

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2019.
AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds AriDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	8
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

AriDeka

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds AriDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips). Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der MSCI Europe Net Total Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum in einem freundlichen Aktienmarktumfeld. Per 30. Juni 2019 waren knapp 93 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures auf Aktien und Aktienindizes) erhöhte sich der Netto-Investitionsgrad auf 94,9 Prozent. Damit lag die Quote unter dem vergleichbaren Wert zu Beginn der Berichtsperiode (99,5 Prozent).

Auf Länderebene bildeten Großbritannien, Frankreich und Deutschland die größten Positionen. Rund 55 Prozent des Fondsvermögens entfiel auf Euroland-Aktien. Knapp 19 Prozent war in europäischen Ländern außerhalb des Euro-Währungsgebiets angelegt. Fremdwährungsbestände wurden nicht gegen Wechselkursschwankungen abgesichert. Zu den größten Positionen auf Einzeltitelebene zählten zuletzt der Schweizer Nahrungsmittelkonzern Nestlé, das Pharmaunternehmen Roche und der holländische Finanzwert ING Groep.

Der Fonds AriDeka verzeichnete im zurückliegenden Berichtshalbjahr eine Wertsteigerung von jeweils 15,8 Prozent in den Anteilklassen CF und AV. Die Anteilklasse TF registrierte ein Plus von 15,4 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

AriDeka

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	15,8%	-0,2%	6,4%
Anteilklasse TF	15,4%	-0,9%	5,6%
Anteilklasse AV	15,8%	-0,2%	-

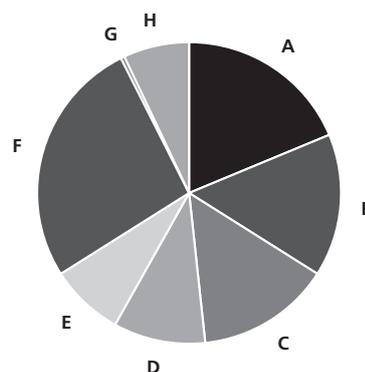
ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474511
Anteilklasse TF	DE000DK2D7G4
Anteilklasse AV	DE000DK2J860

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

Fondsstruktur

AriDeka



A	Großbritannien	18,7%
B	Frankreich	15,3%
C	Deutschland	14,3%
D	Schweiz	9,8%
E	Niederlande	7,9%
F	Sonstige Länder	26,6%
G	Aktienfonds	0,4%
H	Barreserve, Sonstiges	7,0%

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

1) MSCI Europe Net Total Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Anteile – Ausgabe und Rücknahme von Anteilen – Ausgabe von Anteilen“, „Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten – Ausgabeaufschlag“ sowie im Abschnitt „Kosten – Verwaltungs- und sonstige Kosten – Verwaltungsvergütung“ beschrieben.

Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen. Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen 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 den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
CF	1,25% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
TF	1,97% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
AV	1,26% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

