

Jahresbericht
zum 28. Februar 2019.
Deka-Stiftungen Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekastiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2018 bis zum 28. Februar 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich in den vergangenen zwölf Monaten zeitweilig merklich verunsichert. Überwogen zu Beginn der Berichtsperiode noch die Hoffnungen auf die Fortsetzung des wirtschaftlichen Aufschwungs, sorgten im weiteren Verlauf Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Belastend wirkten darüber hinaus politische Faktoren wie die zähen Brexit-Verhandlungen, der Haushaltskonflikt zwischen Italien und der EU sowie die Unwägbarkeiten der US-Handelspolitik.

An den US-amerikanischen Rentenmärkten stiegen die Renditen im Umfeld weiterer Leitzinserhöhungen bis in den Herbst hinein spürbar an. Allerdings sorgten Ende November 2018 Aussagen des Fed-Präsidenten, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Tempo des Zinserhöhungskurses der Notenbank. In der Folge erzielten Staatsanleihen bester Bonität deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch das Ankaufprogramm für Anleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. Höherverzinsliche Rentensegmente zeigten teilweise eine merkliche Ausweitung der Risikoprämien.

An den europäischen Börsen wie auch in Japan kam es in der Berichtsperiode zu zeitweilig deutlichen Kursverlusten, wobei sich die Schwächephase insbesondere auf den Zeitraum Juni bis Dezember konzentrierte. US-Aktienindizes entwickelten sich bis in den Herbst hinein deutlich freundlicher und verzeichneten zwischenzeitlich sogar neue Höchststände, bevor es vor allem aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch hier im vierten Quartal 2018 zu größeren Korrekturen kam. Nach dem Jahreswechsel konnten die Börsen dann wieder auf breiter Front zu einer Erholung ansetzen.

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

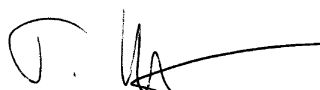
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informationsangebot rund um das Thema „Investmentfonds“ 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.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	10
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019	11
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019	12
Anhang	33
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38
Besteuerung der Erträge	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	45

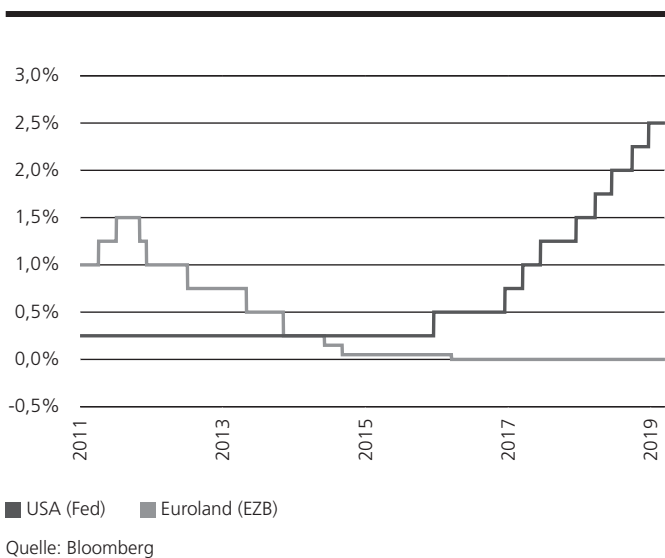
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Turbulentes Aktienjahr

Die seit 2009 andauernde und nahezu makellose Erholungsbewegung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erhielt im Jahr 2018 erstmals sichtbare Kratzer. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und die verbale Aufkündigung des Multilateralismus durch die US-Administration sowie die aggressive handelspolitische Tonlage irritierten die Marktteilnehmer. In Europa dämpften die chaotischen Brexit-Verhandlungen, die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung sowie die Gelbwestenproteste in Frankreich den Risikoappetit der Anleger. Im Ergebnis blicken die Marktteilnehmer auf ein schwaches Aktienjahr 2018 zurück, nachdem die Kurse in der vergangenen Dekade stets höher tendierten. Erst nach dem Jahreswechsel setzte wieder eine Erholungsbewegung ein.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland wusste die Konjunktur zunächst zu überzeugen, büßte dann allerdings im Laufe des Jahres 2018 an Dynamik ein. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten und vierten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent. Vor allem Italien und Deutschland schlugen negativ auf die Wirtschaftsleistung des Euro-Währungsgebiets durch.

Nach einer robusten ersten Jahreshälfte, in der eine hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen den Konsum unterstützte, sank die deutsche Wirtschaftsleistung im dritten Quartal um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte allerdings in erster Linie auf temporären Faktoren. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden

hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge auf 98,5 Punkte – zugleich der niedrigste Wert seit Dezember 2014 – dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Insgesamt hat sich die wirtschaftliche Entwicklung in Euroland damit auf Normaltempo ermäßigt. Der moderatere Aufschwung steht aber weiterhin auf einem breiten Fundament und wird von einem Arbeitsplatzaufbau begleitet.

In den USA überraschte der US-Präsident erneut negativ mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik erscheinen überschaubar. Auf lange Sicht drohen jedoch gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum.

Die US-Notenbank (Fed) hob in den vergangenen zwölf Monaten den Leitzins vier Mal um jeweils 25 Basispunkte an. Zuletzt lag das Leitzinsintervall zwischen 2,25 Prozent und 2,50 Prozent. Bisher schien sich die US-Notenbank in einer außerordentlich komfortablen Position zu befinden: Die Wirtschaft wuchs kräftig, ohne dass die Inflationsgefahren merklich anzogen. Der US-Aktienmarkt widerstand den Abschwächungstendenzen der meisten anderen Aktienmärkte und die Finanzmärkte schienen sich mit dem avisierten Leitzinspfad der Fed arrangiert zu haben. Aber auch in den USA deuteten zuletzt Konjunktursignale an, dass die Wachstumsspitze überschritten ist und das Tempo des langjährigen Aufschwungs abnimmt. Erste Teilbereiche wie beispielsweise der private Wohnungsbau zeigen, dass die Zinserhöhungen der Fed den gewünschten Bremseffekt entwickeln und der durch die Steuersenkungen zu Beginn 2018 induzierte fiskalische Impuls an Kraft verliert. Für das Jahr 2019 werden vor diesem Hintergrund zunächst keine weiteren Zinsschritte erwartet.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit, der Leitzins verblieb auch nach drei Jahren auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung Anfang Juni 2018 stimmte die Zentralbank schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten zudem die angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Schwächere Konjunkturdaten und die erhöhte Finanzmarktvolatilität stehen einer baldigen Straffung der EZB entgegen, was die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa befestigen dürfte.

In den Schwellenländern stellte sich die wirtschaftliche Situation heterogen dar: die höchste wirtschaftliche Dynamik herrscht weiterhin in Asien, gefolgt von den Schwellenländern Mittel-

europas. Das Wachstumspotenzial Russlands fällt im Zuge des internationalen Sanktionsregimes verhalten aus, die Türkei und Argentinien stecken in einer Rezession, während Venezuela am Abgrund taumelt. In Brasilien fasst die Wirtschaft hingegen langsam Fuß, doch die Pläne zur Kürzung des Budgetdefizits, die der polarisierende neue Präsident Bolsonaro verfolgt, wecken Zweifel an einem kräftigen Aufschwung im laufenden Jahr. Es bestehen darüber hinaus in einer Reihe großer Schwellenländer in Lateinamerika, Europa und Afrika strukturelle Problemlagen. Die Anfang 2019 angestimmten versöhnlichen Töne im Handelskonflikt zwischen den USA und China waren konstruktiv für die Stimmung. Ebenso strahlte die Zusicherung von Fed-Chef Powell, mit Blick auf weitere Zinsanhebungen „geduldig“ zu sein, positiv auf die Marktstimmung aus.

Aktienmärkte im Korrekturmodus

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere der Paradigmenwechsel in der US-Handelspolitik trübte das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zunehmend zurückhaltender ein.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) fielen die Kurse weltweit trotz zwei sehr starker Monate Anfang 2019 per saldo um 1,5 Prozent. Der Dow Jones Industrial (plus 3,5 Prozent) und der marktweite S&P 500 Index (plus 2,6 Prozent) landeten auf positivem Terrain. Noch im Oktober 2018 hatte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 26.800 Indexpunkten markiert, bevor das negative Momentum den Standardwerteindex bis zum Jahreswechsel in die Tiefe zog. Nach dem Jahreswechsel hellte sich die Stimmung an den Börsen allerdings wieder kräftig auf. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit zweistelligen Kurszuwächsen finden sich vor allem Aktien aus defensiveren Sektoren wie Pharma (Merck & Co), Konsumgüter (Procter & Gamble) und Bekleidung (Nike). Die Schlusslichter bildeten der Chemiekonzern DowDuPont und die Investmentbank Goldman Sachs.

In Europa sorgten die nach wie vor ungeklärten Modalitäten des britischen EU-Austritts für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wenngleich die Zustimmung des britischen Parlaments bis zuletzt unsicher erschien. Ein weiterer Krisenherd entstand in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Erst im Dezember konnte hier eine Einigung erreicht werden.

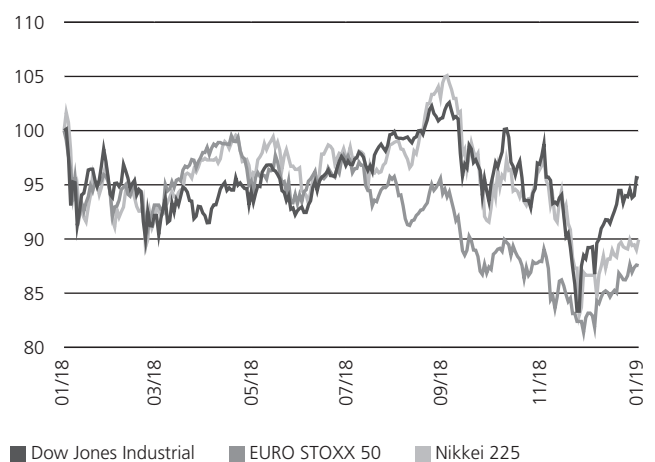
Der EURO STOXX 50 schloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 4,1 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel die Korrektur mit minus 7,4 Prozent noch höher aus. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft

und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Verluste wiesen in Europa darüber hinaus u.a. Spanien (IBEX 35 minus 5,7 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 8,6 Prozent) auf.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 20,5 Prozent bzw. minus 22,2 Prozent). Nur wenigen Branchen gelang es auf Jahres-sicht positives Terrain zu erreichen. Hierzu gehörten traditionell defensive Sektoren wie Versorger (plus 13,8 Prozent), Pharma (plus 11,4 Prozent) sowie Nahrungsmittel & Getränke (plus 8,4 Prozent). Daneben verbuchten Aktien aus den Branchen Öl & Gas mit plus 8,3 Prozent ein überdurchschnittliches Ergebnis.

Weltbörsen im Vergleich

Index 28.02.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Japanische Aktien präsentierten sich zunächst in robuster Verfassung, konnten sich dem Abwärtsdruck im letzten Berichtsquartal jedoch nicht entziehen. Auf Jahressicht schlug beim Nikkei 225 ein Minus von 3,1 Prozent zu Buche (TOPIX minus 9,1 Prozent). Nach den jüngsten Ergebnissen der Tankan-Umfrage der Bank of Japan für das vierte Quartal 2018 zeigen sich die Unternehmen gleichwohl zuversichtlich, vor allem im historischen Vergleich fallen die Umfragewerte überraschend gut aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA einen Rückgang um 7,2 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 12,1 Prozent.

Die im Jahr 2018 zu beobachtende Schwankungsintensität an den globalen Aktienmärkten dürfte das Börsengeschehen zunächst weiter begleiten. Nach Jahren deutlich steigender Aktienkurse

erwarten viele Anleger eine Konsolidierungsbewegung. Das wirtschaftliche Fundament indes ist intakt, das Wachstum wie auch die Geldpolitik der Notenbanken bewegen sich in Richtung Normalisierung.

