Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2019.
Deka-Multi Asset Ertrag

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

Deka Investments

Deka International S.A.

Finanzgruppe

Bericht des Vorstands.

31. Mai 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Multi Asset Ertrag für den Zeitraum vom 1. Dezember 2018 bis zum 31. Mai 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr anfangs in schwacher Verfassung, auch die Börsen in Europa registrierten kräftige Kursrückgänge. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes die vorangegangenen Verluste jedoch wieder mehr als wettmachen.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende Mai 2019 bei 2,1 Prozent, die Renditen laufzeitgleicher deutscher Bundesanleihen fielen in der zweiten Berichtshälfte sogar in den negativen Bereich.

Auf Halbjahressicht lieferten die Aktienbörsen uneinheitliche Ergebnisse. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den USA Boden gutmachen und verzeichneten moderate Wertsteigerungen. Dagegen beendeten die Börsen in den USA den Berichtszeitraum überwiegend auf negativem Terrain. Deutliche Verluste verbuchten japanische Aktien (Nikkei 225).

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 Anteilinhaber 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 International S.A.
Der Vorstand

Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

Deka-Multi Asset Ertrag Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Multi Asset Ertrag ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement wählt aus dem globalen Anlageuniversum sowohl Investmentfonds als auch Einzelinstrumente wie Wertpapiere, Währungen, Derivate, Geldmarktinstrumente sowie sonstige Anlageinstrumente aus, um so durch ein breites Universum an Instrumenten die vorgesehenen Marktstrategien umzusetzen. Die Anlagestrategien des Fonds mit z.B. fundamentalem oder quantitativem Charakter sollen mittel- bis langfristig eine positive Rendite in möglichst vielen Marktphasen erzielen. Der Fonds verfolgt eine benchmarkfreie internationale Anlagestrategie unter Berücksichtigung einer breiten Diversifikation. Das Fondsmanagement kann zur Umsetzung der Anlagepolitik die Gewichtung der einzelnen eingesetzten Instrumente je nach Markteinschätzung variieren. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

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

Deka-Multi Asset Ertrag ist ein globaler, flexibler Mischfonds, dessen Ziel es ist, in möglichst vielen Marktphasen eine positive Rendite zu erwirtschaften. Über unterschiedliche Anlagestrategien wird vorrangig in den Bereichen Renten, Aktien und Geldmarktinstrumente investiert, die durch Währungen und Rohstoffe ergänzt werden können. Außerdem werden auch quantitative Strategien genutzt, die Renditen weitgehend unabhängig von der Aktienmarktentwicklung erzielen sollen. In diesem Segment wurden Faktorprämienansätze unverändert beibehalten und Long/Short-Strategien reduziert.

Das Fondsmanagement behielt im Berichtszeitraum die Portfolioausrichtung weitgehend bei. Das Rentensegment, welches zum Stichtag rund 56 Prozent des Fondsvermögens umfasste, wurde etwas aufgestockt. Hier bildeten Anteile an verschiedenen Rentenfonds (inkl. Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds) den Anlageschwerpunkt. Die Engagements im geldmarktnahen Bereich dienten insbesondere zum zwischenzeitlichen Parken von Mitteln, um in der Zukunft interessante Einstiegsmöglichkeiten nutzen zu können. Kleinere Positionen entfielen daneben auf Staatsanleihen, besicherte Papiere, Anleihen halbstaatlicher Emittenten (Länderschatzanweisungen) und Unternehmensanleihen.

Das Aktiensegment inklusive aktienbasierter Alphastrategien (vor allem marktneutrale Long/Short Strategien) wurde schwerpunktmäßig über Investitionen in deutsche und europäische Einzelwerte und Zielfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Anlageschwerpunkten abgebildet.

