

# Halbjahresbericht zum 31. März 2019. **Deka-EuropaValue**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. März 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaValue für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik 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 einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, 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-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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](http://www.deka.de) bekannt 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. März 2019      | 6  |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 13 |

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

# Deka-EuropaValue Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-EuropaValue besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 60 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Das spezielle quantitative Anlagekonzept des Fonds beruht auf wissenschaftlich fundierten Portfolio-Managementansätzen der modernen Kapitalmarkttheorie. Mittels quantitativer Methoden werden die Aktien ausgewählt, die z.B. vorübergehende Fehlbewertungen aufweisen, über eine hohe Ertragsdynamik verfügen, eine solide Finanzkraft ausweisen und/oder ein starkes Momentum haben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Sowohl die Länder- als auch die Branchenallokation resultieren ausschließlich aus der Einzeltitelauswahl. Attraktiv erschienen vor diesem Hintergrund zuletzt u.a. die Sektoren Energie und Pharma. Insgesamt zurückhaltender wurden in Relation die Bereiche diversifizierte Finanzdienste und Banken gesehen. In der Länderbetrachtung zählten zum Stichtag Großbritannien, Frankreich und Deutschland zu den größten Positionen. Aufstöße erfolgten u.a. in Großbritannien, Italien, Spanien und den Niederlanden, während Deutschland reduziert und Luxemburg komplett abgebaut wurde. Zu den größten Einzeltiteln im Portfolio gehörten zum Stichtag u.a. Nestlé, Roche und Novartis.

Der Fonds war im Berichtszeitraum durchgehend hoch investiert. Per Ende März waren 96,2 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Derivaten erhöhte sich der wirksame Aktieninvestitionsgrad um 3,3 Prozentpunkte.

Der Deka-EuropaValue verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von 0,0 Prozent in der Anteilklasse CF und ein leichtes Minus von 0,4 Prozent in der Anteilklasse TF. Per 31. März 2019 notierte der Anteilpreis bei 47,21 Euro (Anteilklasse TF) bzw. 48,24 Euro (Anteilklasse CF). Das Fondsvolumen belief sich auf 95,1 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-EuropaValue

| Performance *   | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|-----------------|----------|--------|--------------|
| Anteilklasse CF | 0,0%     | 4,7%   | 6,4%         |
| Anteilklasse TF | -0,4%    | 4,0%   | 5,6%         |

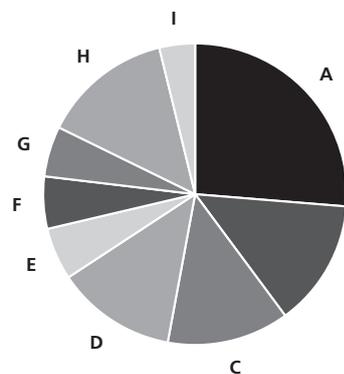
### ISIN

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse CF | LU0100187060 |
| Anteilklasse TF | LU0100186849 |

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

## Fondsstruktur

### Deka-EuropaValue



|   |                       |       |
|---|-----------------------|-------|
| A | Großbritannien        | 26,3% |
| B | Frankreich            | 13,6% |
| C | Deutschland           | 13,0% |
| D | Schweiz               | 12,8% |
| E | Schweden              | 5,6%  |
| F | Niederlande           | 5,6%  |
| G | Spanien               | 5,4%  |
| H | Sonstige Länder       | 13,9% |
| I | Barreserve, Sonstiges | 3,8%  |