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

AriDeka

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.237.668.677,45	89,42
Australien	6.829.249,29	0,27
Belgien	43.918.400,00	1,76
Dänemark	60.296.491,80	2,40
Deutschland	356.683.225,00	14,25
Finnland	55.252.608,26	2,22
Frankreich	381.016.494,30	15,23
Großbritannien	464.764.814,14	18,60
Irland	105.195.683,33	4,19
Italien	98.052.968,31	3,92
Kanada	13.992.296,68	0,56
Luxemburg	10.646.757,34	0,43
Niederlande	198.557.319,86	7,94
Norwegen	40.083.741,98	1,60
Österreich	24.014.800,00	0,95
Portugal	11.993.750,00	0,48
Schweden	41.405.132,87	1,66
Schweiz	172.047.468,83	6,86
Spanien	144.472.671,88	5,76
Südafrika	8.444.803,58	0,34
2. Investmentanteile	8.692.600,00	0,35
Luxemburg	8.692.600,00	0,35
3. Sonstige Wertpapiere	73.738.925,20	2,94
Schweiz	73.738.925,20	2,94
4. Derivate	1.059.354,35	0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	194.536.848,18	7,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.286.028,66	0,37
II. Verbindlichkeiten	-22.118.219,74	-0,88
III. Fondsvermögen	2.502.864.214,10	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.237.668.677,45	89,42
CAD	2.962.174,61	0,12
CHF	165.475.895,56	6,60
DKK	60.296.491,80	2,40
EUR	1.393.985.644,86	55,70
GBP	480.795.818,79	19,23
NOK	40.083.741,98	1,60
SEK	57.106.498,47	2,29
USD	28.517.607,80	1,14
ZAR	8.444.803,58	0,34
2. Investmentanteile	8.692.600,00	0,35
EUR	8.692.600,00	0,35
3. Sonstige Wertpapiere	73.738.925,20	2,94
CHF	73.738.925,20	2,94
4. Derivate	1.059.354,35	0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	194.536.848,18	7,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9.286.028,66	0,37
II. Verbindlichkeiten	-22.118.219,74	-0,88
III. Fondsvermögen	2.502.864.214,10	100,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.311.407.602,65	92,36
Aktien								2.237.668.677,45	89,42
EUR								1.393.985.644,86	55,70
DE000545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		100.000	0	0	EUR 29,320	2.932.000,00	0,12
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		40.000	0	5.000	EUR 271,700	10.868.000,00	0,43
IE00BF0L3536	AIB Group PLC Reg.Shares	STK		2.000.000	0	1.000.000	EUR 3,566	7.132.000,00	0,28
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		80.000	0	10.000	EUR 122,500	9.800.000,00	0,39
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		255.000	75.000	20.000	EUR 124,260	31.686.300,00	1,27
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		75.000	75.000	0	EUR 82,210	6.165.750,00	0,25
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK		900.000	0	500.000	EUR 13,780	12.402.000,00	0,50
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		182.500	22.000	29.500	EUR 210,250	38.370.625,00	1,53
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		200.000	200.000	0	EUR 40,260	8.052.000,00	0,32
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		70.000	70.000	0	EUR 69,840	4.888.800,00	0,20
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		20.000	19.000	20.000	EUR 60,450	1.209.000,00	0,05
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		330.000	150.000	120.000	EUR 77,120	25.449.600,00	1,02
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		85.000	0	0	EUR 80,920	6.878.200,00	0,27
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		100.000	0	40.000	EUR 183,620	18.362.000,00	0,73
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		500.000	400.000	65.000	EUR 22,490	11.245.000,00	0,45
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		1.300.000	300.000	0	EUR 22,860	29.718.000,00	1,19
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		5.000.000	0	393.495	EUR 4,042	20.210.000,00	0,81
ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom.	STK		1.500.000	600.000	0	EUR 5,998	8.997.000,00	0,36
AT00008AWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		160.000	160.000	0	EUR 36,680	5.868.800,00	0,23
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		475.000	0	25.000	EUR 60,780	28.870.500,00	1,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		75.000	68.000	55.000	EUR 64,510	4.838.250,00	0,19
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		200.000	0	0	EUR 41,515	8.303.000,00	0,33
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port. ¹⁾	STK		50.000	0	0	EUR 109,950	5.497.500,00	0,22
FI0009013429	Cargotec Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		150.000	80.000	50.000	EUR 32,920	4.938.000,00	0,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		500.000	500.000	0	EUR 34,005	17.002.500,00	0,68
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		25.000	0	12.000	EUR 127,080	3.177.000,00	0,13
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		900.000	230.000	0	EUR 10,520	9.468.000,00	0,38
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		475.000	75.000	0	EUR 28,540	13.556.500,00	0,54
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		10.750	0	0	EUR 1.233,000	13.254.750,00	0,53
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.	STK		700.000	0	300.000	EUR 8,575	6.002.500,00	0,24
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		100.000	0	5.000	EUR 124,400	12.440.000,00	0,50
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		330.000	0	170.000	EUR 28,610	9.441.300,00	0,38