Zur breiteren Diversifikation investierte das Management zudem in gemischte Wertpapierfonds (u.a. Absolute Return-Fonds) sowie Zertifikate auf Gold sowie Öl. Daneben wurden im Renten- und Aktiensegment Prämieneinnahmen über unterschiedliche Optionsstrategien erwirtschaftet. Im Berichtszeitraum verzeichnete der Deka-Multi Asset Ertrag eine Wertsteigerung um 0,4 Prozent.

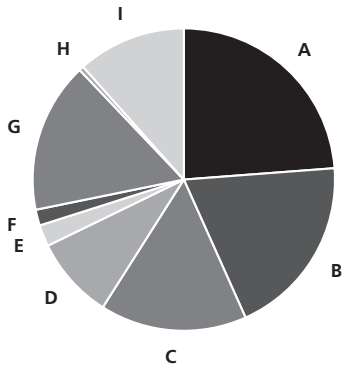
Wichtige Kennzahlen
Deka-Multi Asset Ertrag

	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
Performance *	0,4%	-0,9%	-0,4%

ISIN	LU1508354294

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

Fondsstruktur
Deka-Multi Asset Ertrag



A	Rentenfonds	23,8%
B	Aktienfonds	19,5%
C	Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	15,7%
D	Gemischte Wertpapierfonds	8,8%
E	Aktien	2,3%
F	Zertifikate	1,7%
G	Renten	16,1%
H	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	0,5%
I	Barreserve, Sonstiges	11,6%

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

Deka-Multi Asset Ertrag
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**5.931.019,32**	**15,34**
Aktien									**847.394,65**	**2,20**
EUR									**654.495,60**	**1,69**
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	20	0	180	EUR	253,750	5.075,00	0,01
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	150	100	450	EUR	198,160	29.724,00	0,08
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	600	900	300	EUR	67,800	40.680,00	0,11
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	100	500	400	EUR	71,950	7.195,00	0,02
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	10.000	10.000	0	EUR	3,955	39.545,00	0,10
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	200	250	1.050	EUR	58,740	11.748,00	0,03
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	200	0	600	EUR	52,800	10.560,00	0,03
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	300	700	880	EUR	61,680	18.504,00	0,05
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	80	0	100	EUR	103,400	8.272,00	0,02
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	1.300	0	0	EUR	6,230	8.099,00	0,02
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	50	0	80	EUR	120,100	6.005,00	0,02
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	100	500	400	EUR	39,300	3.930,00	0,01
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	100	0	1.030	EUR	45,900	4.590,00	0,01
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	2.600	0	0	EUR	6,050	15.730,00	0,04
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	40	0	200	EUR	123,700	4.948,00	0,01
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	1.500	1.000	0	EUR	17,055	25.582,50	0,07
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	1.000	500	600	EUR	26,430	26.430,00	0,07
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	2.500	0	0	EUR	15,134	37.835,00	0,10
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	4.700	2.000	0	EUR	9,292	43.672,40	0,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	10	0	250	EUR	65,100	651,00	0,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	520	0	0	EUR	45,055	23.428,60	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	220	0	0	EUR	66,280	14.581,60	0,04