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

# Deka-EuropaValue

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>91.237.613,94</b> | <b>95,89</b>            |
| <b>Aktien</b>                       |   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>88.514.151,63</b> | <b>93,02</b>            |
| <b>EUR</b>                          |   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>44.295.241,96</b> | <b>46,51</b>            |
| IT0001233417                        | AZA S.p.A. Azioni nom.                                    | STK   |                              | 211.639            | 0                                  | 0                 | EUR 1,619   | 342.643,54           | 0,36                    |
| ES0167050915                        | ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port. <sup>1)</sup> | STK   |                              | 13.432             | 174                                | 0                 | EUR 39,060  | 524.653,92           | 0,55                    |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG Namens-Aktien                                   | STK   |                              | 2.572              | 1.069                              | 0                 | EUR 216,100 | 555.809,20           | 0,58                    |
| ES0105046009                        | Aena SME S.A. Acciones Port.                              | STK   |                              | 998                | 0                                  | 943               | EUR 160,850 | 160.528,30           | 0,17                    |
| BE0974264930                        | AGEAS SA/NV Actions Nominatives                           | STK   |                              | 5.252              | 0                                  | 0                 | EUR 43,030  | 225.993,56           | 0,24                    |
| NL0011794037                        | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder          | STK   |                              | 30.857             | 4.285                              | 9.283             | EUR 23,490  | 724.830,93           | 0,76                    |
| FR0000120073                        | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.              | STK   |                              | 3.216              | 0                                  | 0                 | EUR 112,850 | 362.925,60           | 0,38                    |
| NL0000235190                        | Airbus SE Aandelen op naam                                | STK   |                              | 4.156              | 0                                  | 0                 | EUR 117,040 | 486.418,24           | 0,51                    |
| NL0013267909                        | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder                      | STK   |                              | 2.251              | 3.583                              | 1.332             | EUR 79,420  | 178.774,42           | 0,19                    |
| DE0008404005                        | Allianz SE vink.Namens-Aktien                             | STK   |                              | 5.922              | 279                                | 991               | EUR 198,080 | 1.173.029,76         | 1,23                    |
| FR0000071946                        | Alten S.A. Actions au Porteur <sup>1)</sup>               | STK   |                              | 1.590              | 500                                | 0                 | EUR 94,900  | 150.891,00           | 0,16                    |
| FR0000034639                        | Altran Technologies S.A. Actions Porteur <sup>1)</sup>    | STK   |                              | 20.706             | 20.706                             | 0                 | EUR 9,795   | 202.815,27           | 0,21                    |
| ES0109067019                        | Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.                      | STK   |                              | 5.932              | 1.373                              | 3.143             | EUR 70,620  | 418.917,84           | 0,44                    |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.           | STK   |                              | 6.311              | 2.418                              | 3.655             | EUR 74,330  | 469.096,63           | 0,49                    |
| FR0010313833                        | Arkema S.A. Actions au Porteur                            | STK   |                              | 3.611              | 1.008                              | 0                 | EUR 84,800  | 306.212,80           | 0,32                    |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>          | STK   |                              | 6.565              | 2.670                              | 569               | EUR 165,100 | 1.083.881,50         | 1,14                    |
| IT0000062072                        | Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.                 | STK   |                              | 30.780             | 0                                  | 0                 | EUR 16,435  | 505.869,30           | 0,53                    |
| FR0000051732                        | Atos SE Actions au Porteur                                | STK   |                              | 1.691              | 1.009                              | 1.190             | EUR 85,320  | 144.276,12           | 0,15                    |
| FR0000120628                        | AXA S.A. Actions au Porteur                               | STK   |                              | 38.197             | 4.406                              | 4.626             | EUR 22,365  | 854.275,91           | 0,90                    |
| ES0113211835                        | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.                | STK   |                              | 23.383             | 0                                  | 0                 | EUR 5,094   | 119.113,00           | 0,13                    |
| ES0113900J37                        | Banco Santander S.A. Acciones Nom.                        | STK   |                              | 119.444            | 963                                | 0                 | EUR 4,148   | 495.393,99           | 0,52                    |
| DE000BASF111                        | BASF SE Namens-Aktien                                     | STK   |                              | 9.112              | 0                                  | 3.355             | EUR 65,630  | 598.020,56           | 0,63                    |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG Namens-Aktien                                    | STK   |                              | 11.656             | 0                                  | 0                 | EUR 56,650  | 660.312,40           | 0,69                    |
| DE0005190003                        | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien                   | STK   |                              | 1.036              | 0                                  | 5.045             | EUR 68,460  | 70.924,56            | 0,07                    |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A. Actions Port.                            | STK   |                              | 10.179             | 0                                  | 4.129             | EUR 42,585  | 433.472,72           | 0,46                    |
| DE000A1DAHH0                        | Brenntag AG Namens-Aktien                                 | STK   |                              | 2.911              | 5.133                              | 3.929             | EUR 45,390  | 132.130,29           | 0,14                    |
| FR0000125338                        | Capgemini SE Actions Port.                                | STK   |                              | 4.544              | 942                                | 1.353             | EUR 107,800 | 489.843,20           | 0,51                    |
| FR0000125007                        | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur         | STK   |                              | 4.543              | 0                                  | 0                 | EUR 32,165  | 146.125,60           | 0,15                    |
| FR0000124570                        | Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port.               | STK   |                              | 3.306              | 1.730                              | 6.728             | EUR 23,430  | 77.459,58            | 0,08                    |
| DE0006062144                        | Covestro AG Inhaber-Aktien                                | STK   |                              | 6.884              | 1.827                              | 3.463             | EUR 48,900  | 336.627,60           | 0,35                    |
| DE0007100000                        | Daimler AG Namens-Aktien                                  | STK   |                              | 5.601              | 0                                  | 0                 | EUR 51,580  | 288.899,58           | 0,30                    |
| FR0000120644                        | Danone S.A. Actions Port.                                 | STK   |                              | 4.919              | 0                                  | 0                 | EUR 68,400  | 336.459,60           | 0,35                    |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG Namens-Aktien                           | STK   |                              | 2.384              | 1.185                              | 0                 | EUR 114,250 | 272.372,00           | 0,29                    |
| DE0008232125                        | Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien                  | STK   |                              | 6.472              | 0                                  | 2.237             | EUR 19,460  | 125.945,12           | 0,13                    |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                         | STK   |                              | 62.049             | 9.469                              | 6.749             | EUR 14,810  | 918.945,69           | 0,97                    |
| DE000A0HNSC6                        | Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien                         | STK   |                              | 4.113              | 0                                  | 4.049             | EUR 43,690  | 179.696,97           | 0,19                    |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE Namens-Aktien                                     | STK   |                              | 53.253             | 0                                  | 0                 | EUR 9,921   | 528.323,01           | 0,56                    |
| FR0000130452                        | Eiffage S.A. Actions Port.                                | STK   |                              | 4.713              | 0                                  | 0                 | EUR 84,680  | 399.096,84           | 0,42                    |
| ES0130960018                        | Enagas S.A. Acciones Port.                                | STK   |                              | 13.871             | 0                                  | 6.409             | EUR 26,160  | 362.865,36           | 0,38                    |
| ES0130670112                        | Endesa S.A. Acciones Port.                                | STK   |                              | 6.106              | 6.106                              | 0                 | EUR 22,930  | 140.010,58           | 0,15                    |
| IT0003128367                        | ENEL S.p.A. Azioni nom.                                   | STK   |                              | 160.995            | 15.785                             | 0                 | EUR 5,672   | 913.163,64           | 0,96                    |
| FR0010208488                        | Engie S.A. Actions Port.                                  | STK   |                              | 16.109             | 0                                  | 7.409             | EUR 13,290  | 214.088,61           | 0,23                    |
| IT0003132476                        | ENI S.p.A. Azioni nom.                                    | STK   |                              | 45.924             | 13.240                             | 0                 | EUR 15,616  | 717.149,18           | 0,75                    |
| AT0000652011                        | Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                              | 6.977              | 2.430                              | 0                 | EUR 32,550  | 227.101,35           | 0,24                    |
| NL0011585146                        | Ferrari N.V. Aandelen op naam                             | STK   |                              | 585                | 0                                  | 0                 | EUR 118,500 | 69.322,50            | 0,07                    |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien                | STK   |                              | 8.108              | 2.785                              | 0                 | EUR 71,100  | 576.478,80           | 0,61                    |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien               | STK   |                              | 11.074             | 5.819                              | 0                 | EUR 49,330  | 546.280,42           | 0,57                    |
| NL0000009165                        | Heineken N.V. Aandelen aan toonder                        | STK   |                              | 1.556              | 0                                  | 0                 | EUR 93,880  | 146.077,28           | 0,15                    |
| DE0006048408                        | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien                  | STK   |                              | 1.009              | 0                                  | 0                 | EUR 84,650  | 85.411,85            | 0,09                    |
| DE0006048432                        | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien                | STK   |                              | 5.114              | 1.792                              | 701               | EUR 90,640  | 463.532,96           | 0,49                    |
| DE0006070006                        | HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien                                | STK   |                              | 1.804              | 0                                  | 0                 | EUR 127,900 | 230.731,60           | 0,24                    |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A. Acciones Port.                             | STK   |                              | 97.731             | 52.441                             | 0                 | EUR 7,832   | 765.429,19           | 0,80                    |
| ES0148396007                        | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.              | STK   |                              | 4.895              | 4.895                              | 0                 | EUR 26,230  | 128.395,85           | 0,13                    |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien                    | STK   |                              | 5.584              | 0                                  | 0                 | EUR 17,500  | 97.720,00            | 0,10                    |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V. Aandelen op naam                           | STK   |                              | 14.223             | 0                                  | 0                 | EUR 10,776  | 153.267,05           | 0,16                    |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.                        | STK   |                              | 124.505            | 0                                  | 0                 | EUR 2,175   | 270.798,38           | 0,28                    |
| IT0005211237                        | Italgas S.P.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>                  | STK   |                              | 28.544             | 0                                  | 0                 | EUR 5,452   | 155.621,89           | 0,16                    |
| BE0003565737                        | KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.                    | STK   |                              | 3.123              | 0                                  | 0                 | EUR 62,300  | 194.562,90           | 0,20                    |
| FR0000121485                        | Kering S.A. Actions Port.                                 | STK   |                              | 1.033              | 184                                | 0                 | EUR 508,800 | 525.590,40           | 0,55                    |
| NL0000009538                        | Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder             | STK   |                              | 9.647              | 2.380                              | 0                 | EUR 35,970  | 347.002,59           | 0,36                    |
| DE000LEG1110                        | LEG Immobilien AG Namens-Aktien                           | STK   |                              | 4.636              | 2.553                              | 876               | EUR 108,750 | 504.165,00           | 0,53                    |

