.654,90

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.12.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90558	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46730	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,01585	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,27155	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,12890	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,52845	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55905	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	80,25605	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56655	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,54500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,97090	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62469	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	0	300.000
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.129
GBP				
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	285.251
JPY				
JP3167430002	MTG Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.400	12.400
JP3411000007	The Suruga Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	320.000
USD				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	0	22.000
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	43.193
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	133.829
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	6.712	6.712
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	130.000
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	11.186,666	11.186,666
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	35.300
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06139009R7	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	574.832	574.832
ES06445809G2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	366.750	366.750
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
EUR				
DE000BAY1BR7	Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	0	5
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	18.661
GBP				
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares	STK	0	777.181

Deka-BR 100

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	188.962
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Utilities Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	455.130
(Basiswert(e): Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs), Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, Amazon.com Inc. Reg.Shares, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Apple Inc. Reg.Shares, AT & T Inc. Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New, BHP Group PLC Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, ENI S.p.A. Azioni nom., EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A, Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas, Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs), Johnson & Johnson Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Microsoft Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Netflix Inc. Reg.Shares, Novartis AG Namens-Aktien, Pfizer Inc. Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Sanofi S.A. Actions Port., Sika AG Namens-Aktien, Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, THALES S.A. Actions Port., The Home Depot Inc. Reg.Shares, The Walt Disney Co. Reg.Shares, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand., Verizon Communications Inc. Reg.Shares, VINCI S.A. Actions Port., VISA Inc. Reg.Shares Cl.A)		

Deka-BR 100

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	22.126.014
Anteilwert	EUR	67,30

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)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	123.176.654,90	8,27

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	123.176.654,90	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	123.176.654,90

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	145.217.643,69

Deka-BR 100

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	28.223,26	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.067,97	21,50
Ertragsanteil der KVG	6.067,97	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 Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

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

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,56% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Verizon Communications Inc.	18.817.429,78
Naturgy Finance B.V.	15.483.925,32
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	11.847.472,72
Bank of America Corp.	11.367.708,39
Investitionsbank Berlin	9.094.728,44
Essity AB	9.054.038,25
Orange S.A.	8.969.773,56
Vodafone Group PLC	8.550.830,61
AstraZeneca PLC	7.511.590,07
Erste Abwicklungsanstalt	7.038.570,00

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	32.932.510,51 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	112.285.133,18 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

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

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
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, Berlin
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 Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 1. Oktober 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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