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	100	0	100	EUR	82,420	8.242,00	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	800	0	800	EUR	15,908	12.726,40	0,03
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	2.000	2.000	0	EUR	9,621	19.242,00	0,05
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	1.500	1.500	0	EUR	5,126	7.689,00	0,02
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	154	0	200	EUR	161,200	24.824,80	0,06
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	180	0	0	EUR	86,660	15.598,80	0,04
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	80	0	100	EUR	215,400	17.232,00	0,04
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	2.000	2.000	0	EUR	13,990	27.980,00	0,07
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	750	750	0	EUR	18,895	14.171,25	0,04
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	750	750	0	EUR	14,355	10.766,25	0,03
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien		STK	600	0	0	EUR	22,030	13.218,00	0,03
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	50	200	1.250	EUR	110,140	5.507,00	0,01
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	50	150	900	EUR	101,800	5.090,00	0,01
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	1.000	1.000	1.000	EUR	11,505	11.505,00	0,03
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	800	800	0	EUR	46,055	36.844,00	0,10
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	100	250	460	EUR	137,980	13.798,00	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	500	0	0	EUR	46,550	23.275,00	0,06
AUD									**16.906,61**	**0,04**
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	1.000	0	2.000	AUD	27,210	16.906,61	0,04
CAD									**10.559,90**	**0,03**
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	1.000	5.000	4.000	CAD	15,920	10.559,90	0,03
CHF									**20.152,42**	**0,05**
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien		STK	2.000	3.000	1.000	CHF	11,285	20.152,42	0,05
GBP									**73.742,18**	**0,20**
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	750	750	0	GBP	17,848	15.160,11	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	250	1.000	750	GBP	15,218	4.308,73	0,01
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	500	0	500	GBP	45,300	25.651,92	0,07
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	500	500	0	GBP	24,500	13.873,55	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	GBP	1,302	14.747,87	0,04
HKD									**18.641,89**	**0,05**
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	500	0	1.500	HKD	326,000	18.641,89	0,05
USD									**52.896,05**	**0,14**
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD	11,790	52.896,05	0,14
Verzinsliche Wertpapiere									**4.418.108,19**	**11,42**
EUR									**3.778.955,00**	**9,76**
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26		EUR	100.000	100.000	0	%	107,062	107.062,00	0,28
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	200.000	0	2.800.000	%	105,108	210.216,00	0,54
DE0001142214	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 03/34		EUR	100.000	100.000	0	%	97,797	97.796,50	0,25
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	200.000	200.000	0	%	102,220	204.439,00	0,53
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	200.000	200.000	0	%	127,663	255.326,00	0,66