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.150.000	150.000	800.000	EUR 15,144	17.415.600,00	0,70
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.	STK		204.702	4.702	50.000	EUR 44,650	9.139.944,30	0,37
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		1.000.000	1.000.000	0	EUR 3,339	3.339.000,00	0,13
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		3.500.000	0	0	EUR 6,149	21.521.500,00	0,86
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		200.000	200.000	120.000	EUR 114,850	22.970.000,00	0,92
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		405.797	5.797	79.468	EUR 22,480	9.122.316,56	0,36
IT0000072170	FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom.	STK		1.830.060	430.060	0	EUR 9,724	17.795.503,44	0,71
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK		850.000	100.000	180.000	EUR 25,780	21.913.000,00	0,88
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		240.000	100.000	0	EUR 47,850	11.484.000,00	0,46
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		650.000	375.000	275.000	EUR 13,315	8.654.750,00	0,35
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK		365.000	0	0	EUR 20,500	7.482.500,00	0,30
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		25.000	19.000	25.000	EUR 86,000	2.150.000,00	0,09
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		220.000	0	80.000	EUR 70,820	15.580.400,00	0,62
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		75.000	0	80.000	EUR 91,900	6.892.500,00	0,28
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		42.000	0	0	EUR 97,760	4.105.920,00	0,16
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		60.000	0	0	EUR 85,620	5.137.200,00	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		3.066.666	66.666	0	EUR 8,736	26.790.394,18	1,07
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		2.000.000	300.000	0	EUR 26,550	53.100.000,00	2,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		1.200.000	1.847.510	647.510	EUR 15,638	18.765.600,00	0,75
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		7.000.000	0	0	EUR 10,188	71.316.000,00	2,84
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		1.000.000	0	0	EUR 5,222	5.222.000,00	0,21
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		4.500.000	0	2.700.000	EUR 1,883	8.475.300,00	0,34
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		120.000	32.000	0	EUR 57,340	6.880.800,00	0,27
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		10.000	10.000	0	EUR 518,400	5.184.000,00	0,21
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		40.000	0	12.000	EUR 104,400	4.176.000,00	0,17
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		90.000	150.000	60.000	EUR 54,700	4.923.000,00	0,20
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.000.000	0	800.000	EUR 2,705	5.410.000,00	0,22
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK		110.000	0	90.000	EUR 52,080	5.728.800,00	0,23
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		153.603	3.604	1	EUR 38,170	5.863.026,51	0,23
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		150.000	150.000	0	EUR 51,800	7.770.000,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	60.000	0	0	EUR 248,000	14.880.000,00	0,59
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	125.000	0	15.000	EUR 371,750	46.468.750,00	1,85
FR0013153541	Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives		STK	900.000	250.000	0	EUR 20,740	18.666.000,00	0,75
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.		STK	60.000	60.000	0	EUR 37,600	2.256.000,00	0,09
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	40.000	0	10.000	EUR 205,900	8.236.000,00	0,33
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	40.000	0	72.000	EUR 220,500	8.820.000,00	0,35
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	450.000	350.000	0	EUR 29,940	13.473.000,00	0,54
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.		STK	2.168.643	2.407.200	238.557	EUR 9,090	19.712.964,87	0,79
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	120.000	0	35.000	EUR 37,380	4.485.600,00	0,18
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	1.400.000	0	150.000	EUR 4,381	6.132.700,00	0,25
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares		STK	100.000	0	75.000	EUR 27,480	2.748.000,00	0,11
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	300.000	50.000	0	EUR 42,600	12.780.000,00	0,51
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	500.000	0	500.000	EUR 13,825	6.912.500,00	0,28
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.		STK	1.500.000	100.000	0	EUR 5,194	7.791.000,00	0,31
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	110.000	0	12.000	EUR 45,810	5.039.100,00	0,20
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	400.000	0	0	EUR 18,450	7.380.000,00	0,29
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	500.000	0	200.000	EUR 21,370	10.685.000,00	0,43
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	260.000	28.000	0	EUR 54,620	14.201.200,00	0,57
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	450.000	150.001	550.001	EUR 13,660	6.147.000,00	0,25
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	140.000	40.000	0	EUR 108,300	15.162.000,00	0,61
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	260.000	30.000	20.000	EUR 49,940	12.984.400,00	0,52