# Deka-EuropaValue

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                     | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|-------------------------|
| IE00BZ12WP82 | Linde PLC Reg.Shares                                    |       | STK                          | 2.507              | 3.111                              | 604               | EUR 155,300   | 389.337,10          | 0,41                    |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port.                              |       | STK                          | 2.488              | 453                                | 0                 | EUR 238,200   | 592.641,60          | 0,62                    |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)        |       | STK                          | 3.989              | 1.560                              | 0                 | EUR 327,050   | 1.304.602,45        | 1,37                    |
| ES0124244E34 | Mapfre S.A. Acciones Nom.                               |       | STK                          | 39.008             | 0                                  | 0                 | EUR 2,449     | 95.530,59           | 0,10                    |
| IT0000062957 | Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.              |       | STK                          | 30.252             | 0                                  | 0                 | EUR 9,244     | 279.649,49          | 0,29                    |
| DE0006599905 | Merck KGaA Inhaber-Aktien                               |       | STK                          | 4.683              | 1.397                              | 0                 | EUR 100,600   | 471.109,80          | 0,50                    |
| DE0008430026 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien          |       | STK                          | 2.256              | 0                                  | 863               | EUR 210,500   | 474.888,00          | 0,50                    |
| FI0009013296 | Neste Oyj Reg.Shs                                       |       | STK                          | 4.621              | 0                                  | 0                 | EUR 94,460    | 436.499,66          | 0,46                    |
| FI0009000681 | Nokia Oyj Reg.Shares                                    |       | STK                          | 76.695             | 40.621                             | 0                 | EUR 5,050     | 387.309,75          | 0,41                    |
| DE000A1H8BV3 | NORMA Group SE Namens-Aktien                            |       | STK                          | 2.333              | 0                                  | 0                 | EUR 42,860    | 99.992,38           | 0,11                    |
| AT0000743059 | OMV AG Inhaber-Aktien                                   |       | STK                          | 5.660              | 1.015                              | 4.265             | EUR 48,220    | 272.925,20          | 0,29                    |
| FR0000133308 | Orange S.A. Actions Port.                               |       | STK                          | 34.387             | 0                                  | 5.713             | EUR 14,375    | 494.313,13          | 0,52                    |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)                  |       | STK                          | 1.289              | 580                                | 0                 | EUR 159,250   | 205.273,25          | 0,22                    |
| FR0000121501 | Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.) <sup>1)</sup>          |       | STK                          | 25.426             | 8.437                              | 0                 | EUR 21,560    | 548.184,56          | 0,58                    |
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. Actions Port.                      |       | STK                          | 2.943              | 4.258                              | 3.748             | EUR 47,800    | 140.675,40          | 0,15                    |
| NL0000379121 | Randstad N.V. Aandelen aan toonder                      |       | STK                          | 9.226              | 2.086                              | 0                 | EUR 43,150    | 398.101,90          | 0,42                    |
| IT0003828271 | Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.                |       | STK                          | 2.665              | 2.665                              | 0                 | EUR 34,570    | 92.129,05           | 0,10                    |
| ES0173093024 | Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.           |       | STK                          | 21.687             | 2.200                              | 1.866             | EUR 19,060    | 413.354,22          | 0,43                    |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port.                              |       | STK                          | 42.807             | 1.189                              | 0                 | EUR 15,225    | 651.736,58          | 0,68                    |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings PLC Reg.Shares                         |       | STK                          | 7.421              | 0                                  | 0                 | EUR 11,470    | 85.118,87           | 0,09                    |
| FR0000073272 | Safran Actions Port.                                    |       | STK                          | 2.811              | 0                                  | 363               | EUR 120,650   | 339.147,15          | 0,36                    |
| FI0009003305 | Sampo Oyj Reg.Shares Cl.A                               |       | STK                          | 2.065              | 0                                  | 0                 | EUR 40,680    | 84.004,20           | 0,09                    |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port.                               |       | STK                          | 15.801             | 2.152                              | 4.285             | EUR 78,130    | 1.234.532,13        | 1,30                    |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien                                   |       | STK                          | 14.088             | 3.322                              | 997               | EUR 102,420   | 1.442.892,96        | 1,52                    |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port.                     |       | STK                          | 8.048              | 1.430                              | 1.899             | EUR 69,360    | 558.209,28          | 0,59                    |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien                                |       | STK                          | 7.255              | 0                                  | 0                 | EUR 95,810    | 695.101,55          | 0,73                    |
| NL0011821392 | Signify N.V. Reg.Shares <sup>1)</sup>                   |       | STK                          | 5.952              | 5.952                              | 0                 | EUR 23,580    | 140.348,16          | 0,15                    |
| DE000WAF3001 | Siltronic AG Namens-Aktien                              |       | STK                          | 2.644              | 2.644                              | 0                 | EUR 77,140    | 203.958,16          | 0,21                    |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares                      |       | STK                          | 18.335             | 16.825                             | 3.109             | EUR 24,620    | 451.407,70          | 0,47                    |
| IT0003153415 | Snam S.p.A. Azioni nom.                                 |       | STK                          | 21.377             | 21.377                             | 0                 | EUR 4,604     | 98.419,71           | 0,10                    |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. Actions Port.                     |       | STK                          | 6.180              | 0                                  | 2.227             | EUR 25,745    | 159.104,10          | 0,17                    |
| DE000A2GS401 | Software AG Namens-Aktien                               |       | STK                          | 4.531              | 1.300                              | 0                 | EUR 30,030    | 136.065,93          | 0,14                    |
| BE0003470755 | Solvay S.A. Actions au Porteur A                        |       | STK                          | 3.221              | 3.221                              | 0                 | EUR 95,780    | 308.507,38          | 0,32                    |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R                          |       | STK                          | 20.200             | 10.447                             | 12.763            | EUR 10,850    | 219.170,00          | 0,23                    |