Deka-Multi Asset Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.465 15/25		EUR	300.000	0	0	%	102,259	306.777,00	0,79
DE000LB1DSM2	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Hyp.-Pfe. 17/25		EUR	200.000	0	0	%	102,654	205.308,00	0,53
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	200.000	200.000	0	%	102,861	205.721,00	0,53
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29		EUR	400.000	400.000	0	%	103,747	414.986,00	1,07
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	600.000	600.000	0	%	97,497	584.979,00	1,51
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28		EUR	200.000	200.000	0	%	106,050	212.100,00	0,55
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	200.000	200.000	0	%	103,760	207.519,00	0,54
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen MTN 12/24		EUR	100.000	100.000	0	%	117,113	117.112,50	0,30
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0	%	104,351	104.350,50	0,27
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	100.000	500.000	400.000	%	103,850	103.850,00	0,27
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24		EUR	300.000	300.000	0	%	111,825	335.475,00	0,87
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	%	105,938	105.937,50	0,27
CZK									**203.544,55**	**0,53**
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	5.000.000	5.000.000	0	%	105,202	203.544,55	0,53
GBP									**242.194,85**	**0,63**
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	200.000	200.000	0	%	106,926	242.194,85	0,63
USD									**193.413,79**	**0,50**
US455780CH76	4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29		USD	200.000	200.000	0	%	107,775	193.413,79	0,50
Zertifikate									**642.047,00**	**1,66**
EUR									**642.047,00**	**1,66**
DE000A1KYN55	DB ETC Index PLC RI-Zert. XTR Brent Oil EUR 11/61		STK	100	1.000	3.300	EUR	63,350	6.335,00	0,02
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	5.600	10.000	4.400	EUR	113,520	635.712,00	1,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**23.469,48**	**0,06**
CHF									**23.469,48**	**0,06**
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	100	100	0	CHF	262,850	23.469,48	0,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**1.983.913,74**	**5,13**
Verzinsliche Wertpapiere									**1.983.913,74**	**5,13**
USD									**1.983.913,74**	**5,13**
US912828T917	1,6250 % U.S. Treasury Notes 16/23		USD	1.000.000	800.000	500.000	%	98,275	881.828,62	2,28
US912828U246	2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26		USD	700.000	0	0	%	99,078	622.322,11	1,61
US9128285M81	3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28		USD	400.000	200.000	300.000	%	107,779	386.843,01	1,00
US9128286B18	2,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29		USD	100.000	100.000	0	%	103,555	92.920,00	0,24
Wertpapier-Investmentanteile									**23.582.087,31**	**60,85**
KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile									**4.271.077,65**	**11,02**
EUR									**4.271.077,65**	**11,02**
LU1440686027	Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	4	0	0	EUR	992,890	3.971,56	0,01
LU0274156792	Deka-OptiRent 2y (II) Inhaber-Anteile		ANT	8.000	0	0	EUR	108,270	866.160,00	2,24
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y Inhaber-Anteile CF		ANT	18.400	0	1.100	EUR	121,280	2.231.552,00	5,75
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile		ANT	24.027	0	48.941	EUR	48,670	1.169.394,09	3,02
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**7.028.225,59**	**18,14**
EUR									**7.028.225,59**	**18,14**
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	12.000	0	2.000	EUR	105,920	1.271.040,00	3,28
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	40.000	0	25.000	EUR	33,560	1.342.400,00	3,47
DE000ETFL375	Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	200	700	500	EUR	112,150	22.430,00	0,06
DE0005424568	Deka-BR 45 Inhaber-Anteile		ANT	12.500	12.500	0	EUR	62,260	778.250,00	2,01
DE000DK1A4Z5	Deka-DeepDiscount 2y (III) Inhaber-Anteile		ANT	615	0	0	EUR	137,710	84.691,65	0,22
DE0007019440	Deka-Liquidität Inhaber-Anteile		ANT	45.247	22.214	6.019	EUR	49,060	2.219.817,82	5,72
DE0008474750	DekaTresor Inhaber-Anteile		ANT	15.039	0	2.311	EUR	87,080	1.309.596,12	3,38
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**12.282.784,07**	**31,69**
EUR									**11.053.747,15**	**28,52**
LI0395449189	AC Equity Europe Long Short Fd Inhaber-Anteile B		ANT	800	0	0	EUR	85,210	68.168,00	0,18
LU1797226666	AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9		ANT	9	0	0	EUR	101.621,090	914.589,81	2,36
LU0856992960	AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W		ANT	700	700	0	EUR	925,850	648.095,00	1,67
IE0032464921	ANIMA Fds Plc-Star Hi.P.Europ Reg.Units I		ANT	68.800	0	0	EUR	7,492	515.428,96	1,33
LU0438336264	BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A		ANT	6.522	0	1.054	EUR	119,000	776.118,00	2,00
LU0346393704	Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg.Shares Y Acc.		ANT	24.400	24.400	0	EUR	26,615	649.413,32	1,68
IE00BCZRQT02	FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Reg.Acc.Shs B		ANT	310	0	0	EUR	1.146,490	355.411,90	0,92