FR0000073272	Safran Actions Port.		STK	80.000	0	0	EUR 127,350	10.188.000,00	0,41
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	200.000	0	0	EUR 75,700	15.140.000,00	0,60
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	400.000	0	15.000	EUR 119,240	47.696.000,00	1,90
DE0005HA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	400.000	0	0	EUR 6,496	2.598.400,00	0,10
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.		STK	40.000	0	15.000	EUR 158,100	6.324.000,00	0,25
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	350.000	90.000	0	EUR 103,840	36.344.000,00	1,45
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	2.300.000	0	0	EUR 26,460	60.858.000,00	2,42
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	90.000	0	220.000	EUR 21,995	1.979.550,00	0,08
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	190.000	130.000	25.000	EUR 66,200	12.578.000,00	0,50
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	200.000	0	0	EUR 37,860	7.572.000,00	0,30
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom. ¹⁾		STK	500.000	100.000	50.000	EUR 11,435	5.717.500,00	0,23
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	68.000	0	0	EUR 107,000	7.276.000,00	0,29
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	150.000	150.000	0	EUR 12,805	1.920.750,00	0,08
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	600.000	9.087	109.087	EUR 48,940	29.364.000,00	1,17
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares		STK	45.000	20.000	0	EUR 128,300	5.773.500,00	0,23
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. ¹⁾		STK	300.000	300.000	0	EUR 10,844	3.253.200,00	0,13
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	200.000	250.000	50.000	EUR 53,230	10.646.000,00	0,43
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	500.000	40.000	100.000	EUR 22,920	11.460.000,00	0,46
BE0003878957	VGP N.V. Actions Nom.		STK	130.000	0	0	EUR 72,600	9.438.000,00	0,38
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	250.000	50.000	80.000	EUR 89,820	22.455.000,00	0,90
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	200.000	0	370.000	EUR 26,830	5.366.000,00	0,21
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	30.000	0	0	EUR 146,620	4.398.600,00	0,18
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien		STK	130.000	150.000	95.000	EUR 148,800	19.344.000,00	0,77
CAD								2.962.174,61	0,12
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	214.480	214.480	0	CAD 20,590	2.962.174,61	0,12
CHF								165.475.895,56	6,60
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien		STK	1.600.000	200.000	100.000	CHF 11,655	16.799.016,27	0,67
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	900.000	100.000	130.000	CHF 100,480	81.465.499,77	3,24
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	400.000	400.000	400.000	CHF 89,110	32.109.831,41	1,28
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		STK	1.000.000	1.200.000	600.000	CHF 10,980	9.891.312,67	0,40
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	120.000	53.000	20.000	CHF 165,950	17.939.490,03	0,72
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	700.000	0	595.000	CHF 11,530	7.270.745,41	0,29
DKK								60.296.491,80	2,40
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	150.000	150.000	0	DKK 105,200	2.114.162,07	0,08
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A		STK	200.000	200.000	0	DKK 206,900	5.543.981,40	0,22
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.000.000	100.000	150.000	DKK 335,350	44.929.293,47	1,79
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	100.000	0	20.000	DKK 575,400	7.709.054,86	0,31
GBP								480.795.818,79	19,23
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	170.000	170.000	0	GBP 22,195	4.199.785,18	0,17
GB00BYM8GJ06	Ascential PLC Reg.Shares		STK	1.700.000	0	300.000	GBP 3,576	6.766.583,37	0,27
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	300.000	235.000	100.000	GBP 22,710	7.583.355,13	0,30
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares		STK	200.000	200.000	0	GBP 24,780	5.516.381,63	0,22
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares		STK	1.300.000	0	100.000	GBP 4,146	5.999.231,98	0,24
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	2.500.000	0	100.000	GBP 4,909	13.660.168,19	0,55
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	5.500.000	0	500.000	GBP 5,481	33.554.092,49	1,34
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	500.000	150.000	400.000	GBP 27,680	15.404.907,53	0,62
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	2.000.000	0	1.000.000	GBP 1,960	4.363.239,71	0,17
GB00B0744838	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	850.000	50.000	200.000	GBP 21,010	19.877.784,77	0,79
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	200.000	200.000	0	GBP 29,520	6.571.573,27	0,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	650.000	0	175.000	GBP 18,880	13.659.611,65	0,55
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	110.000	122.024	12.024	GBP 51,200	6.268.817,86	0,25
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	250.000	0	100.000	GBP 69,980	19.473.183,33	0,78
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	400.000	140.000	0	GBP 33,825	15.059.855,41	0,60