Zinsgap weitet sich aus

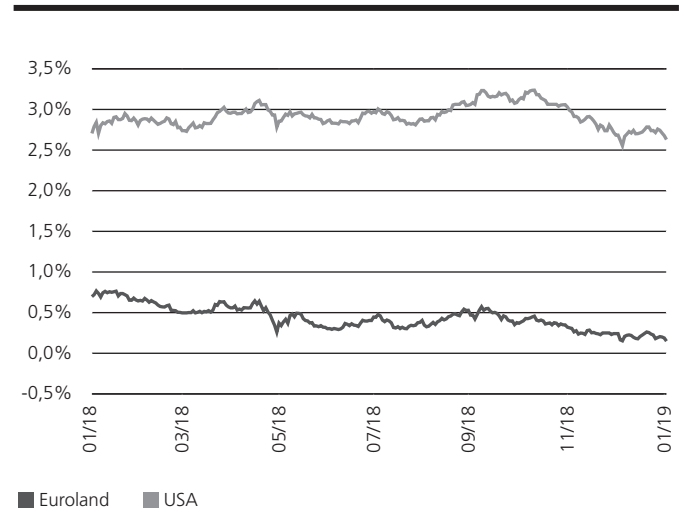
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen gab im Berichtszeitraum per saldo signifikant nach. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, der Brexit oder auch die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs knapp 0,7 Prozent bis Ende Februar 2019 auf nur noch 0,2 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 2,4 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland führten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum zu signifikanten Kursverlusten und einem Anstieg der 10-jährigen Rendite von 2,0 Prozent auf annähernd 3,7 Prozent im Oktober. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. In den letzten Berichtsmonaten erholte sich der Markt jedoch wieder und die Rendite sank auf zuletzt 2,8 Prozent. Griechenland hingegen konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen zwischenzeitlich deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch (3,7 Prozent).

Die US-amerikanischen Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst auf breiter Front zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US-Treasuries und laufzeitgleichen Euroland-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum um 33 Basispunkte an und betrug zuletzt 2,5 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende ermäßigte sich die Rendite bis Ende Februar 2019 auf 2,7 Prozent. In der US-Zinslandschaft steigen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich

schneller als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar merklich gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung, nicht zuletzt aufgrund des protektionistischen US-Gebarens. Die Sorge vor den Folgen für die europäische Exportwirtschaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien schwächte den Euro spürbar. Die Gemeinschaftswährung notierte zuletzt mit 1,14 US-Dollar.

Die gute Weltkonjunktur trieb auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg bis Anfang Oktober auf knapp 75 Euro je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – „Raus aus Risiko“ lautete die Devise. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven in der Eurozone zuzuschreiben. Zuletzt notierte der Ölpreis mit 58 US-Dollar.

Von der wachsenden Risikowahrnehmung in den letzten Berichtsmonaten konnte der Goldpreis in der zweiten Berichtshälfte spürbar profitieren. Allerdings hatten die Notierungen zuvor und insbesondere zur Jahresmitte 2018 erheblich nachgegeben.

Jahresbericht 01.03.2018 bis 28.02.2019

Deka-Stiftungen Balance

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Stiftungen Balance ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel USA, Eurozone, Großbritannien) sowie bis zu 30 Prozent in Aktien zu investieren. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt und auch Währungsrisiken weitgehend reduziert werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Die erwirtschafteten Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. Damit erfüllt dieser Fonds die für viele Stiftungen bedeutsame Forderung nach mehrmaligen Ausschüttungen pro Jahr, sodass sie Ihren Stiftungszweck ganzjährig erfüllen können.

Investitionsgrad verringert

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Portfoliostruktur angepasst und insgesamt den Investitionsgrad in einem unsicheren Umfeld etwas zurückgenommen.

Auf Wertpapiere aus dem Rentensegment entfielen zum Ende des Berichtszeitraums 67,2 Prozent des Fondsvermögens. Die Investitionen erfolgten sowohl in fest- als auch variabel verzinslichen Wertpapieren. Teilweise verfügten die Anleihen über besondere Ausstattungsmerkmale (z.B. Rating Linked Bonds, Aktienanleihen). Im Laufe des Berichtsjahres wurde der Anteil an Staatstiteln leicht erhöht. Den Schwerpunkt bildeten weiterhin insbesondere Unternehmensanleihen, deren Anteil jedoch per saldo etwas zurückgenommen wurde. Daneben bestanden weiterhin Beimischungen in Anleihen halbstaatlicher Emittenten sowie Rentenfonds. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde zum Stichtag durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte, Optionen) um 7,3 Prozentpunkte verringert.

Auch im Aktiensegment erfolgte eine Reduktion der Wertpapierquote. In Aktien und Aktienfonds waren zum Ende des Berichtsjahres 14,6 Prozent des Fondsvermögens angelegt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Stiftungen Balance

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-0,2%	-0,1%	1,3%
Anteilklasse D	-0,2%	-	-

Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF	1,18%
Anteilklasse D	1,17%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896864
Anteilklasse D	DE000DKOLKD2

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.227.616,75
Aktien	9.948.673,67
Zielfonds und Investmentvermögen	2.945.109,66
Optionen	12.121.864,59
Futures	14.319.084,20
Swaps	2.833,59
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	16.851.813,43
Devisenkassageschäften	1.912.641,15
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	59.329.637,04

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-8.903.413,61
Aktien	-9.193.025,80
Zielfonds und Investmentvermögen	-0,68
Optionen	-14.334.479,25
Futures	-18.657.542,05
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-40.557.275,36
Devisenkassageschäften	-60.202,13
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-91.705.938,88

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures, Optionen) stieg die Netto-Aktienquote auf 16,6 Prozent, der vergleichbare Wert lag zu Beginn der Berichtsperiode bei 23,9 Prozent. Die Branchengewichtungen ergaben sich dabei implizit aus der Länderallokation und der Einzeltitelselektion.

Deka-Stiftungen Balance

Die im Portfolio enthaltenen Fremdwährungspositionen waren über den Einsatz von Devisentermingeschäften weitgehend gegen Währungskursschwankungen abgesichert. Daneben kamen Credit Default Swaps (CDS) zum Einsatz.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Devisentermingeschäften, Futures und Optionen. Für die realisierten Verluste waren ebenfalls vorrangig die Veräußerung von Devisentermingeschäften, Futures und Optionen maßgeblich.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Über den Einsatz von Devisentermingeschäften war der überwiegende Teil der Wertpapiere gegen Währungskursschwankungen abgesichert. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

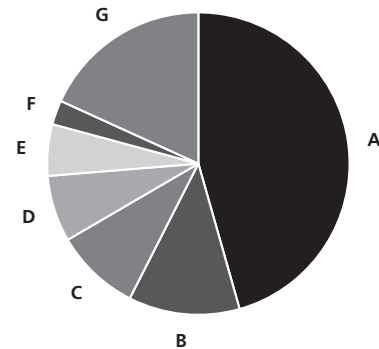
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Das Sondervermögen Deka-Stiftungen Balance umfasste zuletzt ein Fondsvolumen von rund 1,5 Mrd. Euro. Die beiden Anteilsklassen CF und D verzeichneten im Berichtsjahr jeweils eine Wertentwicklung von minus 0,2 Prozent.

Fondsstruktur

Deka-Stiftungen Balance



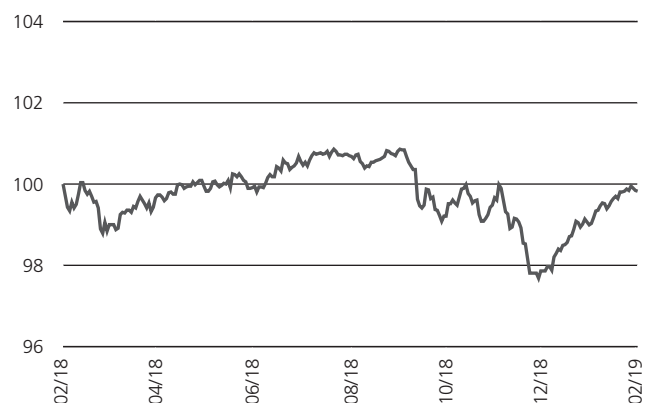
A	Festverzinsliche Wertpapiere	45,6%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	11,9%
C	Aktien	9,1%
D	Variabel verzinsliche Anleihen	7,1%
E	Aktienfonds	5,5%
F	Rentenfonds	2,6%
G	Barreserve, Sonstiges	18,2%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-Stiftungen Balance

Index: 28.02.2018 = 100



■ Anteilklasse CF

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Stiftungen Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlags unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und D. Die bis zum 31. Dezember 2017 ausgegebenen Anteile werden der Anteilklasse CF zugeordnet. Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger). Die Ausstattungsmerkmale sowie etwaige Erwerbs- und Haltebeschränkungen der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt unter Punkt 10. „Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten“ sowie unter Punkt 11. „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,00% p.a.	2,00%	EUR 25.000	Ausschüttung
Anteilklasse D	1,00% p.a.	1,50%	EUR 25.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	133.585.580,54	8,99
Deutschland	6.493.265,37	0,43
Frankreich	4.574.228,00	0,30
Großbritannien	10.153.697,44	0,68
Irland	4.674.608,79	0,31
Italien	1.129.327,25	0,08
Japan	17.285.984,62	1,17
Niederlande	2.592.808,97	0,18
Portugal	723.211,80	0,05
Schweiz	11.569.732,02	0,79
Spanien	2.564.405,68	0,17
USA	71.824.310,60	4,83
2. Anleihen	941.084.004,47	63,66
Australien	49.162.008,28	3,32
Belgien	2.033.300,00	0,14
Dänemark	16.335.776,50	1,10
Deutschland	314.868.687,00	21,29
Finnland	35.415.918,77	2,40
Frankreich	53.960.723,75	3,65
Großbritannien	61.774.904,81	4,17
Hongkong	2.246.434,68	0,15
Italien	23.477.980,00	1,58
Japan	7.761.261,70	0,52
Kanada	12.484.133,83	0,85
Kolumbien	4.594.165,97	0,31
Korea, Republik	696.966,85	0,05
Luxemburg	17.667.209,75	1,20
Mexiko	13.365.934,66	0,91
Neuseeland	5.112.708,28	0,35
Niederlande	50.533.413,25	3,42
Norwegen	6.482.902,44	0,43
Österreich	9.919.610,06	0,67
Panama	2.521.000,00	0,17
Schweden	36.610.013,95	2,50
Schweiz	4.725.178,94	0,32
Spanien	50.764.193,03	3,43
Tschechische Republik	2.795.512,50	0,19
USA	155.774.065,47	10,54
3. Investmentanteile	119.040.852,23	8,05
Deutschland	80.990.040,00	5,48
Luxemburg	38.050.812,23	2,57
4. Sonstige Wertpapiere	2.094.807,49	0,14
Schweiz	2.094.807,49	0,14
5. Derivate	-1.611.068,19	-0,09
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	260.467.049,17	17,62
7. Sonstige Vermögensgegenstände	26.223.913,44	1,77
II. Verbindlichkeiten	-2.019.560,70	-0,14
III. Fondsvermögen	1.478.865.578,45	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	133.585.580,54	8,99
CHF	10.830.463,91	0,74
EUR	18.077.247,07	1,21
GBP	10.153.697,44	0,68
JPY	17.285.984,62	1,17
USD	77.238.187,50	5,19
2. Anleihen	941.084.004,47	63,66
EUR	747.279.835,85	50,55
USD	193.804.168,62	13,11
3. Investmentanteile	119.040.852,23	8,05
EUR	119.040.852,23	8,05
4. Sonstige Wertpapiere	2.094.807,49	0,14
CHF	2.094.807,49	0,14
5. Derivate	-1.611.068,19	-0,09
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	260.467.049,17	17,62
7. Sonstige Vermögensgegenstände	26.223.913,44	1,77
II. Verbindlichkeiten	-2.019.560,70	-0,14
III. Fondsvermögen	1.478.865.578,45	100,00