Deka-Multi Asset Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.		ANT	5.000	0	0	EUR	102,480	512.400,00	1,32
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	3.784	3.784	1.500	EUR	102,500	387.860,00	1,00
IE00B8FHGS14	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)		ANT	6.260	1.530	0	EUR	42,095	263.514,70	0,68
IE00B5M4WH52	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares		ANT	13.436	12.436	0	EUR	52,262	702.192,23	1,81
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	12.500	2.500	0	EUR	3,440	43.000,00	0,11
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.		ANT	1.000	0	0	EUR	43,650	43.650,00	0,11
LU0490769915	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.Hdgd		ANT	32.150	0	9.100	EUR	7,038	226.255,63	0,58
FR0010881821	JL Equity Market Neutral FCP Actions au Porteur A		ANT	10	0	0	EUR	1.279,150	12.791,50	0,03
IE00BF0W0P57	JMS ICAV - AlphaCore One Reg.Shares D		ANT	2.260	0	0	EUR	229,260	518.127,60	1,34
IE00BWBSFJ00	Man F.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg.Shares IN		ANT	13.107	0	0	EUR	111,540	1.461.954,78	3,77
IE00B3LJVG97	Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Reg.Shs IL H		ANT	7.850	0	0	EUR	135,990	1.067.521,50	2,76
IE00BLP5S791	MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Reg.Shs I Hed.Acc.		ANT	165.000	0	107.300	EUR	1,504	248.160,00	0,64
LU1438658517	MLIS-Ramius Merger Arb. UCITS Reg.Shares D Acc.		ANT	8.950	0	0	EUR	107,890	965.615,50	2,49
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant.		ANT	210	0	590	EUR	1.253,130	263.157,30	0,68
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)		ANT	37.180	0	0	EUR	10,000	371.804,42	0,96
LU0290359032	Xtr.II iTraxx Crossover Swap Inhaber-Anteile 1C		ANT	200	1.300	1.100	EUR	192,585	38.517,00	0,10
USD									**1.229.036,92**	**3,17**
LI0321812443	CPM AGmvK - CPM Gl. Underval. Inhaber-Anteile I		ANT	2.000	2.000	0	USD	111,370	199.865,40	0,52
IE00BLSNMW37	I.M.III-I.Gbl Buyb.Achiev.UETF Reg.Shares Acc		ANT	4.630	0	1.470	USD	32,870	136.558,93	0,35
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	3.000	2.000	0	USD	109,140	293.795,15	0,76
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	3.940	0	900	USD	40,570	143.430,21	0,37
IE00BP3QZ601	iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	5.930	0	1.400	USD	35,200	187.299,56	0,48
IE00BP3QZD73	iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	4.770	0	930	USD	31,950	136.750,42	0,35
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	5.220	0	380	USD	28,040	131.337,25	0,34
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**31.497.020,37**	**81,32**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**-21.538,70**	**-0,05**
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -38					22.300,00	0,06
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 30					-15.000,00	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 19		XCME	USD	Anzahl 11					-27.053,70	-0,07
MSCI World Index Future (FMWN) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -34					-1.785,00	0,00
Optionsrechte[**)]									**-356.048,62**	**-0,90**
Optionsrechte auf Aktienindices									**-356.048,62**	**-0,90**
DAX-Index (DAX) Call Juni 19 11600		XEUR		Anzahl -10			EUR	243,400	-12.170,00	-0,03
DAX-Index (DAX) Call Sep. 19 10000		XEUR		Anzahl -30			EUR	1.945,700	-291.855,00	-0,75
DAX-Index (DAX) Call Sep. 19 12000		XEUR		Anzahl -15			EUR	267,800	-20.085,00	-0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juni 19 3350		XEUR		Anzahl -10			EUR	15,700	-1.570,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juni 19 3400		XEUR		Anzahl -20			EUR	5,600	-1.120,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Sep. 19 3450		XEUR		Anzahl -30			EUR	30,900	-9.270,00	-0,02
ESTX Bank Index (SX7E) Call Juni 19 100		XEUR		Anzahl -10			EUR	0,050	-25,00	0,00
Nikkei 225 Index (N225) Call Juni 19 23000		XOSE		Anzahl -3			JPY	1,000	-24,75	0,00
Nikkei 225 Index (N225) Put Juni 19 21500		XOSE		Anzahl -5			JPY	945,000	-38.973,89	-0,10
Nikkei 225 Index (N225) Put Juni 19 22000		XOSE		Anzahl 5			JPY	1.470,000	60.626,06	0,16
S & P 500 Index (S500) Call Juni 19 2600		XCBO		Anzahl -2			USD	195,400	-35.066,62	-0,09
S & P 500 Index (S500) Call Juni 19 2850		XCBO		Anzahl -5			USD	14,520	-6.514,42	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-377.587,32**	**-0,95**
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**-64.071,81**	**-0,17**
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	-900.000					-2.160,00	-0,01
EURO Bund Future (FGBL) Juni 19		XEUR	EUR	-2.500.000					-58.810,00	-0,15
Long Gilt Future (FLG) Sep. 19		IFEU	GBP	-700.000					-5.549,42	-0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 19		XEUR	EUR	200.000					1.340,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 19		XCBT	USD	700.000					1.107,61	0,00