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK		3.500.000	0	500.000	GBP 3,606	14.048.073,55	0,56
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		250.000	0	60.000	GBP 23,850	6.636.687,94	0,27
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		230.000	230.000	0	GBP 55,940	14.320.998,65	0,57
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		2.300.000	200.000	175.000	GBP 15,796	40.438.772,73	1,62
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		425.000	0	195.000	GBP 18,858	8.920.877,32	0,36
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		500.000	500.000	0	GBP 4,699	2.615.161,14	0,10
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		330.000	0	270.000	GBP 32,930	12.095.635,09	0,48
GB00BKX5CN86	Just-Eat PLC Reg.Shares	STK		800.000	0	150.000	GBP 6,256	5.570.699,51	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		20.000.000	0	0	GBP 0,570	12.680.108,86	0,51
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		6.000.000	2.200.000	0	GBP 1,801	12.024.509,83	0,48
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		900.000	0	130.000	GBP 4,500	4.509.942,51	0,18
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		450.000	0	65.000	GBP 17,765	8.898.170,67	0,36
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		1.090.000	0	150.000	GBP 8,350	10.130.618,92	0,40
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares	STK		6.060.110	0	0	GBP 1,914	12.910.570,88	0,52
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		900.000	0	0	GBP 7,088	7.100.504,78	0,28
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC Reg.Shares	STK		700.000	0	100.000	GBP 9,982	7.777.474,78	0,31
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	0	0	GBP 17,015	28.408.363,62	1,14
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		375.000	300.000	125.000	GBP 48,510	20.248.159,26	0,81
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		515.000	0	0	GBP 25,845	14.815.174,50	0,59
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		310.000	0	0	GBP 17,095	5.898.665,98	0,24
AU0000005320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		3.500.000	1.000.000	1.000.000	GBP 1,753	6.829.249,29	0,27
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		400.000	193.000	0	GBP 11,175	4.975.428,95	0,20
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		190.000	0	0	GBP 10,955	2.316.802,37	0,09
GB00B7T77214	The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares	STK		1.550.000	0	450.000	GBP 2,181	3.762.793,36	0,15
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK		350.000	0	150.000	GBP 8,038	3.131.403,64	0,13
GB00BYQB9V88	Ti Fluid Systems PLC Reg.Shares	STK		4.500.000	0	365.831	GBP 1,974	9.887.412,83	0,40
GB00BH4HK539	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		6.000.000	0	0	GBP 1,288	8.600.479,73	0,34
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Reg.Shares	STK		150.000	0	30.000	GBP 33,740	5.633.254,12	0,23
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		700.000	0	100.000	GBP 9,820	7.651.252,48	0,31
NOK								40.083.741,98	1,60
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK		600.000	340.000	0	NOK 158,000	9.776.773,97	0,39
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer	STK		4.000.000	0	300.000	NOK 24,480	10.098.541,22	0,40
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK		300.000	300.000	0	NOK 200,900	6.215.676,87	0,25
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK		1.000.000	1.000.000	0	NOK 62,740	6.470.409,27	0,26
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		400.000	36.000	100.000	NOK 182,350	7.522.340,65	0,30
SEK								57.106.498,47	2,29
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		600.000	0	300.000	SEK 210,100	11.938.178,31	0,48
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) ¹⁾	STK		200.000	55.000	0	SEK 510,400	9.667.215,94	0,39
SE0001174970	Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs) ¹⁾	STK		100.000	100.000	0	SEK 520,500	4.929.257,34	0,20
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		1.700.000	972.000	200.000	SEK 66,910	10.772.108,26	0,43
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		200.000	0	200.000	SEK 169,800	3.216.091,82	0,13
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK		464.000	0	0	SEK 85,740	3.767.577,70	0,15