| ES0178430E18 | Telefónica S.A. Acciones Port.                          |       | STK                          | 91.761             | 33.175                             | 0                 | EUR 7,423     | 681.141,90          | 0,72                    |
| IT0003242622 | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.              |       | STK                          | 50.436             | 16.669                             | 0                 | EUR 5,620     | 283.450,32          | 0,30                    |
| FR0000121329 | THALES S.A. Actions Port.                               |       | STK                          | 1.909              | 1.146                              | 0                 | EUR 106,400   | 203.117,60          | 0,21                    |
| FI0009000277 | Tieto Oyj Reg.Shares                                    |       | STK                          | 6.756              | 6.756                              | 2.274             | EUR 26,920    | 181.871,52          | 0,19                    |
| FR0000120271 | Total S.A. Actions au Porteur                           |       | STK                          | 31.363             | 386                                | 934               | EUR 49,600    | 1.555.604,80        | 1,63                    |
| FR0000054470 | Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port.                |       | STK                          | 612                | 612                                | 0                 | EUR 78,960    | 48.323,52           | 0,05                    |
| BE0003739530 | UCB S.A. Actions Nom.                                   |       | STK                          | 6.336              | 0                                  | 0                 | EUR 76,020    | 481.662,72          | 0,51                    |
| FR0013326246 | Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares            |       | STK                          | 693                | 0                                  | 0                 | EUR 146,160   | 101.288,88          | 0,11                    |
| NL0000009355 | Unilever N.V. Cert.v.Aand.                              |       | STK                          | 20.048             | 2.747                              | 0                 | EUR 51,840    | 1.039.288,32        | 1,09                    |
| DE000UNSE018 | Uniper SE Namens-Aktien                                 |       | STK                          | 3.022              | 0                                  | 3.469             | EUR 26,690    | 80.657,18           | 0,08                    |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien                        |       | STK                          | 1.642              | 0                                  | 0                 | EUR 32,160    | 52.806,72           | 0,06                    |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares                            |       | STK                          | 17.209             | 1.573                              | 1.974             | EUR 25,730    | 442.787,57          | 0,47                    |
| FR0000124141 | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur            |       | STK                          | 9.142              | 9.142                              | 0                 | EUR 19,925    | 182.154,35          | 0,19                    |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port.                                |       | STK                          | 7.049              | 1.121                              | 3.925             | EUR 85,800    | 604.804,20          | 0,64                    |
| AT0000937503 | voestalpine AG Inhaber-Aktien                           |       | STK                          | 1.542              | 1.542                              | 0                 | EUR 27,230    | 41.988,66           | 0,04                    |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE Namens-Aktien                                |       | STK                          | 8.259              | 0                                  | 0                 | EUR 46,340    | 382.722,06          | 0,40                    |
| AT0000831706 | Wienerberger AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>            |       | STK                          | 7.770              | 12.281                             | 4.511             | EUR 18,960    | 147.319,20          | 0,15                    |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam                    |       | STK                          | 9.317              | 0                                  | 613               | EUR 60,560    | 564.237,52          | 0,59                    |
| <b>CHF</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>9.450.539,75</b> | <b>9,95</b>             |
| CH0012221716 | ABB Ltd. Namens-Aktien                                  |       | STK                          | 21.038             | 0                                  | 4.448             | CHF 18,685    | 351.761,32          | 0,37                    |
| CH0012138605 | Adecco Group AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>             |       | STK                          | 4.233              | 0                                  | 0                 | CHF 52,800    | 200.001,25          | 0,21                    |
| CH0012410517 | Bâloise Holding AG Namens-Aktien                        |       | STK                          | 2.625              | 0                                  | 986               | CHF 164,000   | 385.233,18          | 0,40                    |
| CH0009002962 | Barry Callebaut AG Namens-Aktien                        |       | STK                          | 43                 | 0                                  | 0                 | CHF 1.805,000 | 69.453,83           | 0,07                    |
| CH0023405456 | Duffry AG Namens-Aktien                                 |       | STK                          | 1.418              | 0                                  | 462               | CHF 104,400   | 132.472,96          | 0,14                    |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. Namens-Aktien <sup>1)</sup> |       | STK                          | 9.647              | 5.310                              | 0                 | CHF 38,490    | 332.269,68          | 0,35                    |
| CH0013841017 | Lonza Group AG Namens-Aktien                            |       | STK                          | 1.307              | 181                                | 0                 | CHF 306,300   | 358.239,20          | 0,38                    |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien                               |       | STK                          | 34.656             | 0                                  | 0                 | CHF 94,980    | 2.945.514,23        | 3,11                    |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien                               |       | STK                          | 30.365             | 0                                  | 2.655             | CHF 95,060    | 2.582.983,43        | 2,72                    |
| CH0024608827 | Partners Group Holding AG Namens-Aktien                 |       | STK                          | 143                | 0                                  | 0                 | CHF 718,500   | 91.941,87           | 0,10                    |
| CH0014852781 | Swiss Life Holding AG Namens-Aktien                     |       | STK                          | 816                | 0                                  | 197               | CHF 437,100   | 319.169,58          | 0,34                    |
| CH0126881561 | Swiss Re AG Namens-Aktien                               |       | STK                          | 4.880              | 3.217                              | 0                 | CHF 97,300    | 424.896,53          | 0,45                    |
| CH0008742519 | Swisscom AG Namens-Aktien                               |       | STK                          | 776                | 0                                  | 0                 | CHF 484,900   | 336.716,52          | 0,35                    |
| CH0244767585 | UBS Group AG Namens-Aktien                              |       | STK                          | 21.370             | 0                                  | 0                 | CHF 12,070    | 230.814,09          | 0,24                    |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien                   |       | STK                          | 2.337              | 0                                  | 469               | CHF 329,500   | 689.072,08          | 0,72                    |
| <b>DKK</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.808.553,66</b> | <b>2,96</b>             |
| DK0010181759 | Carlsberg AS Navne-Aktier B                             |       | STK                          | 4.115              | 919                                | 0                 | DKK 833,200   | 459.338,58          | 0,48                    |