Deka-Multi Asset Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Optionsrechte[**)]									**-1.900,00**	**0,00**
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									**-1.900,00**	**0,00**
EURO Bund Future (FGBL) Call Aug. 19 170,50		XEUR	EUR	Anzahl -5					-1.900,00	0,00
Summe der Zins-Derivate							**EUR**		**-65.971,81**	**-0,17**
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									**2.167,47**	**0,00**
Offene Positionen										
AUD/EUR 205.000,00		OTC							-366,37	0,00
CAD/EUR 270.000,00		OTC							845,19	0,00
GBP/EUR 40.000,00		OTC							-1.566,85	0,00
JPY/EUR 18.500.000,00		OTC							2.389,64	0,00
JPY/USD 20.000.000,00		OTC							627,89	0,00
NOK/EUR 900.000,00		OTC							359,95	0,00
NZD/EUR 220.000,00		OTC							-3.049,24	-0,01
SEK/EUR 1.000.000,00		OTC							-293,01	0,00
USD/EUR 1.075.000,00		OTC							3.220,27	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									**-44.912,17**	**-0,09**
Offene Positionen										
AUD/EUR 210.000,00		OTC							1.088,19	0,00
CAD/EUR 190.000,00		OTC							109,68	0,00
CHF/EUR 520.000,00		OTC							-4.179,69	-0,01
CZK/EUR 5.000.000,00		OTC							394,46	0,00
GBP/EUR 50.000,00		OTC							1.661,85	0,00
HKD/USD 1.500.000,00		OTC							9,43	0,00
JPY/EUR 51.700.000,00		OTC							-6.672,61	-0,01
JPY/USD 57.000.000,00		OTC							-3.604,58	0,00
NOK/EUR 1.400.000,00		OTC							-1.430,61	0,00
SEK/EUR 1.550.000,00		OTC							-1.579,96	0,00
USD/EUR 6.015.000,00		OTC							-30.708,33	-0,07
Summe der Devisen-Derivate							**EUR**		**-42.744,70**	**-0,09**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	2.015.553,63			%	100,000	2.015.553,63	5,20
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	792.633,84			%	100,000	792.633,84	2,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CZK	63.749,99			%	100,000	2.466,87	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	96.133,76			%	100,000	59.731,56	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CAD	28.904,59			%	100,000	19.172,71	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	234.915,82			%	100,000	209.752,82	0,54
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HKD	40.980,69			%	100,000	4.686,86	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	25.422.160,00			%	100,000	209.693,24	0,54
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NZD	3.926,64			%	100,000	2.297,89	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	931.389,77			%	100,000	835.739,40	2,16
Summe der Bankguthaben[**1)**]							**EUR**		**4.151.728,82**	**10,71**
Geldmarktfonds										
KAG - eigene Geldmarktfonds									**2.220.903,01**	**5,73**
EUR									**2.220.903,01**	**5,73**
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile		ANT	46.594,00	46.594	0	EUR	47,665	2.220.903,01	5,73
Gruppenfremde Geldmarktfonds									**472.461,76**	**1,22**
JPY									**472.461,76**	**1,22**
LU0309035441	Pict.-Short-Term Money Mkt JPY Namens-Anteile P		ANT	5.700,00	0	0	JPY	10.048,930	472.461,76	1,22
Summe der Geldmarktfonds							**EUR**		**2.693.364,77**	**6,95**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**6.845.093,59**	**17,66**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	40.006,85					40.006,85	0,10
Dividendenansprüche			EUR	642,49					642,49	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	826.420,70					826.420,70	2,13
Einschüsse (Initial Margins)			GBP	15.400,00					17.441,04	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			USD	250.635,00					224.895,69	0,58
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	6.371,95					6.371,95	0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	1.831,57					1.831,57	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	70.000,00					70.000,00	0,18
Sonstige Forderungen			EUR	720,00					720,00	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.188.330,29**	**3,06**
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	-232.414,17			%	100,000	-263.217,16	-0,68
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-263.217,16**	**-0,68**
Sonstige Verbindlichkeiten										