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		700.000	0	330.000	SEK 92,200	6.112.089,70	0,24
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK		200.000	175.000	725.000	SEK 139,450	2.641.248,56	0,11
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)	STK		330.000	0	0	SEK 130,000	4.062.730,84	0,16
USD								28.517.607,80	1,14
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		800.000	800.000	0	USD 15,700	11.030.122,07	0,44
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Reg.Shares	STK		180.000	100.000	20.000	USD 55,500	8.773.162,38	0,35
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		100.000	0	0	USD 99,230	8.714.323,35	0,35
ZAR								8.444.803,58	0,34
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK		40.000	40.000	0	ZAR 3.396,500	8.444.803,58	0,34
Sonstige Beteiligungswertpapiere								73.738.925,20	2,94
CHF								73.738.925,20	2,94
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		300.000	80.000	0	CHF 272,850	73.738.925,20	2,94
Wertpapier-Investmentanteile								8.692.600,00	0,35
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.692.600,00	0,35
EUR								8.692.600,00	0,35
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV	ANT		70.000	0	0	EUR 124,180	8.692.600,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 2.320.100.202,65	92,71
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								1.859.354,35	0,07
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								1.859.354,35	0,07
British American Tobacco Future (BMTF) Nov. 19	XEUR	GBP		Anzahl 1.000				-864.266,51	-0,03
Colruyt SA Future (EFC1) Aug. 19	XEUR	EUR		Anzahl -1.500				1.586.425,00	0,06
ENI S.p.A. Future (ENTG) Sep. 19	XEUR	EUR		Anzahl 800				-896.880,00	-0,04
Rolls Royce Holdings PLC (RRU) Sep. 19	XEUR	GBP		Anzahl -700				284.085,86	0,01
Royal Dutch Shell Future (R6C) Juli 19	XEUR	EUR		Anzahl 19.500				559.650,00	0,02
Unilever N.V. Future (UNI3) Juli 19	XEUR	EUR		Anzahl 6.000				1.190.340,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.859.354,35	0,07
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl -2.000				-800.000,00	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-800.000,00	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	69.508.439,94			% 100,000	69.508.439,94	2,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	92.807.871,28			% 100,000	103.301.782,90	4,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	87.936.342,63			% 100,000	8.327.778,34	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	8.609.729,92			% 100,000	7.756.059,26	0,31
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	6.425.442,40			% 100,000	5.642.787,74	0,23
Summe Bankguthaben							EUR	194.536.848,18	7,76
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	194.536.848,18	7,76
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	4.285.955,63				4.285.955,63	0,17
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.026,24				1.026,24	0,00
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	1.056.232,44				1.056.232,44	0,04
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	79.000,00				79.000,00	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	458.747,20				458.747,20	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	3.405.067,15				3.405.067,15	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.286.028,66	0,37
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	-88.917.387,91			% 100,000	-11.912.913,12	-0,48
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	-65.927.560,94			% 100,000	-6.799.144,11	-0,27
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-18.712.057,23	-0,75
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-220,64				-220,64	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-337.913,58				-337.913,58	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-3.068.028,29				-3.068.028,29	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.406.162,51	-0,13
Fondsvermögen							EUR	2.502.864.214,10	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	35.682.739,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	102.386,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV							STK	862.525,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	66,92	
Anteilwert Klasse TF							EUR	177,00	
Anteilwert Klasse AV							EUR	112,14	