# Deka-EuropaValue

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------------|
| DK0060079531 | DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier                    | STK   |                              | 6.451              | 0                                     | 1.911             | DKK 545,200 | 471.190,70           | 0,50                    |
| DK0010287234 | H. Lundbeck A/S Navne-Aktier                      | STK   |                              | 9.612              | 4.378                                 | 0                 | DKK 287,100 | 369.709,64           | 0,39                    |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B                    | STK   |                              | 28.215             | 1.036                                 | 0                 | DKK 343,750 | 1.299.381,22         | 1,37                    |
| DK0060094928 | Orsted A/S Indehaver Aktier                       | STK   |                              | 3.076              | 0                                     | 0                 | DKK 507,000 | 208.933,52           | 0,22                    |
| <b>GBP</b>   |   |       |                              |                    |                                       |                   |             | <b>25.143.964,04</b> | <b>26,44</b>            |
| GB00B1YW4409 | 3i Group PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 21.235             | 0                                     | 0                 | GBP 9,772   | 240.622,95           | 0,25                    |
| GB00B1XZS820 | Anglo American PLC Reg.Shares                     | STK   |                              | 12.349             | 0                                     | 3.705             | GBP 20,240  | 289.830,19           | 0,30                    |
| GB0000536739 | Ashtead Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                              | 17.604             | 6.065                                 | 0                 | GBP 18,360  | 374.787,73           | 0,39                    |
| GB0009895292 | AstraZeneca PLC Reg.Shares                        | STK   |                              | 13.346             | 1.171                                 | 0                 | GBP 61,270  | 948.200,82           | 1,00                    |
| GB0002162385 | Aviva PLC Reg.Shares                              | STK   |                              | 108.094            | 0                                     | 19.015            | GBP 4,104   | 514.411,03           | 0,54                    |
| GB0009697037 | Babcock International Grp PLC Reg.Shares          | STK   |                              | 9.201              | 0                                     | 0                 | GBP 5,008   | 53.431,91            | 0,06                    |
| GB0002634946 | BAE Systems PLC Reg.Shares                        | STK   |                              | 33.441             | 0                                     | 0                 | GBP 4,760   | 184.581,23           | 0,19                    |
| GB0031348658 | Barclays PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 80.256             | 0                                     | 0                 | GBP 1,542   | 143.540,96           | 0,15                    |
| GB0000811801 | Barratt Developments PLC Reg.Shares <sup>1)</sup> | STK   |                              | 20.735             | 0                                     | 0                 | GBP 5,990   | 144.023,11           | 0,15                    |
| GB00BHOP3Z91 | BHP Group PLC Reg.Shares                          | STK   |                              | 40.275             | 43.251                                | 2.976             | GBP 18,426  | 860.533,81           | 0,90                    |
| GB00B3FLWH99 | Bodycote PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 26.232             | 0                                     | 0                 | GBP 7,990   | 243.040,98           | 0,26                    |
| GB0007980591 | BP PLC Reg.Shares                                 | STK   |                              | 206.369            | 19.640                                | 15.211            | GBP 5,562   | 1.330.996,06         | 1,40                    |
| GB0002875804 | British American Tobacco PLC Reg.Shares           | STK   |                              | 25.993             | 6.751                                 | 0                 | GBP 31,635  | 953.510,70           | 1,00                    |
| GB0030913577 | BT Group PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 158.344            | 64.420                                | 0                 | GBP 2,219   | 407.436,79           | 0,43                    |
| GB0031215220 | Carnival PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 5.260              | 0                                     | 0                 | GBP 37,060  | 226.043,74           | 0,24                    |
| GB00B033F229 | Centrica PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>             | STK   |                              | 56.135             | 0                                     | 0                 | GBP 1,149   | 74.791,99            | 0,08                    |
| GB00BD6K4575 | Compass Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                              | 30.632             | 15.950                                | 8.941             | GBP 17,765  | 631.018,21           | 0,66                    |
| GB0002374006 | Diageo PLC Reg.Shares                             | STK   |                              | 25.743             | 0                                     | 0                 | GBP 31,135  | 929.414,31           | 0,98                    |
| GB00BYN59130 | Domino's Pizza Group PLC Reg.Shares               | STK   |                              | 29.685             | 29.685                                | 0                 | GBP 2,409   | 82.923,04            | 0,09                    |
| GB0003096442 | Electrocomponents PLC Reg.Shares                  | STK   |                              | 56.413             | 67.378                                | 10.965            | GBP 5,510   | 360.439,28           | 0,38                    |
| JE00BFYFZP55 | Ferguson PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 8.212              | 5.565                                 | 0                 | GBP 48,505  | 461.888,10           | 0,49                    |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares                    | STK   |                              | 82.822             | 23.066                                | 0                 | GBP 15,838  | 1.521.063,61         | 1,60                    |
| JE00B4T3BW64 | Glencore PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 93.732             | 0                                     | 0                 | GBP 3,170   | 344.547,00           | 0,36                    |
| IE0003864109 | Greencore Group PLC Reg.Shares                    | STK   |                              | 39.125             | 39.125                                | 0                 | GBP 2,002   | 90.828,00            | 0,10                    |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares                      | STK   |                              | 207.282            | 0                                     | 0                 | GBP 6,218   | 1.494.560,96         | 1,57                    |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares                    | STK   |                              | 24.471             | 2.794                                 | 0                 | GBP 26,300  | 746.292,01           | 0,78                    |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Reg.Shares                            | STK   |                              | 19.312             | 38.982                                | 41.828            | GBP 7,398   | 165.669,64           | 0,17                    |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group Reg.Shares          | STK   |                              | 4.762              | 4.762                                 | 0                 | GBP 45,810  | 252.959,51           | 0,27                    |
| ES0177542018 | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.      | STK   |                              | 38.305             | 0                                     | 0                 | GBP 5,068   | 225.109,28           | 0,24                    |
| GB0005603997 | Legal & General Group PLC Reg.Shares              | STK   |                              | 75.464             | 0                                     | 28.869            | GBP 2,744   | 240.118,30           | 0,25                    |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares               | STK   |                              | 833.725            | 0                                     | 0                 | GBP 0,617   | 596.788,47           | 0,63                    |
| GB00B1CRLC47 | Mondi PLC Reg.Shares                              | STK   |                              | 26.064             | 10.316                                | 2.213             | GBP 16,915  | 511.227,72           | 0,54                    |
| GB00BDR05C01 | National Grid PLC Reg.Shares                      | STK   |                              | 29.433             | 0                                     | 13.354            | GBP 8,500   | 290.104,71           | 0,30                    |