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

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								851.918.552,92	57,57
Aktien								133.585.580,54	8,99
EUR								18.077.247,07	1,21
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		4.228	8.772	14.090	EUR 156,400	661.259,20	0,04
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		23.600	70.157	46.557	EUR 22,530	531.708,00	0,04
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		7.935	2.161	10.225	EUR 194,560	1.543.833,60	0,10
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		33.663	33.663	0	EUR 15,570	524.132,91	0,04
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		77.523	77.523	0	EUR 14,495	1.123.695,89	0,08
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		46.215	86.760	40.545	EUR 9,645	445.743,68	0,03
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		4.211	13.470	12.197	EUR 84,920	357.598,12	0,02
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Aççoes Nominativas	STK		50.136	0	51.025	EUR 14,425	723.211,80	0,05
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		7.199	2.054	3.968	EUR 130,300	938.029,70	0,06
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		11.444	0	10.984	EUR 84,400	965.873,60	0,07
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		11.035	5.099	4.963	EUR 98,220	1.083.857,70	0,07
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		2.560	0	12.564	EUR 219,900	562.944,00	0,04
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		6.612	0	6.696	EUR 205,400	1.358.104,80	0,09
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		113.836	129.253	59.923	EUR 13,370	1.521.987,32	0,10
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		4.386	0	10.735	EUR 150,500	660.093,00	0,04
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		100.536	100.536	34.852	EUR 18,930	1.903.146,48	0,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		12.158	12.158	0	EUR 72,730	884.251,34	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		111.536	111.536	259.049	EUR 5,426	605.194,34	0,04
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		11.799	1.196	43.988	EUR 49,780	587.354,22	0,04
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		13.791	13.791	10.504	EUR 47,130	649.969,83	0,04
NL00000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		7.749	0	52.108	EUR 57,460	445.257,54	0,03
CHF								10.830.463,91	0,74
CH0012410517	Baloise Holding AG Namens-Aktien	STK		8.987	10.853	1.866	CHF 161,500	1.278.874,00	0,09
CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien	STK		1.449	1.449	0	CHF 597,500	762.863,41	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		19.934	19.934	0	CHF 90,240	1.585.017,39	0,11
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		20.506	20.506	0	CHF 90,940	1.643.146,91	0,11
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		2.867	2.867	0	CHF 431,200	1.089.298,58	0,07
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		9.878	9.878	0	CHF 98,380	856.281,05	0,06
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		5.369	0	2.513	CHF 458,900	2.170.960,65	0,15
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		5.001	5.001	0	CHF 327,700	1.444.021,92	0,10
GBP								10.153.697,44	0,68
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		300.708	197.307	82.015	GBP 4,202	1.476.734,22	0,10
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK		6.686	0	24.116	GBP 42,000	328.183,67	0,02
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		43.245	43.245	0	GBP 16,665	842.252,93	0,06
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		38.624	11.893	0	GBP 29,040	1.310.856,55	0,09
GB00B19N1V48	Experian PLC Reg.Shares	STK		42.120	42.120	0	GBP 19,485	959.157,84	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		42.165	42.165	0	GBP 15,082	743.211,38	0,05
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		33.681	33.681	0	GBP 17,225	678.024,71	0,05
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		39.355	39.355	0	GBP 23,565	1.083.848,72	0,07
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		92.803	92.803	0	GBP 14,245	1.544.990,38	0,10
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK		137.189	291.766	154.577	GBP 2,273	364.434,97	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		17.681	17.681	0	GBP 39,780	822.002,07	0,06
JPY								17.285.984,62	1,17
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		28.900	17.000	22.700	JPY 4.132,000	946.947,39	0,06
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		34.900	34.900	0	JPY 6.805,000	1.883.307,56	0,13
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		80.200	46.900	0	JPY 1.998,000	1.270.683,95	0,09
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK		24.400	24.400	0	JPY 4.065,000	786.535,03	0,05
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		63.700	0	35.500	JPY 2.688,500	1.358.054,40	0,09
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		127.200	127.200	0	JPY 794,700	801.600,57	0,05
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		58.200	58.200	0	JPY 3.139,000	1.448.711,79	0,10
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		43.300	0	0	JPY 1.750,000	600.888,15	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		324.700	324.700	0	JPY 175,200	451.111,69	0,03
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		107.900	214.300	106.400	JPY 962,400	823.464,26	0,06
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		77.000	4.800	60.800	JPY 2.591,500	1.582.375,80	0,11
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK		123.200	123.200	0	JPY 1.612,000	1.574.865,39	0,11
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		53.900	56.800	2.900	JPY 4.894,000	2.091.801,28	0,14
JP3472000002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		7.400	0	0	JPY 7.116,000	417.575,83	0,03
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		18.500	27.100	8.600	JPY 5.341,000	783.541,49	0,05
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK		36.600	0	0	JPY 1.600,500	464.520,04	0,03
USD								77.238.187,50	5,19
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		22.800	12.700	10.800	USD 77,230	1.547.110,66	0,10
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		13.200	5.100	0	USD 160,630	1.862.949,52	0,13
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		1.800	0	0	USD 262,900	415.779,99	0,03
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		59.400	29.700	0	USD 48,990	2.556.786,01	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		10.900	0	7.100	USD 79,420	760.600,98	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK		15.800	0	0	USD 181,600	2.521.003,38	0,17
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		8.300	0	0	USD 90,430	659.464,04	0,04
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK		10.600	0	4.800	USD 70,420	655.846,77	0,04
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	USD 191,420	1.177.296,49	0,08
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK		41.800	41.800	0	USD 42,620	1.565.273,47	0,11
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		8.700	8.700	0	USD 120,080	917.889,56	0,06

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	32.300	0	0	USD 51,590	1.464.092,61	0,10
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	11.500	0	0	USD 53,850	544.106,66	0,04
US1924461023	Cognizant Technology Sol. Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	16.800	0	0	USD 71,310	1.052.592,36	0,07
US2003401070	Comerica Inc. Reg.Shares		STK	17.300	17.300	0	USD 87,820	1.334.873,26	0,09
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	15.500	15.500	0	USD 69,220	942.678,91	0,06
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	7.100	7.100	5.200	USD 111,360	694.685,23	0,05
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	19.600	0	5.600	USD 122,360	2.107.152,84	0,14
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	12.400	0	8.600	USD 168,490	1.835.677,20	0,12
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	13.900	0	17.900	USD 125,680	1.534.904,89	0,10
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	18.700	18.700	0	USD 68,540	1.126.123,97	0,08
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	50.300	16.200	0	USD 48,300	2.134.595,62	0,14
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	21.400	0	9.600	USD 79,470	1.494.230,11	0,10
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares		STK	42.900	42.900	0	USD 20,310	765.539,69	0,05
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	37.400	37.400	0	USD 23,850	783.719,19	0,05
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	9.900	4.500	0	USD 106,960	930.372,97	0,06
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	9.200	21.100	18.800	USD 76,210	616.027,76	0,04
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	13.400	10.300	2.000	USD 141,640	1.667.597,42	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	17.251	0	6.849	USD 135,870	2.059.388,81	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	18.000	18.000	0	USD 105,160	1.663.119,98	0,11
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	12.400	0	7.200	USD 55,760	607.498,13	0,04
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	24.900	0	3.700	USD 92,800	2.030.242,06	0,14
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	12.400	0	0	USD 134,750	1.468.084,17	0,10
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	9.600	0	0	USD 183,360	1.546.594,03	0,10
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	74.100	57.400	0	USD 26,200	1.705.768,13	0,12
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	15.300	0	0	USD 90,890	1.221.822,26	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	30.600	0	19.000	USD 80,620	2.167.528,01	0,15
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	355	0	1.400	USD 686,000	213.970,04	0,01
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	4.900	4.900	0	USD 112,170	482.917,89	0,03
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	9.200	7.700	9.800	USD 142,990	1.155.830,08	0,08
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	13.500	0	3.800	USD 186,810	2.215.819,53	0,15
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares		STK	1.700	0	1.800	USD 180,820	2.270.082,15	0,02
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	13.300	9.500	13.700	USD 66,650	778.847,25	0,05
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares		STK	6.600	6.600	0	USD 125,720	729.035,72	0,05
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	9.142	9.142	0	USD 70,160	563.548,50	0,04
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	26.000	0	0	USD 58,560	1.337.749,86	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	900	2.200	1.300	USD 201,720	159.511,49	0,01
US8168511090	Sempra Energy Reg.Shares		STK	4.900	8.800	3.900	USD 120,330	518.048,59	0,04
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	34.900	0	9.700	USD 67,110	2.057.847,38	0,14
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	10.200	10.200	0	USD 82,490	739.268,11	0,05
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	116.900	0	0	USD 17,160	1.762.512,85	0,12
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	24.000	0	0	USD 93,980	1.981.742,30	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	35.500	0	28.000	USD 44,940	1.401.722,09	0,09
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	13.900	0	30.500	USD 49,080	599.404,30	0,04
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares		STK	12.300	0	0	USD 109,580	1.184.232,31	0,08
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	0	USD 183,670	823.017,18	0,06
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	12.300	15.400	29.700	USD 51,560	557.209,51	0,04
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	16.400	14.100	5.100	USD 93,600	1.348.715,02	0,09
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	6.900	0	2.900	USD 169,060	1.024.921,14	0,07
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	USD 133,450	1.641.523,53	0,11
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	35.500	1.200	0	USD 100,240	3.126.582,61	0,21
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares		STK	6.400	0	0	USD 75,600	425.110,93	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								716.238.164,89	48,44
EUR								623.397.756,00	42,18
XS0859920406	4,5000 % A2A S.p.A. MTN 12/19		EUR	7.500.000	2.500.000	0	% 103,299	7.747.425,00	0,52
XS1520897163	0,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/19		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,345	2.508.625,00	0,17
FR0011452291	2,5000 % ACCOR S.A. Notes 13/19		EUR	1.600.000	0	0	% 100,142	1.602.272,00	0,11
FR0013182821	0,5000 % Air Liquide Finance MTN 16/22		EUR	800.000	0	0	% 101,518	812.144,00	0,05
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0	% 108,090	3.242.685,00	0,22
DE000A1G0RU9	3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 110,190	4.407.600,00	0,30
FR0011531631	3,0000 % Alstom S.A. MTN 13/19		EUR	1.000.000	0	0	% 101,001	1.010.010,00	0,07
FR0010870949	4,5000 % Alstom S.A. Notes 10/20		EUR	1.000.000	0	0	% 104,930	1.049.300,00	0,07
XS1616407869	0,0000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 17/19		EUR	5.000.000	0	0	% 99,990	4.999.500,00	0,34
XS0604462704	4,6250 % Amcor Ltd. MTN 11/19		EUR	8.900.000	2.500.000	0	% 100,545	8.948.505,00	0,61
XS0699618863	4,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 11/19		EUR	5.000.000	2.500.000	0	% 102,732	5.136.600,00	0,35
XS0967299016	1,8750 % American Honda Finance Corp. MTN 13/19		EUR	4.000.000	0	0	% 100,997	4.039.880,00	0,27
XS0829317832	2,1250 % Amgen Inc. Notes 12/19		EUR	2.500.000	0	0	% 101,241	2.531.012,50	0,17
XS1422919594	0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,061	2.021.220,00	0,14
XS0757310270	2,6250 % Atlas Copco AB MTN 12/19		EUR	2.800.000	0	0	% 100,088	2.802.450,00	0,19
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23		EUR	500.000	0	0	% 108,839	544.195,00	0,04
XS0953783239	2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	0	% 103,186	1.547.790,00	0,10

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22 ¹⁾		EUR	2.150.000	0	0	% 118,514	2.548.051,00	0,17
FR0010737882	7,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 09/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,337	2.508.425,00	0,17
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	1.500.000	0	0	% 103,157	1.547.347,50	0,10
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 102,508	1.025.075,00	0,07
XS1622560842	0,3680 % Becton, Dickinson & Co. Notes 17/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,077	5.003.850,00	0,34
XS1015212811	1,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/19 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 100,689	4.027.540,00	0,27
FR0010957662	3,6410 % Bouygues S.A. Obl. 10/19		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,500	2.562.500,00	0,17
XS1040506112	2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21		EUR	3.000.000	0	0	% 105,592	3.167.760,00	0,21
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19		EUR	3.050.000	0	0	% 100,343	3.060.446,25	0,21
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 ¹⁾		EUR	20.000.000	50.000.000	30.000.000	% 110,710	22.142.000,00	1,50
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27 ¹⁾		EUR	59.000.000	25.000.000	20.000.000	% 154,698	91.271.525,00	6,16
XS0800572454	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/19		EUR	9.700.000	2.500.000	0	% 100,927	9.789.919,00	0,66
XS1317296421	1,1250 % Carnival Corp. Notes 15/19		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,840	2.521.000,00	0,17
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	700.000	0	0	% 100,423	702.961,00	0,05
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	2.500.000	0	0	% 111,821	2.795.512,50	0,19
XS1185597975	1,5000 % China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd MTN 15/20 ¹⁾		EUR	2.226.000	0	0	% 100,918	2.246.434,68	0,15
XS0197646218	5,0000 % Citigroup Inc. MTN 04/19		EUR	2.154.000	0	0	% 102,151	2.200.332,54	0,15
XS0443469316	7,3750 % Citigroup Inc. MTN 09/19		EUR	2.500.000	0	0	% 103,821	2.595.525,00	0,18
XS1128148845	1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21		EUR	1.400.000	0	0	% 103,148	1.444.072,00	0,10
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	2.500.000	0	2.500.000	% 106,081	2.652.012,50	0,18
DE000CZ40K31	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,017	2.500.425,00	0,17
FR0011022771	4,1500 % Crédit Agricole S.A. Obligations 11/19		EUR	1.700.000	0	0	% 100,503	1.708.542,50	0,12
XS0444030646	4,7500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 09/19		EUR	2.500.000	0	0	% 102,110	2.552.750,00	0,17
FR0010967216	3,6000 % Danone S.A. MTN 10/20		EUR	3.000.000	0	0	% 106,369	3.191.070,00	0,22
DE000DL19SQ4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19		EUR	4.000.000	0	0	% 100,034	4.001.340,00	0,27
XS1109110251	1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19 ¹⁾		EUR	4.500.000	2.500.000	0	% 100,530	4.523.850,00	0,31
XS0795877454	2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0	% 109,397	3.281.895,00	0,22
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	3.000.000	0	0	% 112,748	3.382.440,00	0,23
XS1250867642	1,3750 % Deutsche Wohnen SE Anl. 15/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,760	1.017.595,00	0,07
XS1529859321	1,0000 % Ecolab Inc. Notes 16/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,455	1.024.550,00	0,07
XS0995380580	4,1250 % EDP Finance B.V. MTN 13/21		EUR	1.566.000	0	434.000	% 107,517	1.683.708,39	0,11
XS0741137029	4,2500 % ENI S.p.A. MTN 12/20		EUR	7.400.000	7.400.000	0	% 104,010	7.696.740,00	0,52
XS0993272862	1,8750 % Erste Group Bank AG MTN 13/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,394	2.509.837,50	0,17
XS0942094805	2,5000 % Essity AB MTN 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 108,802	2.176.030,00	0,15
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat S.A. Bonds 13/20		EUR	3.800.000	2.500.000	0	% 101,449	3.855.043,00	0,26
XS0482908091	4,7500 % Experian Finance PLC MTN 10/20		EUR	600.000	0	0	% 104,420	626.517,00	0,04
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,257	2.506.425,00	0,17
XS1035001921	1,8750 % FCE Bank PLC MTN 14/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,227	2.505.662,50	0,17
XS0940284937	3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,870	1.068.700,00	0,07
XS0723509104	5,2500 % FMC Finance VIII S.A. Notes 12/19 Reg.S		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,123	2.553.075,00	0,17
XS0418729934	6,0000 % Fortum Oyj MTN 09/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,271	5.013.550,00	0,34
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21		EUR	4.000.000	0	0	% 107,879	4.315.160,00	0,29
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4		EUR	3.000.000	0	0	% 100,205	3.006.135,00	0,20
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/19 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 100,528	4.021.120,00	0,27
XS0458685913	8,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 09/19		EUR	4.750.000	4.750.000	0	% 105,653	5.018.493,75	0,34
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19		EUR	2.900.000	0	0	% 100,049	2.901.421,00	0,20
XS0758419658	2,5000 % Heineken N.V. MTN 12/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,113	5.005.625,00	0,34
XS0811554962	2,1250 % Heineken N.V. MTN 12/20		EUR	3.000.000	0	0	% 103,170	3.095.085,00	0,21
XS0911691003	2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	2.900.000	0	0	% 104,334	3.025.671,50	0,20
FR0013064755	0,6250 % HSBC France S.A. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	% 101,352	1.013.520,00	0,07
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22		EUR	2.600.000	0	0	% 103,361	2.687.373,00	0,18