Deka-Multi Asset Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verwaltungsvergütung		EUR	-13.270,73				-13.270,73	-0,03
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.238,55				-2.238,55	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-980,30				-980,30	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-3.317,70				-3.317,70	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-40.000,00				-40.000,00	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-285,42				-285,42	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						**EUR**	**-60.092,70**	**-0,15**
	Fondsvermögen						**EUR**	**38.720.830,56**	**100,00**
	Umlaufende Anteile						**STK**	**394.951,000**	
	Anteilwert						**EUR**	**98,04**	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								**81,32**
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								**-1,21**

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

1) In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten	
Euro-Guthaben bei:	
BNP Paribas S.A.	10.000,00
BofA Securities Europe S.A.	20.000,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	10.000,00
J.P. Morgan AG	20.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten	
Euro-Guthaben von:	
BNP Paribas S.A.	10.000,00
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.000,00
Goldman Sachs Bank Europe SE	10.000,00
UBS AG	10.000,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 30./31.05.2019
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.05.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88298	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,77730	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,63760	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11997	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,84250	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11445	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50759	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	121,23500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,74375	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60943	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,70880	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.05.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	AUD/EUR	0,2Mio.	EUR	127.312,31
	CAD/EUR	0,3Mio.	EUR	178.989,52
	GBP/EUR	0,0Mio.	EUR	45.286,32
	JPY/EUR	18,5Mio.	EUR	152.583,82
	JPY/USD	20,0Mio.	EUR	164.953,07
	NOK/EUR	0,9Mio.	EUR	92.011,52
	NZD/EUR	0,2Mio.	EUR	128.677,17

Deka-Multi Asset Ertrag

	SEK/EUR	1,0Mio.	EUR	93.994,74
	USD/EUR	1,1Mio.	EUR	963.746,15
			EUR	**1.947.554,62**
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	AUD/EUR	0,2Mio.	EUR	130.429,15
	CAD/EUR	0,2Mio.	EUR	125.955,52
	CHF/EUR	0,5Mio.	EUR	464.399,33
	CZK/EUR	5,0Mio.	EUR	193.230,70
	GBP/EUR	0,1Mio.	EUR	56.596,64
	HKD/USD	1,5Mio.	EUR	171.201,69
	JPY/EUR	51,7Mio.	EUR	426.406,34
	JPY/USD	57,0Mio.	EUR	470.108,16
	NOK/EUR	1,4Mio.	EUR	143.129,12
	SEK/EUR	1,6Mio.	EUR	145.694,57
	USD/EUR	6,0Mio.	EUR	5.384.966,92
			EUR	**7.712.118,14**
Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices			**EUR**	**1.505.859,14**
auf Renten			**EUR**	**1.115.359,92**
- verkaufte Terminkontrakte				
auf Indices			**EUR**	**2.163.010,00**
auf Renten			**EUR**	**6.451.040,98**
Optionsgeschäfte				
- verkaufte Kaufoption (short call)				
auf Renten			**EUR**	**6.100,00**