| GB0032089863 | NEXT PLC Reg.Shares                               | STK   |                              | 1.681              | 0                                     | 6.161             | GBP 5,740   | 106.741,30           | 0,11                    |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares                          | STK   |                              | 12.611             | 0                                     | 3.230             | GBP 21,670  | 316.890,89           | 0,33                    |
| GB0007099541 | Prudential PLC Reg.Shares                         | STK   |                              | 24.198             | 0                                     | 0                 | GBP 15,390  | 431.836,57           | 0,45                    |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Reg.Shares                | STK   |                              | 6.889              | 4.035                                 | 0                 | GBP 64,150  | 512.453,15           | 0,54                    |
| GB0007282386 | Redrow PLC Reg.Shares                             | STK   |                              | 14.489             | 0                                     | 0                 | GBP 6,035   | 101.395,12           | 0,11                    |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC Reg.Shares                               | STK   |                              | 34.965             | 13.635                                | 0                 | GBP 16,365  | 663.515,19           | 0,70                    |
| GB00BGDT3G23 | Rightmove PLC Reg.Shares                          | STK   |                              | 60.939             | 16.109                                | 16.156            | GBP 5,065   | 357.911,87           | 0,38                    |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares                          | STK   |                              | 22.037             | 0                                     | 1.292             | GBP 44,515  | 1.137.522,97         | 1,20                    |
| GB00B03MLX29 | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A                 | STK   |                              | 60.095             | 0                                     | 0                 | GBP 24,040  | 1.675.228,79         | 1,77                    |
| GB00B03MM408 | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B                 | STK   |                              | 50.872             | 0                                     | 0                 | GBP 24,245  | 1.430.218,28         | 1,50                    |
| GB0009223206 | Smith & Nephew PLC Reg.Shares                     | STK   |                              | 13.741             | 0                                     | 20.574            | GBP 15,080  | 240.281,87           | 0,25                    |
| GB0007908733 | SSE PLC Shares                                    | STK   |                              | 23.087             | 0                                     | 6.568             | GBP 11,930  | 319.381,14           | 0,34                    |
| GB0008754136 | Tate & Lyle PLC Reg.Shares                        | STK   |                              | 16.855             | 16.855                                | 0                 | GBP 7,116   | 139.080,43           | 0,15                    |
| GB0008847096 | Tesco PLC Reg.Shares                              | STK   |                              | 110.920            | 0                                     | 83.309            | GBP 2,317   | 298.014,38           | 0,31                    |
| GB00B8C3BL03 | The Sage Group PLC Reg.Shares                     | STK   |                              | 23.353             | 23.353                                | 0                 | GBP 6,996   | 189.449,65           | 0,20                    |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC Reg.Shares                           | STK   |                              | 15.798             | 0                                     | 0                 | GBP 43,865  | 803.566,03           | 0,84                    |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group PLC Reg.Shares                     | STK   |                              | 228.633            | 0                                     | 0                 | GBP 1,386   | 367.560,46           | 0,39                    |
| JE00B8KF9B49 | WPP PLC Reg.Shares                                | STK   |                              | 12.576             | 0                                     | 0                 | GBP 8,104   | 118.179,80           | 0,12                    |
| <b>NOK</b>   |   |       |                              |                    |                                       |                   |             | <b>1.330.064,16</b>  | <b>1,40</b>             |
| NO0010031479 | DnB ASA Navne-Aksjer A                            | STK   |                              | 13.921             | 0                                     | 0                 | NOK 160,750 | 230.782,00           | 0,24                    |
| NO0003921009 | DNO ASA Navne-Aksjer A                            | STK   |                              | 47.243             | 0                                     | 52.688            | NOK 19,125  | 93.179,30            | 0,10                    |
| NO0010096985 | Equinor ASA Navne-Aksjer                          | STK   |                              | 21.461             | 19.662                                | 6.439             | NOK 190,500 | 421.624,13           | 0,44                    |
| NO0003096208 | Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer               | STK   |                              | 16.346             | 0                                     | 19.595            | NOK 62,580  | 105.493,95           | 0,11                    |
| NO0003054108 | Mowi ASA Navne-Aksjer                             | STK   |                              | 20.943             | 6.499                                 | 1.934             | NOK 196,200 | 423.758,49           | 0,45                    |
| NO0010310956 | Salmar ASA Navne-Aksjer                           | STK   |                              | 1.296              | 0                                     | 0                 | NOK 413,200 | 55.226,29            | 0,06                    |
| <b>SEK</b>   |   |       |                              |                    |                                       |                   |             | <b>5.485.788,06</b>  | <b>5,76</b>             |
| SE0007100581 | Assa-Abloy AB Namn-Aktier B <sup>1)</sup>         | STK   |                              | 12.053             | 12.668                                | 9.469             | SEK 199,950 | 231.114,95           | 0,24                    |
| SE0011166610 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A                      | STK   |                              | 2.893              | 0                                     | 2.631             | SEK 248,000 | 68.803,67            | 0,07                    |
| SE0011166628 | Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) <sup>1)</sup>  | STK   |                              | 11.733             | 0                                     | 0                 | SEK 228,500 | 257.102,76           | 0,27                    |
| SE0011088665 | Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)               | STK   |                              | 11.327             | 3.442                                 | 8.542             | SEK 264,100 | 286.876,37           | 0,30                    |
| SE0000103814 | Electrolux, AB Namn-Aktier B                      | STK   |                              | 8.265              | 6.371                                 | 8.181             | SEK 238,200 | 188.797,43           | 0,20                    |
| SE0011166933 | Epiroc AB Namn-Aktier A <sup>1)</sup>             | STK   |                              | 5.524              | 0                                     | 0                 | SEK 93,200  | 49.372,04            | 0,05                    |
| SE0011166941 | Epiroc AB Namn-Aktier B                           | STK   |                              | 7.469              | 0                                     | 0                 | SEK 88,500  | 63.389,48            | 0,07                    |
| SE0006826046 | Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier         | STK   |                              | 2.012              | 2.012                                 | 0                 | SEK 725,500 | 139.983,51           | 0,15                    |
| SE0000652216 | ICA Gruppen AB Aktier                             | STK   |                              | 6.660              | 6.660                                 | 0                 | SEK 371,600 | 237.334,79           | 0,25                    |
| SE0002683557 | Loomis AB Namn-Aktier S.B                         | STK   |                              | 7.417              | 2.883                                 | 0                 | SEK 320,800 | 228.178,18           | 0,24                    |
| SE0000825820 | Lundin Petroleum AB Namn-Aktier                   | STK   |                              | 7.957              | 0                                     | 1.357             | SEK 314,600 | 240.059,86           | 0,25                    |
| FI4000297767 | Nordea Bank Abp Reg.Shares                        | STK   |                              | 23.723             | 34.885                                | 11.162            | SEK 71,240  | 162.070,88           | 0,17                    |