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1191116174	1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 103,480	3.104.400,00	0,21
NL0000122489	5,2500 % ING Bank N.V. MTN 99/19		EUR	2.300.000	0	0	% 101,433	2.332.959,00	0,16
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	6.500.000	2.500.000	0	% 100,706	6.545.857,50	0,44
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20		EUR	5.250.000	2.500.000	0	% 105,299	5.528.171,25	0,37
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	500.000	0	0	% 105,567	527.835,00	0,04
BE6286238561	1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	0	% 101,665	2.033.300,00	0,14
FR0011236983	3,1250 % Kering S.A. MTN 12/19		EUR	75.000	0	2.925.000	% 100,479	75.358,88	0,01
FR0012199008	1,3750 % Kering S.A. MTN 14/21		EUR	100.000	0	2.700.000	% 103,221	103.220,50	0,01
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0	% 109,116	3.273.465,00	0,22
DE000A2AAPN5	0,1900 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.494 17/23 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 102,619	5.130.925,00	0,35
DE000A161WS6	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23		EUR	5.000.000	0	0	% 103,396	5.169.800,00	0,35
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 108,140	5.407.000,00	0,37
DE000NRW2319	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 109,174	5.458.700,00	0,37
XS1016363308	0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR MTN 14/21		EUR	10.000.000	0	0	% 100,821	10.082.100,00	0,68
XS0758640279	3,6250 % Luxottica Group S.p.A. Notes 12/19		EUR	3.500.000	2.500.000	0	% 100,158	3.505.512,50	0,24
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	0	% 102,988	1.544.820,00	0,10
XS1109743960	1,0000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 14/19		EUR	2.000.000	0	0	% 100,608	2.012.150,00	0,14
XS1169353338	1,1250 % Macquarie Bank Ltd. MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0	% 102,295	3.068.835,00	0,21
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 102,756	4.110.240,00	0,28
XS1403264374	1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23		EUR	500.000	0	0	% 101,975	509.875,00	0,03
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22		EUR	2.000.000	0	0	% 97,070	1.941.390,00	0,13
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20		EUR	500.000	0	0	% 104,835	524.175,00	0,04
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19		EUR	1.000.000	0	0	% 100,220	1.002.200,00	0,07
XS1416688890	2,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,633	2.092.660,00	0,14
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,515	2.030.300,00	0,14
XS0794392588	2,7500 % Michelin Luxembourg SCS MTN 12/19		EUR	5.000.000	2.500.000	0	% 100,859	5.042.950,00	0,34
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International Inc. Notes 13/21		EUR	4.500.000	0	0	% 104,408	4.698.360,00	0,32
XS0298899534	5,0000 % Morgan Stanley MTN 07/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,845	2.521.125,00	0,17
XS0945158821	2,2500 % Morrison Supermarkets PLC, Wm. MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	0	% 102,662	1.539.922,50	0,10
XS1188094673	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 15/22		EUR	2.000.000	0	0	% 101,334	2.026.680,00	0,14
XS0436928872	6,3750 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 09/19		EUR	7.650.000	4.800.000	0	% 102,272	7.823.808,00	0,53
XS0627188468	5,3750 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 11/19		EUR	4.000.000	0	0	% 101,233	4.049.320,00	0,27
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,506	1.015.055,00	0,07
DE000NWB17V0	0,4420 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21		EUR	44.000.000	0	0	% 101,822	44.801.680,00	3,03
DE000NWB18A2	0,4390 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.18A 17/22		EUR	30.000.000	0	0	% 102,945	30.883.350,00	2,09
XS0690406243	4,2500 % OMV AG MTN 11/21 ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 110,840	1.219.234,50	0,08
XS0834367863	2,6250 % OMV AG MTN 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 108,744	2.174.870,00	0,15
XS0996734868	1,7500 % OMV AG MTN 13/19 ¹⁾		EUR	3.958.000	0	0	% 101,457	4.015.668,06	0,27
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	2.000.000	0	0	% 105,076	2.101.510,00	0,14
XS0841018004	2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 12/19		EUR	6.000.000	2.000.000	0	% 101,842	6.110.490,00	0,41
XS1068765418	1,8750 % Pearson Funding Five PLC Notes 14/21 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,074	1.030.740,00	0,07
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19		EUR	9.500.000	5.000.000	0	% 100,463	9.543.985,00	0,65
XS0935803386	2,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 13/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,622	2.515.537,50	0,17
XS0832466931	3,3750 % Rentokil Initial PLC MTN 12/19		EUR	7.000.000	0	0	% 101,911	7.133.735,00	0,48
XS1334225361	2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 15/20		EUR	2.000.000	0	0	% 103,779	2.075.580,00	0,14
FI4000006176	4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	0	% 125,446	25.089.100,00	1,70

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	3.400.000	0	0	% 100,221	3.407.497,00	0,23
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	4.400.000	0	0	% 100,078	4.403.432,00	0,30
XS0969523843	3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S		EUR	2.500.000	0	0	% 111,901	2.797.512,50	0,19
XS0995382446	1,5000 % Schlumberger Finance B.V. MTN 13/19		EUR	2.000.000	0	0	% 100,013	2.000.260,00	0,14
FR0011561000	2,5000 % Schneider Electric SE MTN 13/21		EUR	3.000.000	0	0	% 106,228	3.186.825,00	0,22
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	3.000.000	0	0	% 102,945	3.088.335,00	0,21
XS0853682069	3,5000 % Snam S.p.A. MTN 12/20		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,477	2.586.912,50	0,17
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23		EUR	700.000	0	0	% 104,253	729.767,50	0,05
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust Management Ltd MTN 14/21		EUR	1.549.000	0	0	% 102,536	1.588.274,90	0,11
FR0010745976	6,2500 % Suez S.A. MTN 09/19		EUR	1.800.000	0	0	% 100,633	1.811.385,00	0,12
XS0462999573	4,6930 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 09/19		EUR	7.700.000	3.700.000	0	% 103,352	7.958.104,00	0,54
XS0798790027	2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 108,098	1.080.980,00	0,07
XS0706229555	3,7500 % Telstra Corp. Ltd. FLR MTN 11/22		EUR	1.000.000	0	0	% 110,780	1.107.795,00	0,07
XS1080952960	1,6250 % The Royal Bk of ScotId Grp PLC MTN 14/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,522	2.513.037,50	0,17
XS1375980197	0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 16/21		EUR	3.000.000	0	0	% 101,387	3.041.610,00	0,21
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21 ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 102,444	1.126.884,00	0,08
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	2.200.000	0	0	% 102,100	2.246.189,00	0,15
XS0210237011	4,2500 % United Utilities Water Ltd. MTN 05/20		EUR	3.500.000	0	0	% 103,724	3.630.340,00	0,25
FR0010750489	6,7500 % Veolia Environnement S.A. MTN 09/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,981	2.524.525,00	0,17
FR0010830034	4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19 ¹⁾		EUR	7.700.000	2.500.000	0	% 103,669	7.982.474,50	0,54
XS0968433135	2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/20		EUR	1.500.000	0	0	% 103,378	1.550.670,00	0,10
FR0013005196	1,8750 % Wendel S.A. Bonds 15/20		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,553	2.538.812,50	0,17
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23		EUR	400.000	400.000	0	% 109,694	438.774,00	0,03
XS1378780891	2,2500 % Xylem Inc. Notes 16/23		EUR	1.226.000	1.226.000	0	% 105,755	1.296.556,30	0,09
USD								92.840.408,89	6,26
US00287YAU38	2,3000 % AbbVie Inc. Notes 16/21		USD	2.000.000	0	0	% 98,324	1.727.786,32	0,12
US02364WAV72	5,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 10/20		USD	3.000.000	0	0	% 101,985	2.688.191,36	0,18
US02364WBD65	3,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 98,915	869.085,80	0,06
US034863AG56	4,1250 % Anglo American Capital PLC Notes 12/22 144A		USD	5.000.000	0	0	% 100,345	4.408.250,23	0,30
US034863AM25	4,1250 % Anglo American Capital PLC Notes 14/21 144A		USD	2.500.000	0	0	% 100,298	2.203.081,76	0,15
US94973VAW72	3,7000 % Anthem Inc. Notes 11/21		USD	2.000.000	0	0	% 101,193	1.778.201,47	0,12
US94973VAX55	3,1250 % Anthem Inc. Notes 12/22		USD	3.000.000	0	0	% 100,090	2.638.215,53	0,18
US00182EBC21	2,8750 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 17/22 144A		USD	1.920.000	0	0	% 98,833	1.667.261,43	0,11
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		USD	1.600.000	0	0	% 99,358	1.396.764,93	0,09
US05968LAG77	5,9500 % Bancolombia S.A. Notes 11/21		USD	5.000.000	0	0	% 104,577	4.594.165,97	0,31
US07177MAL72	3,6000 % Baxalta Inc. Notes 15/22		USD	745.000	0	1.755.000	% 99,859	653.644,80	0,04
US120568AY67	3,0000 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 17/22		USD	3.000.000	0	0	% 97,200	2.562.052,45	0,17
US13645RAP91	4,5000 % Canadian Pacific Railway Co. Notes 11/22		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 103,483	909.221,10	0,06
US14040HBR57	2,4000 % Capital One Financial Corp. Notes 17/20		USD	4.950.000	0	0	% 98,764	4.295.407,46	0,29
US23355LAB27	2,8750 % DXC Technology Co. Notes 17/20		USD	800.000	0	0	% 99,609	700.146,73	0,05
US30161MAF05	5,2000 % Exelon Generation Co. LLC Notes 09/19		USD	8.000.000	0	0	% 101,015	7.100.329,48	0,48
US30161MAR43	3,4000 % Exelon Generation Co. LLC Notes 17/22		USD	1.800.000	0	0	% 99,859	1.579.283,93	0,11
US364760AK48	5,9500 % Gap Inc. Notes 11/21		USD	1.000.000	0	0	% 104,210	915.608,66	0,06
US42824CAG42	3,6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/20		USD	2.500.000	0	0	% 100,644	2.210.703,77	0,15
US404280AK50	5,1000 % HSBC Holdings PLC Notes 11/21 ¹⁾		USD	5.000.000	0	0	% 104,164	4.576.000,53	0,31
US46625HHS22	4,4000 % JPMorgan Chase & Co. Notes 10/20		USD	700.000	0	0	% 101,910	626.777,23	0,04
US46625HJD35	4,5000 % JPMorgan Chase & Co. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 104,017	913.912,93	0,06
US58013MEL46	3,6250 % McDonald's Corp. MTN 11/21		USD	1.000.000	0	0	% 101,572	892.430,70	0,06
US585055AV80	4,1250 % Medtronic Inc. Notes 11/21		USD	2.200.000	0	0	% 102,128	1.974.094,80	0,13