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	2.000	2.000
HKD				
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	0	8.000
JPY				
JP3105250009	AIN Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	800
JP3818400008	Fujitsu General Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	0	100
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	2.000	10.000
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3126190002	ULVAC Inc. Reg.Shares	STK	500	2.000
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	200	200
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	200	200
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	100	100
US20605P1012	Concho Resources Inc. Reg.Shares	STK	250	250
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	200	200
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	250	250
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	250	250
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	200	200
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	200	200
US9043111072	Under Armour Inc. Reg.Shs A	STK	1.000	1.000
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK	250	250
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	200	200
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	200	200
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1R01Z7	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.42 13/23	EUR	0	100.000
DE000A2E4ZE9	0,0500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15272 17/22	EUR	0	200.000
DE000A11QEH5	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.434 14/20	EUR	0	100.000
DE000A13R6X4	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.457 14/22	EUR	0	100.000
DE000A1PG227	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.567 12/20	EUR	0	100.000

Deka-Multi Asset Ertrag

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A12T4B4	1,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.843 14/22	EUR	0	200.000
DE000NRW0HM6	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1381 15/20	EUR	0	100.000
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CAD				
CA135087D358	2,7500 % Canada Bonds 14/48	CAD	0	500.000
USD				
US9128286D73	2,5000 % U.S. Treasury Notes 19/21	USD	1.000.000	1.000.000
Zertifikate				
EUR				
DE000PP7XLA7	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap N100 18/19	STK	0	6.332
DE000PP7XP32	BNP Paribas EHGmbH AI-Bon.-Zert.Cap S500 18/19	STK	0	41.639
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
Zertifikate				
EUR				
DE000VS05MY7	Vontobel Financial Prod. AI-Bon.-Zert. S500 18/19	STK	545	545
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	0	4.000
LU0853555893	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.I acc.	ANT	0	35.181
LU0955027338	MLIS-M.L. Divers.Futures UCITS Reg.Acc.Shs B	ANT	0	4.200

Deka-Multi Asset Ertrag

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 31.05.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.05.2019
AC Equity Europe Long Short Fd Inhaber-Anteile B	0,25
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Inhaber-Anteile WT9	0,33
ANIMA Fds Plc-Star Hi.P.Europ Reg.Units I	0,60
AllianzGI Fund-AdvFixIncShoDur Inhaber Anteile W	0,10
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. A	1,00
CPM AGmvK - CPM Gl. Underval. Inhaber-Anteile I	0,15
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO Liq.Corp.Div.U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka-BR 45 Inhaber-Anteile	0,70
Deka-DeepDiscount 2y (III) Inhaber-Anteile	1,00
Deka-Institutionell ZielKonz. Inh.-Anteile (CF) A	0,03
Deka-Liquidität Inhaber-Anteile	0,18
Deka-OptiRent 2y (II) Inhaber-Anteile	0,10
Deka-OptiRent 3y Inhaber-Anteile CF	0,25
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile	0,24
DekaTresor Inhaber-Anteile	0,40
FORT Gl.UC.Fds-FORT Gl.U.Cont. Reg.Acc.Shs B	1,00
Fidelity Fds-Euro Short Ter.Bd Reg.Shares Y Acc.	0,30
GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	0,15
I.M.III-I.Gbl Buyb.Achiev.UETF Reg.Shares Acc	0,39
JL Equity Market Neutral FCP Actions au Porteur A	1,00
JMS ICAV - AlphaCore One Reg.Shares D	1,00
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.Hdgd	1,00
MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Reg.Shs I Hed.Acc.	0,75
MLIS-Ramius Merger Arb. UCITS Reg.Shares D Acc.	1,00
Man F.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg.Shares IN	2,00
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Reg.Shs IL H	0,75
OptoFlex Inhaber-Ant.	0,70
Pict.-Short-Term Money Mkt JPY Namens-Anteile P	0,07
Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	0,50
Xtr.II iTraxx Crossover Swap Inhaber-Anteile 1C	0,14
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares	0,48
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30
iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30
iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,30
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,40
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.	0,62

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand
Holger Hildebrandt
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender
Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main

Unabhängiges Mitglied
Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. Mai 2019

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

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

Finanzgruppe

Stand 05.19