# Deka-EuropaValue

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR          | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
| SE0000667891  | Sandvik AB Namn-Aktier                             |       | STK                          | 46.724             | 13.627                             | 9.715             | SEK 150,250 | 673.233,89               | 0,71                    |
| SE0000163594  | Securitas AB Namn-Aktier B                         |       | STK                          | 27.366             | 3.191                              | 6.001             | SEK 149,150 | 391.422,74               | 0,41                    |
| SE0000148884  | Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) |       | STK                          | 17.385             | 0                                  | 0                 | SEK 80,980  | 135.009,38               | 0,14                    |
| SE0000108227  | SKF AB Namens-Aktier B                             |       | STK                          | 26.737             | 23.925                             | 0                 | SEK 154,100 | 395.117,97               | 0,42                    |
| SE0000242455  | Swedbank AB Namn-Aktier A                          |       | STK                          | 9.242              | 0                                  | 3.258             | SEK 130,600 | 115.749,90               | 0,12                    |
| SE0000310336  | Swedish Match AB Namn-Aktier                       |       | STK                          | 3.330              | 0                                  | 0                 | SEK 474,600 | 151.559,60               | 0,16                    |
| SE0000108656  | Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)  |       | STK                          | 62.006             | 62.006                             | 0                 | SEK 84,840  | 504.482,20               | 0,53                    |
| SE0000115446  | Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)              |       | STK                          | 53.084             | 6.998                              | 0                 | SEK 144,450 | 735.347,56               | 0,77                    |
| SE0011205194  | Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier               |       | STK                          | 18.937             | 6.029                              | 20.583            | SEK 127,080 | 230.780,90               | 0,24                    |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere CHF</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>2.723.462,31</b>      | <b>2,87</b>             |
| CH0012032048  | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine              |       | STK                          | 11.179             | 408                                | 0                 | CHF 272,250 | 2.723.462,31             | 2,87                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 91.237.613,94</b> | <b>95,89</b>            |
| <b>Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19             | XEUR  | EUR                          | Anzahl 56          |                                    |                   |             | 24.360,00                | 0,03                    |
|   | FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 19                | IFEU  | GBP                          | Anzahl 11          |                                    |                   |             | 16.180,89                | 0,02                    |
|   | Swiss Market Index Future (S30) Juni 19            | XEUR  | CHF                          | Anzahl 5           |                                    |                   |             | 5.727,04                 | 0,01                    |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 46.267,93</b>     | <b>0,06</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | EUR                          | 1.751.338,06       |                                    |                   | % 100,000   | 1.751.338,06             | 1,85                    |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | DKK                          | 810.491,18         |                                    |                   | % 100,000   | 108.583,07               | 0,11                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | GBP                          | 835.380,95         |                                    |                   | % 100,000   | 968.692,40               | 1,02                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | NOK                          | 860.093,83         |                                    |                   | % 100,000   | 88.700,56                | 0,09                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | SEK                          | 1.126.703,42       |                                    |                   | % 100,000   | 108.049,08               | 0,11                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | CHF                          | 451.495,57         |                                    |                   | % 100,000   | 404.021,07               | 0,42                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.     |       | USD                          | 14.136,25          |                                    |                   | % 100,000   | 12.588,49                | 0,01                    |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 3.441.972,73</b>  | <b>3,61</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 3.441.972,73</b>  | <b>3,61</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | Dividendenansprüche                                |       | EUR                          | 309.161,34         |                                    |                   |             | 309.161,34               | 0,32                    |
|   | Einschüsse (Initial Margins)                       |       | EUR                          | 152.501,10         |                                    |                   |             | 152.501,10               | 0,16                    |
|   | Einschüsse (Initial Margins)                       |       | GBP                          | 35.530,00          |                                    |                   |             | 41.199,94                | 0,04                    |
|   | Forderungen aus Anteilschneingeschäften            |       | EUR                          | 21.823,30          |                                    |                   |             | 21.823,30                | 0,02                    |
|   | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen                |       | EUR                          | 354,76             |                                    |                   |             | 354,76                   | 0,00                    |
|   | Sonstige Forderungen                               |       | EUR                          | 43.434,30          |                                    |                   |             | 43.434,30                | 0,05                    |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 568.474,74</b>    | <b>0,59</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
|   | Verwaltungsvergütung                               |       | EUR                          | -93.915,34         |                                    |                   |             | -93.915,34               | -0,10                   |
|   | Taxe d'Abonnement                                  |       | EUR                          | -11.634,07         |                                    |                   |             | -11.634,07               | -0,01                   |
|   | Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften      |       | EUR                          | -30.574,40         |                                    |                   |             | -30.574,40               | -0,03                   |
|   | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen          |       | EUR                          | -76,27             |                                    |                   |             | -76,27                   | 0,00                    |
|   | Kostenpauschale                                    |       | EUR                          | -13.523,81         |                                    |                   |             | -13.523,81               | -0,01                   |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten                         |       | EUR                          | -225,42            |                                    |                   |             | -225,42                  | 0,00                    |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR -149.949,31</b>   | <b>-0,15</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          |                         |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 310.612,000</b>   | <b>100,00</b>           |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>STK 1.668.378,000</b> |                         |
| <b>Anteilwert Klasse TF</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 47,21</b>         |                         |
| <b>Anteilwert Klasse CF</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>EUR 48,24</b>         |                         |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                                  |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          | <b>95,89</b>            |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                                     |  |       |                              |                    |                                    |                   |             |                          | <b>0,06</b>             |

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

# Deka-EuropaValue

| Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Nominal<br>in Währung | Wertpapier-Darlehen<br>in EUR |                     | gesamt              |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|
|   |                                  | befristet                     | unbefristet         |                     |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.                              | STK 5.500                        |                               | 214.830,00          |                     |
| Adecco Group AG Namens-Aktien   | STK 859                          |                               | 40.586,13           |                     |
| Alten S.A. Actions au Porteur   | STK 1.590                        |                               | 150.891,00          |                     |
| Altran Technologies S.A. Actions Porteur                                  | STK 20.706                       |                               | 202.815,27          |                     |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam  | STK 3.895                        |                               | 643.064,50          |                     |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B   | STK 12.053                       |                               | 231.114,95          |                     |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)  | STK 6.502                        |                               | 142.476,96          |                     |
| Barratt Developments PLC Reg.Shares                                       | STK 5.506                        |                               | 38.244,09           |                     |
| Centrica PLC Reg.Shares   | STK 470                          |                               | 626,21              |                     |
| Epiroc AB Namn-Aktier A   | STK 5.524                        |                               | 49.372,04           |                     |
| Italgas S.P.A. Azioni nom.  | STK 27.000                       |                               | 147.204,00          |                     |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien                                 | STK 5.500                        |                               | 189.435,39          |                     |
| Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)  | STK 25.426                       |                               | 548.184,56          |                     |
| Signify N.V. Reg.Shares   | STK 5.952                        |                               | 140.348,16          |                     |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien  | STK 6.533                        |                               | 123.865,68          |                     |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b> |                                  |                               | <b>2.863.058,94</b> | <b>2.863.058,94</b> |

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 4.821.726,64 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

|                               |       |          |                |
|-------------------------------|-------|----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,86238  | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen              | (DKK) | 7,46425  | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen              | (NOK) | 9,69660  | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen              | (SEK) | 10,42770 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken              | (CHF) | 1,11751  | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,12295  | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| IFEU | London - ICE Futures Europe          |
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Finanztermingeschäfte<br>- gekaufte Terminkontrakte<br>auf Indices | EUR | 3.156.014,52 |
|--|-----|--------------|

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

|                            |   |  |
|----------------------------|---|--|
| <b>Wertpapier-Darlehen</b> | <b>Marktwert in EUR</b><br>2.863.058,94 | <b>in % des Fondsvermögens</b><br>3,01 |
|----------------------------|---|--|

### 10 größte Gegenparteien

|                                |  |                  |
|--------------------------------|--|------------------|
| <b>Wertpapier-Darlehen</b>     | <b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b> | <b>Sitzstaat</b> |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 2.863.058,94                                 | 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)

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| <b>Wertpapier-Darlehen</b> | <b>absolute Beträge in EUR</b> |
| unbefristet                | 2.863.058,94                   |

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

# Deka-EuropaValue

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

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

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

4.821.726,64

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

|                         | absolute Beträge in EUR |
|-------------------------|-------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 4.079,38                |
| Kostenanteil des Fonds  | 877,05                  |
| Ertragsanteil der KVG   | 877,05                  |

### 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

3,14% (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 |
|--------------------|---|
| Berlin Hyp AG      | 2.508.068,15  |
| FMS Wertmanagement | 2.109.702,00  |
| Orange S.A.        | 203.956,49  |

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

### Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| Clearstream Banking Frankfurt | 4.617.770,15 EUR |
| J.P.Morgan AG Frankfurt       | 203.956,49 EUR   |

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.