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US61747YCM57	5,5000 % Morgan Stanley MTN S.F 10/20		USD	8.000.000	0	0	% 102,445	7.200.808,33	0,49
US637071AJ02	2,6000 % National Oilwell Varco Inc. Notes 12/22		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 96,520	2.120.107,19	0,14
US65557CAD56	4,8750 % Nordea Bank Abp MTN 11/21 144A		USD	1.100.000	0	0	% 103,272	998.108,77	0,07
US655664AP58	4,0000 % Nordstrom Inc. Notes 11/21		USD	500.000	0	0	% 101,844	447.410,27	0,03
US655844BJ66	3,0000 % Norfolk Southern Corp. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 99,722	876.180,64	0,06
US674599BY08	4,1000 % Occidental Petroleum Corp. Notes 10/21		USD	2.350.000	0	0	% 102,312	2.112.491,32	0,14
US682680AQ69	4,2500 % Oneok Inc. (New) Notes 12/22		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 102,255	2.246.079,16	0,15
US714046AE97	5,0000 % PerkinElmer Inc. Notes 11/21		USD	815.000	0	0	% 103,916	744.115,80	0,05
US75625QAC33	2,3750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/22 144A		USD	3.000.000	0	0	% 97,210	2.562.316,04	0,17
US824348AT35	2,2500 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/20		USD	1.800.000	0	0	% 98,991	1.565.564,29	0,11
US834423AA33	3,4000 % Solvay Finance (America) LLC Notes 15/20 144A		USD	550.000	0	0	% 100,067	483.564,12	0,03
US71644EAB83	9,2500 % Suncor Energy Inc. Debts 91/21		USD	2.500.000	0	0	% 114,736	2.520.219,22	0,17
US87938WAH60	5,8770 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 09/19		USD	2.500.000	0	0	% 101,033	2.219.248,34	0,15
US87938WAP86	5,4620 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 11/21		USD	1.700.000	0	0	% 104,304	1.557.938,76	0,11
US020002AX98	7,4500 % The Allstate Corp. Notes 09/19		USD	2.270.000	0	0	% 100,989	2.014.189,96	0,14
US38141GGS75	5,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 12/22		USD	1.000.000	0	0	% 107,000	940.122,13	0,06
US416518AB42	5,1250 % The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Notes 12/22		USD	4.000.000	0	0	% 105,344	3.702.288,80	0,25
US89153VAB53	2,8750 % Total Capital Intl S.A. Notes 12/22		USD	2.550.000	0	0	% 100,086	2.242.393,58	0,15
US911308AA21	8,3750 % Utd Parcel Service of Am. Inc. Debts 89/20		USD	200.000	0	0	% 105,854	186.010,63	0,01
US42217KBA34	3,7500 % Welltower Inc. Notes 12/23		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 101,097	2.220.632,17	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.094.807,49	0,14
CHF								2.094.807,49	0,14
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	8.606	8.606	0	CHF 276,250	2.094.807,49	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								205.829.581,23	13,93
Verzinsliche Wertpapiere								205.829.581,23	13,93
EUR								106.290.048,35	7,18
ES0211845252	4,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 12/19		EUR	900.000	200.000	0	% 103,018	927.162,00	0,06
ES0211845260	3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 110,769	2.215.380,00	0,15
ES03136793B0	1,7500 % Bankinter S.A. Bonos 14/19		EUR	7.500.000	2.500.000	0	% 100,489	7.536.637,50	0,51
DE000CV1YW59	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic BOY 17/19		EUR	4.000.000	0	0	% 99,140	3.965.600,00	0,27
DE000DK0N7R1	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. IFX 17/19		EUR	7.000.000	0	0	% 99,600	6.972.000,00	0,47
DE000DK0NH52	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. MUV2 17/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,850	5.042.500,00	0,34
DE000DM9VU38	2,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. LHA 17/19		EUR	7.000.000	0	0	% 99,350	6.954.500,00	0,47
DE000DM69RN6	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. PHI1 17/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,950	5.047.500,00	0,34
XS0416848520	5,6250 % Equinor ASA MTN 09/21		EUR	1.500.000	0	0	% 111,382	1.670.722,50	0,11
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 103,824	4.672.057,50	0,32
DE000TB45QJ5	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. CON 17/19		EUR	4.000.000	0	0	% 95,720	3.828.800,00	0,26
DE000A13SL42	0,0000 % Investitionsbank Schleswig-Hol. FLR IHS S.1 14/19		EUR	13.200.000	0	0	% 100,259	13.234.122,00	0,89
XS0981596819	2,3750 % Korea Gas Corp. MTN 13/19		EUR	695.000	0	0	% 100,283	696.966,85	0,05
DE000LB1PQY5	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. BNP 17/19		EUR	6.000.000	0	0	% 97,360	5.841.600,00	0,40
DE000LB1PPP5	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. HEN3 17/19		EUR	6.000.000	0	0	% 94,870	5.692.200,00	0,38
DE000LB1PPQ3	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. IXD1 17/19		EUR	6.000.000	0	0	% 99,770	5.986.200,00	0,40
DE000LB1PQZ2	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. LOR 17/19		EUR	6.000.000	0	0	% 100,310	6.018.600,00	0,41
DE000LB1NJD9	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. TNE5 17/19		EUR	6.000.000	0	0	% 99,820	5.989.200,00	0,40
XS1373987707	1,8750 % LYB International Fin. II B.V. Notes 16/22 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 102,599	2.564.975,00	0,17

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1137512668	1,5000 % Mölnlycke Holding AB Notes 14/22		EUR	1.000.000	0	0	% 102,277	1.022.765,00	0,07
XS1051934831	2,8750 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 14/22		EUR	2.000.000	0	0	% 107,564	2.151.270,00	0,15
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22		EUR	700.000	700.000	0	% 103,370	723.590,00	0,05
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19		EUR	7.500.000	2.500.000	0	% 100,476	7.535.700,00	0,51
USD								99.539.532,88	6,75
US00205GAA58	3,8750 % APT Pipelines Ltd. Notes 12/22 144A		USD	1.651.000	1.651.000	0	% 100,589	1.459.136,44	0,10
US05253JAK79	2,7000 % Aus.& N.Z.Bkg Gr.Ltd.(NY.Br.) MTN 15/20		USD	5.000.000	0	0	% 99,524	4.372.204,89	0,30
US05253JAS06	2,6250 % Aus.& N.Z.Bkg Gr.Ltd.(NY.Br.) MTN 17/22		USD	900.000	0	0	% 98,269	777.072,88	0,05
US06051GFT13	2,6250 % Bank of America Corp. Notes 15/20		USD	1.000.000	0	0	% 99,520	874.397,05	0,06
US06367TYL87	2,1000 % Bank of Montreal MTN 17/20		USD	500.000	0	0	% 99,106	435.381,98	0,03
US07274EAD58	2,3750 % Bayer US Finance LLC Notes 14/19 144A		USD	5.000.000	0	0	% 99,368	4.365.329,70	0,30
US075887BE86	2,6750 % Becton, Dickinson & Co. Notes 14/19		USD	11.000.000	0	0	% 99,562	9.622.475,07	0,65
US11133TAB98	3,9500 % Broadridge Financial Solutions Notes 13/20		USD	2.450.000	0	0	% 101,124	2.176.800,73	0,15
US12673PAH82	3,6000 % CA Inc. Notes 17/22		USD	1.000.000	0	0	% 99,090	870.623,38	0,06
US136069TY74	2,5500 % Canadian Imperial Bk of Comm. Notes 17/22		USD	2.500.000	0	0	% 98,244	2.157.975,66	0,15
US23341CAA18	2,3750 % DNB Bank ASA MTN 16/21 144A		USD	375.000	0	0	% 98,246	323.702,94	0,02
US278642AR47	2,1500 % eBay Inc. Notes 17/20		USD	1.000.000	0	0	% 98,920	869.129,73	0,06
US29278GAB41	2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 144A		USD	1.000.000	0	0	% 96,913	851.491,46	0,06
US29364GAH65	4,0000 % Entergy Corp. Notes 15/22		USD	1.100.000	0	0	% 101,419	980.195,05	0,07
US337738AQ13	3,8000 % Fiserv Inc. Notes 18/23		USD	900.000	900.000	0	% 100,630	795.738,70	0,05
US378272AG37	3,1250 % Glencore Funding LLC Notes 14/19 144A		USD	3.200.000	0	0	% 99,919	2.809.302,82	0,19
US380956AF94	3,6250 % Goldcorp Inc. Notes 14/21		USD	1.400.000	0	0	% 100,249	1.233.129,20	0,08
US418056AT46	3,1500 % Hasbro Inc. Notes 14/21		USD	1.000.000	0	0	% 99,483	874.071,96	0,06
US45326TAA60	6,0000 % Incitec Pivot Finance LLC Notes 09/19 144A		USD	1.850.000	0	0	% 101,872	1.655.873,13	0,11
US48127HAA77	2,2000 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/19		USD	1.000.000	0	0	% 99,646	875.512,89	0,06
US49327M2N31	2,3500 % Key Bank N.A. Notes 16/19		USD	850.000	0	0	% 99,994	746.784,91	0,05
US55608JAB44	7,6250 % Macquarie Group Ltd. MTN 09/19 144A		USD	500.000	0	0	% 102,114	448.596,41	0,03
US55608JAC27	6,0000 % Macquarie Group Ltd. MTN 10/20 144A		USD	2.500.000	0	0	% 102,375	2.248.726,00	0,15
US571903AM51	3,1250 % Marriott International Inc. Notes S.N 14/21		USD	2.000.000	0	0	% 99,532	1.749.013,75	0,12
US579780AH00	3,9000 % McCormick & Co. Inc. Notes 11/21		USD	2.000.000	0	0	% 101,389	1.781.636,87	0,12
US620076BD08	3,5000 % Motorola Solutions Inc. Notes 14/21		USD	850.000	0	0	% 99,735	744.843,17	0,05
US63254AAW80	2,5000 % Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) MTN 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 97,932	4.302.244,87	0,29
US65120FAC86	4,2000 % Newcrest Finance Pty Ltd. Notes 12/22 144A		USD	3.000.000	0	0	% 101,727	2.681.377,67	0,18
US654740AH26	2,3500 % Nissan Motor Acceptance Corp. Notes 14/19 144A		USD	500.000	0	0	% 99,997	439.294,03	0,03
US67066GAD60	2,2000 % NVIDIA Corp. Notes 16/21		USD	1.000.000	0	0	% 98,039	861.389,10	0,06
US68620YAA01	5,4500 % Origin Energy Finance Ltd. Notes 11/21 144A		USD	2.500.000	0	0	% 104,168	2.288.099,11	0,15
US686330AH40	2,9000 % ORIX Corp. Notes 17/22		USD	5.000.000	0	0	% 98,714	4.336.598,87	0,29
US714264AA62	5,7500 % Pernod-Ricard S.A. Notes 11/21 144A		USD	1.000.000	0	0	% 104,955	922.154,37	0,06
US714264AD02	4,4500 % Pernod-Ricard S.A. Notes 11/22 144A		USD	1.000.000	0	0	% 103,167	906.444,67	0,06
US69362BAW28	5,1250 % PSEG Power LLC Notes 10/20		USD	4.000.000	0	0	% 102,136	3.589.544,44	0,24
US747525AD56	2,2500 % QUALCOMM Inc. Notes 15/20		USD	2.200.000	2.200.000	0	% 99,216	1.917.816,63	0,13
US80282KAT34	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22		USD	3.400.000	4.000.000	600.000	% 99,712	2.978.685,59	0,20
US806851AC55	3,0000 % Schlumberger Holdings Corp. Notes 15/20 144A		USD	1.450.000	0	0	% 99,498	1.267.601,81	0,09
US816851AT63	2,8750 % Sempra Energy Notes 12/22		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 97,173	2.134.450,64	0,14
US824348AZ94	7,2500 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/19		USD	2.500.000	0	0	% 101,126	2.221.291,13	0,15
US82620KAR41	2,7000 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 17/22 144A		USD	2.500.000	0	0	% 99,092	2.176.591,40	0,15
US83051GAC24	2,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/19 144A		USD	266.000	0	0	% 99,976	233.656,51	0,02