*) 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.

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:				
Anglo American PLC Reg.Shares	STK 170.000		4.199.785,18	
Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK 44.000		989.560,00	
Capgemini SE Actions Port.	STK 25.195		2.770.190,25	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK 1.414		68.347,22	
Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK 26.376		52.859,75	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)	STK 359		17.696,03	
St. James's Place PLC Reg.Shares	STK 2.875		35.056,88	
Tenaris S.A. Actions nom.	STK 363.000		4.150.905,00	
UBS Group AG Namens-Aktien	STK 4		41,55	
UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK 300.000		3.253.200,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		15.537.641,86	15.537.641,86

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 12.115.200,00

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46395 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,08800 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	80.000	80.000
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	62.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	105.000
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	105.000
DKK				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	103.000
EUR				
NL0011540547	ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec.	STK	0	115.000
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	82.503
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	110.000	330.000
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	180.000
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	150.000
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	0	52.000
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	0	1.030.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	65.000	215.000
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	120.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	82.500
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	200.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	200.000	900.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	400.000
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	330.000	330.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	165.000
GBP				
GB00B1FP8915	BBA Aviation PLC Reg.Shares	STK	0	1.150.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	2.000.000
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
NOK				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	350.000	650.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	500.000
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	60.000
USD				
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	250.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06189009D6	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	400.000	400.000
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	3.000.000	3.000.000
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	850.000
ES06735169E5	Repsol S.A. Anrechte	STK	450.000	450.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BYZWX769	Croda International PLC Reg.Shares	STK	0	150.000
JE00BFYFZP55	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	50.000	230.000
GB00B01C3S32	Randgold Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	35.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	150.000	150.000

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	90.505
(Basiswert(e): British American Tobacco PLC Reg.Shares, ENI S.p.A. Azioni nom., Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	197.063
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	246.947
(Basiswert(e): ams AG Inhaber-Aktien, Andritz AG Inhaber-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Arkema S.A. Actions au Porteur, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Assa-Abloy AB Namn-Aktier B, Atlantia S.p.A. Azioni nom., AXA S.A. Actions au Porteur, Bankinter S.A. Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., CaixaBank S.A. Acciones Port., Capgemini SE Actions Port., Cargotec Corp. Reg.Shares Cl.B, Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien, Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom., DCC PLC Reg.Shares, ENEL S.p.A. Azioni nom., Ferguson PLC Reg.Shares, Ferrovial S.A. Acciones Port., Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas, Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares, Nokia Oyj Reg.Shares, OMV AG Inhaber-Aktien, Orange S.A. Actions Port., Prysmian S.p.A. Azioni nom., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv., SEB S.A. Actions Port., Signify N.V. Reg.Shares, Sika AG Namens-Aktien, St. James's Place PLC Reg.Shares, Tenaris S.A. Actions nom., The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares, The Sage Group PLC Reg.Shares, UBS Group AG Namens-Aktien, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand., Vivendi S.A. Actions Porteur, voestalpine AG Inhaber-Aktien)		

AriDeka Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	35.682.739,000
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	102.386,000
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	862.525,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	66,92
Anteilwert Klasse TF	EUR	177,00
Anteilwert Klasse AV	EUR	112,14

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, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	15.537.641,86	0,62

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	15.537.600,31	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	41,55	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	15.537.641,86

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. Markturbulenzen) 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 den 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/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

32,58
19.561.822,58

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

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

28.314,40
6.087,62
6.087,62

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
21,50
21,50

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

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

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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,67% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Mondelez International Inc.	5.611.262,52
Deutschland, Bundesrepublik	4.934.567,03
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.474.826,30
Imperial Brands Finance PLC	1.437.328,77
Vonovia Finance B.V.	1.200.901,40
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	1.114.668,80
Bertelsmann SE & Co. KGaA	1.059.119,32
Hessen, Land	500.530,00
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	228.618,44
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	8,91

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	3
Clearstream Banking Frankfurt	6.635.998,43 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	32,58 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	12.925.824,15 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.

Verwahrart 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%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The 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: 30. Juni 2019

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



Deka Investment GmbH

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

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