# Deka-EuropaValue

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 |
|-------------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                |                   |
| <b>CHF</b>                          |   |   |                |                   |
| CH0038389992                        | BB Biotech AG Namens-Aktien                   | STK                                     | 0              | 4.580             |
| CH0210483332                        | Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien     | STK                                     | 0              | 2.009             |
| CH0244017502                        | Conzzeta AG Namens-Aktien A                   | STK                                     | 49             | 49                |
| CH0012138530                        | Credit Suisse Group AG Namens-Aktien          | STK                                     | 0              | 12.262            |
| CH0001752309                        | Fischer AG, Georg Namens-Aktien               | STK                                     | 0              | 368               |
| CH0012271687                        | Helvetia Holding AG Namens-Aktien             | STK                                     | 0              | 249               |
| CH0002497458                        | SGS S.A. Namens-Aktien                        | STK                                     | 0              | 21                |
| CH0418792922                        | Sika AG Namens-Aktien                         | STK                                     | 0              | 1.303             |
| <b>DKK</b>                          |   |   |                |                   |
| DK0010274414                        | Danske Bank AS Navne-Aktier                   | STK                                     | 0              | 5.651             |
| DK0060655629                        | DFDS A/S Indehaver Aktier                     | STK                                     | 0              | 4.993             |
| DK0010268606                        | Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier           | STK                                     | 1.364          | 5.206             |
| <b>EUR</b>                          |   |   |                |                   |
| LU1598757687                        | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. | STK                                     | 0              | 20.800            |
| ES0113679137                        | Bankinter S.A. Acciones Nom.                  | STK                                     | 0              | 11.165            |
| FR0000121261                        | Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.     | STK                                     | 0              | 1.663             |
| DE0005439004                        | Continental AG Inhaber-Aktien                 | STK                                     | 0              | 957               |
| FR0000064578                        | Covivio S.A. Actions Port.                    | STK                                     | 0              | 1.041             |
| NL0006294274                        | Euronext N.V. Aandelen an toonder             | STK                                     | 0              | 1.698             |
| NL0012059018                        | EXOR N.V. Aandelen aan toonder                | STK                                     | 0              | 1.449             |
| FR0000121147                        | Faurecia S.A. Actions Port.                   | STK                                     | 3.685          | 6.149             |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE Namens-Aktien                | STK                                     | 0              | 766               |
| NL0000008977                        | Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder    | STK                                     | 0              | 1.206             |
| DE000KGX8881                        | KION GROUP AG Inhaber-Aktien                  | STK                                     | 943            | 943               |
| NL0000009827                        | Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder     | STK                                     | 0              | 1.584             |
| IT0004965148                        | Moncler S.p.A. Azioni nom.                    | STK                                     | 0              | 5.120             |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC Reg.Shares                           | STK                                     | 0              | 9.914             |
| FR0000131906                        | Renault S.A. Actions Port.                    | STK                                     | 0              | 2.717             |
| DE0005SHA0159                       | Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.             | STK                                     | 0              | 13.124            |
| FR0010411983                        | SCOR SE Actions au Porteur                    | STK                                     | 0              | 2.315             |
| FR0000120966                        | Société Bic S.A. Actions Port.                | STK                                     | 3.051          | 3.051             |
| LU1066226637                        | Stabilus S.A. Actions au Porteur              | STK                                     | 0              | 1.740             |
| NL0000226223                        | STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder  | STK                                     | 0              | 8.345             |
| IT0005239360                        | UniCredit S.p.A. Azioni nom.                  | STK                                     | 0              | 6.975             |
| <b>GBP</b>                          |   |   |                |                   |
| GB0000566504                        | BHP Group PLC Reg.Shares                      | STK                                     | 0              | 43.251            |
| GB00BY9D0Y18                        | Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares      | STK                                     | 0              | 33.596            |
| GB00B19NLV48                        | Experian PLC Reg.Shares                       | STK                                     | 0              | 13.089            |
| GB0004161021                        | Hays PLC Reg.Shares                           | STK                                     | 0              | 128.745           |
| GB0005576813                        | Howden Joinery Group PLC Reg.Shares           | STK                                     | 0              | 39.611            |
| GB0031274896                        | Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares          | STK                                     | 0              | 18.148            |
| GB0005758098                        | Meggitt PLC Reg.Shares                        | STK                                     | 22.657         | 22.657            |
| GB00BKMKR23                         | RSA Insurance Group PLC Reg.Shares            | STK                                     | 0              | 16.040            |
| GB0008782301                        | Taylor Wimpey PLC Reg.Shares                  | STK                                     | 0              | 105.178           |
| GB00B2PDGW16                        | WH Smith PLC Reg.Shares                       | STK                                     | 0              | 6.221             |
| <b>NOK</b>                          |   |   |                |                   |
| NO0003733800                        | Orkla ASA Navne-Aksjer                        | STK                                     | 23.719         | 23.719            |
| NO0010063308                        | Telenor ASA Navne-Aksjer                      | STK                                     | 0              | 26.314            |
| <b>SEK</b>                          |   |   |                |                   |
| SE0009922164                        | Essity AB Namn-Aktier B                       | STK                                     | 0              | 4.369             |
| SE0000949331                        | Nobia AB Namn-Aktier                          | STK                                     | 0              | 7.588             |
| SE0000106205                        | PEAB AB Namn-Aktier B                         | STK                                     | 0              | 25.490            |
| SE0005190238                        | Tele2 AB Namn-Aktier B                        | STK                                     | 0              | 8.439             |
| <b>Andere Wertpapiere</b>           |   |   |                |                   |
| <b>EUR</b>                          |   |   |                |                   |
| ES06670509E9                        | ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte        | STK                                     | 13.258         | 13.258            |
| ES06139009R7                        | Banco Santander S.A. Anrechte                 | STK                                     | 118.481        | 118.481           |
| ES06445809H0                        | Iberdrola S.A. Anrechte                       | STK                                     | 59.736         | 59.736            |
| ES06735169D7                        | Repsol S.A. Anrechte                          | STK                                     | 41.618         | 41.618            |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>    |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                |                   |
| <b>EUR</b>                          |   |   |                |                   |
| NL0000009132                        | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder          | STK                                     | 0              | 1.498             |
| DE000A2E4L75                        | Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien       | STK                                     | 0              | 1.632             |
| <b>GBP</b>                          |   |   |                |                   |
| GB00BD8QVH41                        | InterContinental Hotels Group Reg.Shares      | STK                                     | 3.277          | 5.013             |
| JE00B2QKY057                        | Shire PLC Reg.Shares                          | STK                                     | 0              | 5.175             |
| <b>SEK</b>                          |   |   |                |                   |
| SE0000427361                        | NORDEA BANK AB Namn-Aktier                    | STK                                     | 0              | 34.885            |

# 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  
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg;  
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;  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.  
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. März 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](http://www.deka.lu)