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US830505AR41	2,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken Notes 16/21		USD	1.500.000	0	0	% 99,093	1.305.974,61	0,09
US86960BAQ59	1,8750 % Svenska Handelsbanken AB MTN 16/21		USD	500.000	0	0	% 96,993	426.097,18	0,03
US87020PAH01	2,8000 % Swedbank AB MTN 17/22 144A		USD	2.000.000	0	0	% 98,519	1.731.204,15	0,12
US874060AC01	2,4500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 17/22 144A		USD	4.000.000	0	0	% 97,444	3.424.662,83	0,23
US064159FL54	2,8000 % The Bank of Nova Scotia Notes 14/21		USD	2.500.000	0	0	% 99,547	2.186.596,67	0,15
US61945CAF05	3,2500 % The Mosaic Co. Notes 17/22		USD	2.500.000	0	0	% 99,125	2.177.327,24	0,15
US902674XF24	2,2000 % UBS AG (London Branch) Notes 17/20 144A		USD	2.500.000	0	0	% 98,902	2.172.428,94	0,15
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications Inc. Notes 18/28		USD	5.061.000	5.061.000	0	% 103,162	4.587.271,91	0,31
US949746RS22	2,5000 % Wells Fargo & Co. Notes 16/21		USD	1.000.000	0	0	% 99,007	869.894,13	0,06
US980888AF86	4,5500 % Woolworths Group Ltd. Notes 11/21 144A		USD	1.450.000	0	0	% 102,174	1.301.687,61	0,09
Nichtnotierte Wertpapiere								19.016.258,35	1,29
Verzinsliche Wertpapiere								19.016.258,35	1,29
EUR								17.592.031,50	1,19
DE000TD3FBL1	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. 1BR1 17/19		EUR	4.000.000	0	0	% 81,870	3.274.800,00	0,22
XS1821532493	0,0200 % Toyota Industries Fin. Intl AB MTN 18/21		EUR	14.300.000	14.300.000	0	% 100,121	14.317.231,50	0,97
USD								1.424.226,85	0,10
US05579LAA17	2,3500 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) Notes 14/19 144A		USD	1.621.000	0	0	% 99,999	1.424.226,85	0,10
Wertpapier-Investmentanteile								119.040.852,23	8,05
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								80.990.040,00	5,48
EUR								80.990.040,00	5,48
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF		ANT	3.480.000	0	0	EUR 23,273	80.990.040,00	5,48
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								38.041.831,23	2,57
EUR								38.041.831,23	2,57
LU1685588649	Deka-MultiFactor Global Government Bonds I		ANT	50.900	50.900	0	EUR 98,020	4.989.218,00	0,34
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	273.637	273.638	1	EUR 120,790	33.052.613,23	2,23
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								8.981,00	0,00
EUR								8.981,00	0,00
LU0629460675	UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Ant. A-dis		ANT	100	0	546.600	EUR 89,810	8.981,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 1.195.805.244,73	80,84
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 394				371.990,26	0,03
E-Mini NASDAQ-100 Index Future März 19		XIOM	USD	Anzahl 234				442.686,17	0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 19		XCME	USD	Anzahl -93				-260.112,07	-0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) März 19		IFEU	GBP	Anzahl 70				167.088,37	0,01
OMX Index Future (O30) März 19		XNDX	SEK	Anzahl 180				34.336,07	0,00
S&P 500 ST Future (SP) März 19		XIOM	USD	Anzahl -6				-124.407,22	-0,01
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 19		XMOD	CAD	Anzahl 8				101.810,13	0,01
SPI 200 Index Future (YAP) März 19		XSFE	AUD	Anzahl 95				439.384,29	0,03
Swiss Market Index Future (S30) März 19		XEUR	CHF	Anzahl -43				-331.825,13	-0,02
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 19		XOSE	JPY	Anzahl 46				79.536,89	0,01
Optionsrechte								777.932,31	0,06
Optionsrechte auf Aktienindices								777.932,31	0,06
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 19 3.125		XEUR		Anzahl 376			EUR 22,200	83.472,00	0,01
S & P 500 Index (S500) Put Apr. 19 2.700		XCBO		Anzahl 320			USD 24,700	694.460,31	0,05
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.698.420,07	0,13
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 19		XEUR	EUR	15.000.000				699.842,35	0,05
EURO Bobl Future (FGBM) März 19		XEUR	EUR	-22.000.000				-54.700,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	-2.000.000				-6.200,00	0,00
EURO Schatz Future (FGBS) März 19		XEUR	EUR	-60.000.000				37.950,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) März 19		XEUR	EUR	17.000.000				853.400,00	0,06
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19		XCBT	USD	19.000.000				-2.608,32	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 19		IFEU	GBP	16.000.000				-229.999,24	-0,02
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 19		XEUR	EUR	20.500.000				436.100,00	0,03
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19		XCBT	USD	11.300.000				-12.410,49	0,00

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 19	XCBT	USD	-52.800.000				1.812,27	0,00
	Summe Zins-Derivate						EUR	1.723.186,57	0,12
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)							112.509,19	0,01
	Offene Positionen								
	CHF/EUR 1.000.000,00	OTC						-8.788,67	0,00
	JPY/EUR 150.000.000,00	OTC						-22.201,15	0,00
	USD/EUR 17.000.000,00	OTC						143.499,01	0,01
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-2.361.491,22	-0,17
	Offene Positionen								
	CHF/EUR 14.000.000,00	OTC						50.583,88	0,00
	GBP/EUR 11.000.000,00	OTC						-548.798,58	-0,04
	JPY/EUR 2.350.000.000,00	OTC						-282.728,21	-0,02
	USD/EUR 320.000.000,00	OTC						-1.580.548,31	-0,11
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-2.248.982,03	-0,16
	Swaps								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Credit Default Swaps (CDS)							-3.775,12	0,00
	Protection Buyer							-3.775,12	0,00
	CDS CDX.NA.IG. S31 V1 5Y / BNP_LDN 20.12.2023	OTC	USD	100.000				-1.750,74	0,00
	CDS ITRAXX EUROPE S30 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.12.2023	OTC	EUR	100.000				-2.024,38	0,00
	Optionsrechte								
	Optionsrechte auf Zinsswaps							-2.779.917,68	-0,18
	Receiver Swap							-2.779.917,68	-0,18
	SWP Short Rec 0,861% BNP_LDN 28.05.2019_86_BNP_LDN_28.05.2019	OTC	EUR	-30.000.000			% 2,594	-778.156,98	-0,05
	SWP Short Rec 0,904% GOLDINT_LDN 09.04.2019_90_GOLDINT_LDN_09.04.2019	OTC	EUR	-30.000.000			% 3,115	-934.602,92	-0,06
	SWP Short Rec 0,952% BNP_LDN 22.03.2019_95_BNP_LDN_22.03.2019	OTC	EUR	-30.000.000			% 3,557	-1.067.157,78	-0,07
	Summe Swaps						EUR	-2.783.692,80	-0,18
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	204.848.573,79			% 100,000	204.848.573,79	13,84
	EUR-Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg		EUR	20.946.881,92			% 100,000	20.946.881,92	1,42
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	5.284.735,69			% 100,000	708.305,17	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	3.372.683,32			% 100,000	3.941.639,24	0,27
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	4.503.743,02			% 100,000	463.005,08	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	6.012.038,33			% 100,000	573.416,09	0,04
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	2.337.218,11			% 100,000	1.466.319,59	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	2.700.134,72			% 100,000	1.801.543,06	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.655.490,86			% 100,000	1.458.704,35	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	915.070,19			% 100,000	102.424,44	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	140.334.640,00			% 100,000	1.112.839,62	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	719.118,63			% 100,000	468.511,71	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	25.693.605,49			% 100,000	22.574.885,11	1,53
	Summe Bankguthaben³⁾						EUR	260.467.049,17	17,62
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	260.467.049,17	17,62
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	14.224.889,37				14.224.889,37	0,96
	Dividendenansprüche		EUR	183.877,92				183.877,92	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	5.498.353,04				5.498.353,04	0,38
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	15.340,11				15.340,11	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	37.866,06				37.866,06	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	292.011,94				292.011,94	0,02
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	191.575,00				191.575,00	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	5.780.000,00				5.780.000,00	0,39
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	26.223.913,44	1,77
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-7.516,65				-7.516,65	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-683.981,04				-683.981,04	-0,05
	Steuerverbindlichkeiten		EUR	-610,63				-610,63	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.327.452,38				-1.327.452,38	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.019.560,70	-0,14
	Fondsvermögen						EUR	1.478.865.578,45	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	24.685.750,000	
	Umlaufende Anteile Klasse D						STK	1.139.988,000	

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Anteilwert Klasse CF						EUR	55,40	
	Anteilwert Klasse D						EUR	97,61	

*) 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.
³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	237.022		329.299,03
3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22	EUR	2.300.000		2.534.370,00
5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22	EUR	1.150.000		1.362.911,00
1,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/19	EUR	194.000		195.335,69
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	20.000.000		22.142.000,00
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR	44.500.000		68.840.387,50
1,5000 % China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd MTN 15/20	EUR	500.000		504.590,00
1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19	EUR	1.905.000		1.915.096,50
0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/19	EUR	3.700.000		3.719.536,00
2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21	EUR	280.000		292.133,80
5,1000 % HSBC Holdings PLC Notes 11/21	USD	500.000		457.600,05
1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22	EUR	619.000		640.541,20
0,1900 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.494 17/23	EUR	500.000		513.092,50
1,8750 % LYB International Fin. II B.V. Notes 16/22	EUR	1.000.000		1.025.990,00
1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22	EUR	1.700.000		1.746.852,00
1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22	EUR	800.000		812.044,00
4,2500 % OMV AG MTN 11/21	EUR	1.100.000		1.219.234,50
1,7500 % OMV AG MTN 13/19	EUR	3.958.000		4.015.668,06
4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25	EUR	20.000.000		25.089.100,01
2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22	EUR	901.000		973.962,98
1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21	EUR	972.000		995.755,68
4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19	EUR	150.000		155.502,75
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		139.481.003,25	139.481.003,25

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85566 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46110 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,72720 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,48460 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13491 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13815 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49879 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53490 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,10500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93410 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,59394 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

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			
	CHF			

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK	0	3.256
EUR				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.210.624
NL0011540547	ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec	STK	0	13.086
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	0	28.612
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	9.637	9.637
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK	0	9.599
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	40.990
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	6.417
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	13.696
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	20.089
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	32.911
FR0000121261	Cje Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	18.542
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.209
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	10.639
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	6.658
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK	0	9.436
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	404.000	404.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	49.587
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	58.658
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	41.027	118.412
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	358.250
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	74.234	98.652
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	73.006	73.006
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.183
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	18.088	18.088
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	4.126
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	5.397	25.780
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	15.821
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	7.437
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	2.073	2.073
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	16.593	16.593
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	0	346.387
FR0000120859	IMÉRY S.A. Actions Port.	STK	0	6.837
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	85.773
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	0	70.041
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK	0	12.229
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	3.339
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	244.206
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	9.323	22.524
FR0000130213	Lagardère S.C.A. Actions Nom.	STK	0	31.857
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	6.388	46.203
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	1.623
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.118
FR0000184798	Orpea Actions Nom.	STK	0	2.486
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK	132.000	132.000
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	0	22.575
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	31.377
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	52.940	200.766
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	0	36
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	34.083
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	6.965	6.965
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	35.385
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	0	1.536
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	306.842
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	17.364
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions Nom.	STK	0	9.333
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	216.000	216.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	33.536
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	16.329
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	5.685
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	5.956	15.490
GBP				
GB0004161021	Hays PLC Reg.Shares	STK	423.927	423.927
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	54.006	54.006
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	12.543
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	374.317	374.317
JPY				
JP3937200008	Azbil Corp. Reg.Shares	STK	11.000	21.800
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares	STK	14.200	33.700
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	11.300	11.300
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	25.500
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	51.000
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.200
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.900
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	56.100
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.000
JP3597800006	Tobu Railway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.900
JP3574200006	Tokyu Corp. Reg.Shares	STK	0	29.400
JP3992400006	Wacoal Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	7.700

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	5.900
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	21.100
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	14.900	14.900
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	13.900	32.600
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	2.200
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	11.600	11.600
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	34.000
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	7.400	31.800
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	37.300
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	20.000	54.800
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	1.700
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	45.700
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	18.100
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK	0	9.515
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	9.600	9.600
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	13.300	13.300
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	20.600
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	8.100
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	3.500
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	0	11.100
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	6.600
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	28.300
US6516391066	Newmont Mining Corp. Reg.Shares	STK	0	33.100
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	7.800
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	9.500
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	10.100
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	24.600
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares	STK	4.800	4.800
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	11.100
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK	0	8.200
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	5.200	9.400
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	0	24.900
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	3.200
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	13.500
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	0	35.300
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK	0	4.900
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	18.800	43.200
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	24.400
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19	EUR	0	5.975.000
FR0011266527	3,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 12/24	EUR	0	2.000.000
XS0789283792	2,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 12/19	EUR	0	2.500.000
XS1016720853	2,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 14/19	EUR	0	2.800.000
XS0615238044	4,6250 % Brambles Finance PLC Bonds 11/18	EUR	0	500.000
DE000A1A6K25	3,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.32 09/19	EUR	0	19.000.000
XS0736488585	5,0000 % CRH Finance B.V. MTN 12/19	EUR	0	2.500.000
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21	EUR	0	3.000.000
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler AG MTN 16/23	EUR	0	2.350.000
XS1088135634	1,5000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 14/19	EUR	0	1.300.000
XS1057345651	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19	EUR	0	5.000.000
FR0010678185	6,8750 % Engie S.A. MTN 08/19	EUR	0	2.500.000
FR0011164664	5,0000 % Eutelsat S.A. Notes 11/19	EUR	0	5.000.000
XS0857215346	2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18	EUR	0	5.000.000
XS0834382151	2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19	EUR	0	7.000.000
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS0466670345	4,8750 % Investor AB MTN 09/21	EUR	0	3.400.000
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21	EUR	0	4.500.000
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25	EUR	0	500.000
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22	EUR	0	3.000.000
XS1138423774	0,6000 % OMV AG MTN 14/18	EUR	0	2.500.000
XS0989620694	1,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 13/18	EUR	0	1.100.000
XS0733696495	4,8750 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 12/19	EUR	0	5.000.000
XS0863129135	2,0000 % Rio Tinto Finance PLC MTN 12/20	EUR	0	3.000.000
XS0953219416	2,6250 % Santander UK PLC MTN 13/20	EUR	0	1.000.000
XS0827529198	1,8750 % SKF AB Notes 12/19	EUR	2.500.000	2.500.000
XS0806449814	5,0000 % Snam S.p.A. MTN 12/19	EUR	0	2.500.000
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25	EUR	0	200.000
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21	EUR	0	10.900.000
XS0996755350	2,5000 % UniCredit Bank Austria AG MTN 13/19	EUR	0	2.500.000
XS1078760813	1,5000 % UniCredit S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	2.500.000
XS1033018158	2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	2.500.000
FR0011689033	3,2500 % Valéo S.A. MTN 14/24	EUR	0	1.500.000
XS0304458051	5,3750 % Vodafone Group PLC MTN 07/22	EUR	0	2.800.000
XS0479869744	4,6500 % Vodafone Group PLC MTN 10/22	EUR	0	5.000.000
USD				
US002824AW02	4,1250 % Abbott Laboratories Notes 10/20	USD	0	1.000.000
US03523TBE73	7,7500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 11/19	USD	0	800.000
US00182EAY59	2,2500 % ANZ New Zealand (Intl)(Ldn Br.) MTN 16/19 144A	USD	0	5.000.000

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US172967FF30	5,3750 % Citigroup Inc. Notes 10/20	USD	0	776.000
US172967FT34	4,5000 % Citigroup Inc. Notes 11/22	USD	0	4.800.000
US172967KE00	2,0500 % Citigroup Inc. Notes 15/18	USD	0	1.350.000
US172967KB60	2,6500 % Citigroup Inc. Notes 15/20	USD	0	10.000.000
US263534BW83	5,7500 % Du Pont Nemours & Co., E.I. Notes 09/19	USD	0	1.200.000
US428236BM44	4,3000 % HP Inc. Notes 11/21	USD	0	5.000.000
US456837AG88	3,1500 % ING Groep N.V. Notes 17/22	USD	0	2.500.000
US539439AK53	3,1000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/21	USD	0	1.000.000
US53944YAC75	3,0000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 17/22	USD	0	950.000
US61746BED47	2,6250 % Morgan Stanley Notes 16/21	USD	0	3.100.000
US61744YAH18	2,7500 % Morgan Stanley Notes 17/22	USD	0	1.000.000
US65334HAK86	6,2000 % Nexen Energy ULC Notes 09/19	USD	0	750.000
US758202AG01	8,6250 % RELX Capital Inc. Notes 09/19	USD	0	550.000
US86959LAE39	5,1250 % Svenska Handelsbanken AB MTN 10/20 144A	USD	0	500.000
US260543BX04	8,5500 % The Dow Chemical Co. Notes 09/19	USD	0	4.000.000
US92343VBC72	3,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 11/21	USD	0	5.000.000
US98310WAJ71	4,2500 % Wyndham Destinations Inc. Notes 12/22	USD	0	11.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0313307003	3,5000 % BANKIA S.A. Bonos 14/19	EUR	0	5.000.000
DE000TR0YWX3	6,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. SQU 17/18	EUR	0	6.000.000
DE000LB1HH94	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. SNW 17/18	EUR	0	4.000.000
XS0616431507	4,1250 % Orange S.A. MTN 11/19	EUR	0	2.500.000
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20	EUR	0	1.000.000
USD				
US05946KAD37	3,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Notes 15/20	USD	0	5.438.000
US086516AM34	5,0000 % Best Buy Co. Inc. Notes 13/18	USD	0	1.000.000
US101137AM97	2,6500 % Boston Scientific Corp. Notes 13/18	USD	0	1.900.000
US14042E5V80	2,3500 % Capital One National Assn Notes 15/18	USD	0	5.000.000
US12623UAA34	3,8750 % CNOOC Finance 2012 Ltd. Notes 12/22 144A	USD	0	2.500.000
US191241AG32	2,3750 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Notes 13/18	USD	0	1.230.000
US233851BE34	2,8750 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 14/21 144A	USD	0	1.650.000
US23636AAH41	2,0000 % Danske Bank AS MTN 16/21 144A	USD	0	2.000.000
US30219GAT58	3,0500 % Express Scripts Holding Co. Notes 17/22	USD	2.500.000	2.500.000
US37045VAD29	3,5000 % General Motors Co. Notes 14/18	USD	0	3.000.000
US37045XBB10	3,1000 % General Motors Financial Co. Notes 15/19	USD	0	650.000
US46115HAL15	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 13/19	USD	0	700.000
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	0	2.500.000
US56585AAK88	2,7000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 15/18	USD	0	1.000.000
US74341DAA28	4,8750 % ProLogis Int.Funding II S.A. Notes 12/20 144A	USD	0	2.000.000
US80282KAK25	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22 144A	USD	0	4.000.000
US80281LAC90	2,8750 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 15/20	USD	0	1.500.000
US80283LAM54	3,0500 % Santander UK PLC Notes 13/18	USD	0	1.500.000
US80283LAH69	2,3500 % Santander UK PLC Notes 14/19	USD	0	1.500.000
US830505AW36	2,8000 % Skandinaviska Enskilda Banken Notes 17/22	USD	0	1.500.000
US38148FAB58	2,5500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 14/19	USD	0	1.000.000
US92343VCC63	3,4500 % Verizon Communications Inc. Notes 14/21	USD	0	400.000
USU9221ABK35	4,3290 % Verizon Communications Inc. Notes 18/28 Reg.S	USD	5.061.500	5.061.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK	0	108.293
NL0000009132	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	12.915	12.915
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	0	204.826
GBP				
KYG7091M1096	Phoenix Group Holdings Reg.Shares	STK	54.006	54.006
USD				
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK	0	71.400
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1E8863	0,1510 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.125 12/19	EUR	0	5.000.000
XS1002977103	1,8750 % Bank of America Corp. MTN 13/19	EUR	0	2.500.000
DE000CE9HW41	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic BSN 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000CV38HD6	6,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic VVU 17/19	EUR	0	6.000.000
DE000DK0K2G8	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DB1 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000DK0K2H6	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. LIN 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000DK0K0QT7	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. PSM 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000DK0LGI7	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. TKA 17/19	EUR	0	4.000.000
DE000DK0K6C8	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. UNI3 17/19	EUR	0	4.000.000
DE000DM78Q00	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. BEI 17/19	EUR	0	6.000.000
DE000TD8DXK1	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. ESL 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000TB45QW8	6,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. SIE 17/18	EUR	0	6.000.000
XS0411850075	7,5000 % Kon. KPN N.V. MTN 09/19	EUR	0	2.500.000
XS0562783034	5,3750 % Lafarge S.A. MTN 10/18	EUR	0	8.000.000
DE000LB1LLG2	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. AXA 17/19	EUR	0	4.000.000
DE000LB1NJC1	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. DAI 17/19	EUR	0	6.000.000
DE000LB1LLH0	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. HEI 17/19	EUR	0	4.000.000

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000LB1H537	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. DBK 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000LB1JAA2	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. ORA 17/18	EUR	0	4.000.000
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	0	2.129.000
USD				
US279158AB56	7,6250 % Ecopetrol S.A. Notes 09/19	USD	2.500.000	2.500.000
US449786BD37	2,5000 % ING Bank N.V. Notes 14/19 144A	USD	0	500.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013039233	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	9.083	9.083
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0297135021	Deka-OptiRent 1+y CF	ANT	0	292.900
Geldmarktpapiere				
EUR				
DE000CE8QGV3	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic AHOG 17/18	EUR	0	4.000.000
DE000DM7M4N7	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. ADS 17/18	EUR	0	5.000.000
DE000DM7M4M9	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. NOA3 17/18	EUR	0	5.000.000

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:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	574.832
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))	EUR	448.392
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), 10 Year US Treasury Notes (10,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt (10,0), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	510.704
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 2 Year US Treasury Notes (2,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 18, Two-Year US Treasury Note Future (TU))	EUR	689.691
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	603.492
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	1.158.735
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	761.714
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	1.496.714
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): SWP Short Rec 0,807% DGZ_FRA 26.11.2018)	EUR	149
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	253.050
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	416.988
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	56.856
CAD/EUR	EUR	3.397
CHF/EUR	EUR	26.655
GBP/EUR	EUR	31.695
JPY/EUR	EUR	57.844
USD/EUR	EUR	1.098.655
Devisenterminkontrakte (Kauf)		

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	22.837
CAD/EUR	EUR	2.761
CHF/EUR	EUR	32.732
GBP/EUR	EUR	31.613
JPY/EUR	EUR	66.015
USD/EUR	EUR	1.548.099
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	1.102.830
<p>(Basiswert(e)): 0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19, 0,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/19, 0,5000 % Air Liquide Finance MTN 16/22, 0,6000 % OMV AG MTN 14/18, 0,6250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. MTN 16/21, 0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19, 0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/19, 0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22, 0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 16/21, 0,7500 % Daimler AG MTN 16/23, 0,7500 % Land Berlin Landesch. Ausg.474 15/23, 0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 15/22, 0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19, 0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22, 0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19, 1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19, 1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21, 1,0000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 14/19, 1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23, 1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22, 1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21, 1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19, 1,1250 % Carnival Corp. Notes 15/19, 1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19, 1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22, 1,1250 % Macquarie Bank Ltd. MTN 15/22, 1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22, 1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21, 1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21, 1,3750 % Kering S.A. MTN 14/21, 1,5000 % China Constr.Bk (Asia)Corp.Ltd MTN 15/20, 1,5000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 14/19, 1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4, 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22, 1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22, 1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20, 1,5000 % Schlumberger Finance B.V. MTN 13/19, 1,5000 % Sky PLC MTN 14/21, 1,5000 % UniCredit S.p.A. MTN 14/19, 1,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/19, 1,6250 % Land Brandenburg MTN Landesch. 14/24, 1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19, 1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23, 1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20, 1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25, 1,7500 % OMV AG MTN 13/19, 1,7500 % SSE PLC MTN 15/23, 1,8750 % American Honda Finance Corp. MTN 13/19, 1,8750 % Bank of America Corp. MTN 13/19, 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21, 1,8750 % Erste Group Bank AG MTN 13/19, 1,8750 % FCE Bank PLC MTN 14/19, 1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landesch. R.1295 14/24, 1,8750 % LYB International Fin. II B.V. Notes 16/22, 1,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MTN 13/18, 1,8750 % SKF AB Notes 12/19, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 2,0000 % Daimler AG MTN 13/21, 2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21, 2,1250 % Amgen Inc. Notes 12/19, 2,1250 % Heineken N.V. MTN 12/20, 2,1250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 15/20, 2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21, 2,2500 % Morrison Supermarkets PLC, Wm. MTN 13/20, 2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/20, 2,3750 % Korea Gas Corp. MTN 13/19, 2,3750 % Mondelez International Inc. Notes 13/21, 2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21, 2,5000 % ACCOR S.A. Notes 13/19, 2,5000 % Essity AB MTN 13/23, 2,5000 % Heineken N.V. MTN 12/19, 2,5000 % Natl Austr.Bank Ltd. (NY Br.) MTN 17/22, 2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21, 2,6250 % Atlas Copco AB MTN 12/19, 2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19, 2,6250 % Eutelsat S.A. Bonds 13/20, 2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18, 2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21, 2,6250 % OMV AG MTN 12/22, 2,6250 % Santander UK PLC MTN 13/20, 2,6500 % Citigroup Inc. Notes 15/20, 2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19, 2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22, 2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 12/19, 2,8750 % Total Capital Intl S.A. Notes 12/22, 2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22, 3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24, 3,1000 % General Motors Financial Co. Notes 15/19, 3,1250 % Aeroports de Paris S.A. Obl. 12/24, 3,1250 % Glencore Funding LLC Notes 14/19 144A, 3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A, 3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S, 3,2500 % Valéo S.A. MTN 14/24, 3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21, 3,3750 % Rentokil Initial PLC MTN 12/19, 3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22, 3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22, 3,5000 % BANKIA S.A. Bonos 14/19, 3,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.32 09/19, 3,5000 % Snam S.p.A. MTN 12/20, 3,6000 % Danone S.A. MTN 10/20, 3,6250 % Luxottica Group S.p.A. Notes 12/19, 3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 13/19, 3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25, 4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21, 4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25, 4,1250 % EDP Finance B.V. MTN 13/21, 4,1250 % Orange S.A. MTN 11/19, 4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22, 4,2500 % ENI S.p.A. MTN 12/20, 4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22, 4,2500 % OMV AG MTN 11/21, 4,5000 % A2A S.p.A. MTN 12/19, 4,5000 % Alstom S.A. Notes 10/20, 4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20, 4,6250 % Amcor Ltd. MTN 11/19, 4,6500 % Vodafone Group PLC MTN 10/22, 4,6930 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 09/19, 4,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 12/19, 4,8750 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 12/19, 4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19, 5,0000 % CEZ AS MTN 09/21, 5,0000 % Citigroup Inc. MTN 04/19, 5,0000 % Eutelsat S.A. Notes 11/19, 5,0000 % Morgan Stanley MTN 07/19, 5,0000 % Snam S.p.A. MTN 12/19, 5,3750 % Citigroup Inc. Notes 10/20, 5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20, 5,3750 % Vodafone Group PLC MTN 07/22, 5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22, 5,6250 % Equinor ASA MTN 09/21, 5,9500 % Bancolombia S.A. Notes 11/21, 6,0000 % Fortum Oyj MTN 09/19, 6,2500 % Suez S.A. MTN 09/19, 6,3750 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 09/19, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, 7,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 09/19, Abbott Laboratories Reg.Shares, Aena SME S.A. Acciones Port., Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., Amgen Inc. Reg.Shares, Bank of America Corp. Reg.Shares, Baxter International Inc. Reg.Shares, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Cisco Systems Inc. Reg.Shares, Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A, Établissements Fr. Colruyt SA, Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder, Helvetia Holding AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares, Italgas S.P.A. Azioni nom., Kellogg Co. Reg.Shares, L'Oréal S.A. Actions Port., Merck & Co. Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Newmont Mining Corp. Reg.Shares, Nextera Energy Inc. Reg.Shares, Novartis AG Namens-Aktien, Orange S.A. Actions Port., Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.), Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Swisscom AG Namens-Aktien, Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom., Total S.A. Actions au Porteur, Unilever N.V. Cert.v.Aand., UPM Kymmene Corp. Reg.Shares, Viscofan S.A. Acciones Port., Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)</p>		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 10,30 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 101.407.544 Euro.

Deka-Stiftungen Balance (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			1.661.786.268,48
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-2.915.799,70
2 Zwischenausschüttung(en)			-13.208.964,50
3 Mittelzufluss (netto)			-274.078.780,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	95.712.479,62	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	95.712.479,62	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-369.791.260,17	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-1.742.880,80
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			-2.244.353,65
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			672.219,25
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			12.005.766,97
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			1.367.595.489,28

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
29.02.2016	1.463.491.471,90	57,49
28.02.2017	1.716.244.399,40	57,26
28.02.2018	1.661.786.268,48	56,10
28.02.2019	1.367.595.489,28	55,40

Deka-Stiftungen Balance (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2018 - 28.02.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	306.863,58	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.000.619,81	0,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.525.612,01	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.180.357,99	0,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.830,40	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-490.539,01	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	505.369,41	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	693.312,98	0,03
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	211.607,78	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	211.607,78	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-46.029,55	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-46.029,55	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-777.370,36	-0,03
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-777.370,36	-0,03
10. Sonstige Erträge	6.250.881,12	0,25
davon Kick-Back-Zahlungen	5.232,66	0,00
davon Kompensationszahlungen	5.465.752,90	0,22
davon Quellensteuerrückvergütung	704.391,07	0,03
Summe der Erträge	34.360.685,76	1,39
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-26.264,30	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-14.362.187,70	-0,58
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-2.518.271,79	-0,10
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-103.842,10	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.063,41	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-439,88	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.961,64	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-85.737,75	-0,00
davon Kostenpauschale	-2.300.315,76	-0,09
davon Ratinggebühren	-12.911,25	-0,00
Summe der Aufwendungen	-16.906.723,79	-0,68
III. Ordentlicher Nettoertrag	17.453.961,97	0,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	59.329.637,04	2,40
2. Realisierte Verluste	-91.705.938,88	-3,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-32.376.301,84	-1,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-14.922.339,87	-0,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	672.219,25	0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	12.005.766,97	0,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.677.986,22	0,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.244.353,65	-0,09

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	61.467.517,50	2,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-14.922.339,87	-0,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-1.912.641,15	-0,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	-28.954.996,98	-1,17
III. Gesamtausschüttung²⁾	15.677.539,50	0,64
1. Zwischenausschüttung ³⁾	13.208.964,50	0,54
2. Endausschüttung ⁴⁾	2.468.575,00	0,10

Umlaufende Anteile: Stück 24.685.750

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassengeschäften.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Zwischenausschüttung am 20. Juli 2018 mit Beschlussfassung vom 10. Juli 2018, 19. Oktober 2018 mit Beschlussfassung vom 16. Oktober 2018 und 18. Januar 2019 mit Beschlussfassung vom 15. Januar 2019.

Deka-Stiftungen Balance (CF)

⁴⁾ Ausschüttung am 12. April 2019 mit Beschlussfassung vom 9. April 2019.

Deka-Stiftungen Balance (D)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			41.060.783,25
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-99.125,64
2	Zwischenausschüttung(en)			-810.092,28
3	Mittelzufluss (netto)			71.072.241,26
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	72.372.287,54	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	72.372.287,54	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.300.046,28	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			300.946,33
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			-254.663,74
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			353.953,11
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			860.347,93
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			111.270.089,18

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
29.02.2016	EUR 0,00	EUR 0,00
28.02.2017	0,00	0,00
28.02.2018	41.060.783,25	98,83
28.02.2019	111.270.089,18	97,61

Deka-Stiftungen Balance (D)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2018 - 28.02.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	23.271,36	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	308.146,19	0,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	311.322,35	0,27
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.254.564,26	1,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.968,13	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-32.161,50	-0,03
davon Positive Einlagezinsen	34.129,63	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	56.408,21	0,05
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	16.504,27	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	16.504,27	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.490,76	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-3.490,76	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-60.029,22	-0,05
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-60.029,22	-0,05
10. Sonstige Erträge	407.134,04	0,36
davon Kick-Back-Zahlungen	378,73	0,00
davon Kompensationszahlungen	341.265,14	0,30
davon Quellensteuerrückvergütung	57.308,46	0,05
davon Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	2.213,51	0,00
Summe der Erträge	2.315.798,83	2,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.700,71	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-977.181,23	-0,86
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-171.693,56	-0,15
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-7.068,46	-0,01
davon EMIR-Kosten	-820,90	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-35,38	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-173,66	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.742,76	-0,01
davon Kostenpauschale	-156.801,88	-0,14
davon Ratinggebühren	-1.050,52	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.150.575,50	-1,01
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.165.223,33	1,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	4.827.030,28	4,23
2. Realisierte Verluste	-7.461.218,39	-6,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.634.188,11	-2,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.468.964,78	-1,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	353.953,11	0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	860.347,93	0,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.214.301,04	1,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-254.663,74	-0,22

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.468.964,78	-1,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	2.484.254,90	2,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.015.290,12	0,89
1. Zwischenausschüttung ³⁾	810.092,28	0,71
2. Endausschüttung ⁴⁾	205.197,84	0,18

Umlaufende Anteile: Stück 1.139.988

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

Deka-Stiftungen Balance (D)

- ³⁾ Zwischenausschüttung am 20. Juli 2018 mit Beschlussfassung vom 10. Juli 2018, 19. Oktober 2018 mit Beschlussfassung vom 16. Oktober 2018 und 18. Januar 2019 mit Beschlussfassung vom 15. Januar 2019.
- ⁴⁾ Ausschüttung am 12. April 2019 mit Beschlussfassung vom 9. April 2019.

Deka-Stiftungen Balance

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	439.384,29
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	318.278,95
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-260.112,07
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	40.165,13
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	167.088,37
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	101.810,13
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	34.336,07
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	79.536,89
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-1.750,74
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-2.024,38
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Ltd.	-405.299,57
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	-65.409,43
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-1.778.273,03
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	694.460,31
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	83.472,00
Optionsrechte auf Zinsswaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-1.845.314,76
Optionsrechte auf Zinsswaps	Goldman Sachs International	-934.602,92
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-13.206,54
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	1.966.392,35
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-229.999,24
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	5.780.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

30% Euro STOXX 50® NR in EUR, 70% ICE BofAML Global Government Bonds G7, 7-10 Jahre in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,78%
 größter potenzieller Risikobetrag 1,89%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,41%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltdauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Wertes des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

156,67%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	15.755.251,41
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	123.725.751,84
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	18.784.761,90
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	18.784.861,90
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	183.794.601,88
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	211.607,78
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	103.842,10
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	16.504,27
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse D	EUR	7.068,46

Deka-Stiftungen Balance

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	24.685.750,000
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	1.139.988,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	55,40
Anteilwert Klasse D	EUR	97,61

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,18%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse D	1,17%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka MSCI USA UCITS ETF	0,30
Deka-MultiFactor Global Government Bonds I	0,20
Deka-OptiRent 1+y CF	0,01
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
UBS ETF-U.E.-MSCI EMU S.R.U.E. Namens-Ant. A-dis	0,28

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF	
Kick-Back-Zahlungen	EUR 5.232,66
Kompensationszahlungen	EUR 5.465.752,90
Quellensteuerrückvergütung	EUR 704.391,07

Anteilklasse D

Kick-Back-Zahlungen	EUR 378,73
Kompensationszahlungen	EUR 341.265,14
Quellensteuerrückvergütung	EUR 57.308,46
Rückerstattung inländischer Körperschaftsteuer	EUR 2.213,51

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 103.842,10
EMIR-Kosten	EUR 12.063,41
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR 439,88
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR 2.961,64
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR 85.737,75
Kostenpauschale	EUR 2.300.315,76
Ratinggebühren	EUR 12.911,25
Anteilklasse D	
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR 7.068,46

Deka-Stiftungen Balance

EMIR-Kosten	EUR	820,90
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	35,38
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	173,66
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.742,76
Kostenpauschale	EUR	156.801,88
Ratinggebühren	EUR	1.050,52

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 1.194.611,15

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka Investment GmbH im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen. Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	50.767.047,26
davon feste Vergütung	EUR	39.818.978,45
davon variable Vergütung	EUR	10.948.068,81

Zahl der Mitarbeiter der KVG 434

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	3.103.645,81
weitere Risktaker	EUR	2.051.832,24
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	282.288,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	11.231.295,57

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

Deka-Stiftungen Balance

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	329.299,03	0,02
Verzinsliche Wertpapiere	139.151.704,22	9,41

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	15.755.251,41	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	123.725.751,84	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	139.481.003,25

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.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/col/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	183.794.601,88
unbefristet	18.784.861,90

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	235.976,47	100,00
Kostenanteil des Fonds	115.628,44	49,00
Ertragsanteil der KVG	115.628,44	49,00

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

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

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den 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 Bruttogleihesatz.

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

11,66% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-Stiftungen Balance

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Telekom International Finance B.V.	17.312.639,50
Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.	17.240.421,90
Dexia Crédit Local S.A.	14.299.916,06
Investitionsbank Berlin	10.786.185,23
Polen, Republik	7.677.315,18
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	7.373.862,61
Nordrhein-Westfalen, Land	7.236.257,53
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France	7.040.729,62
Berlin, Land	5.487.448,96
Hessen, Land	4.980.053,75

Wiederangelegte 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 KAGPlus	183.794.601,88 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	18.784.861,90 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Frankfurt am Main, den 29. Mai 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Stiftungen Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2018 bis zum 28. Februar 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2018 bis zum 28. Februar 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Mai 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

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 2017

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 Desden, 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

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

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

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 am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 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