

Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2019.

Deka-Global Invest Ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global Invest Ausgewogen für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr 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 2018 Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Im Laufe des Januar konnten einige Indizes jedoch einen Teil der Verluste wieder aufholen.

An den Rentenmärkten prägten anfangs weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,6 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,1 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich in den zurückliegenden sechs Monaten enttäuschend und beendeten den Berichtszeitraum mit merklichen Abschlägen. In Europa wies der EURO STOXX 50 sowie der DAX kräftige Rückgänge auf. Die US-Aktienbörsen wie auch ihre Pendanten in Hongkong und Tokio schlugen sich etwas besser, wenngleich auch sie per saldo auf negativem Terrain landeten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019	7
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019	8
Anhang	12
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 beigefügt sind, erfolgen.

Deka-Global Invest Ausgewogen Anlagepolitik.

Das langfristige Ziel des Deka-Global Invest Ausgewogen besteht darin, unter Berücksichtigung der definierten Risikovorgaben eine höchstmögliche Rendite zu erzielen. Der Fonds verfolgt eine benchmarkfreie, modellgestützte Anlagestrategie entsprechend des Total Return-Gedankens. Die Anlage erfolgt in verschiedene Assetklassen weltweit, wie z.B. in Aktien, Renten, Rohstoffe, Währungen oder Volatilität, mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation. Die maximale Aktienquote beträgt 60 Prozent. Zur Steuerung der Anlagerisiken dieses Fonds mit ausgewogenem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt und auch Währungsrisiken bei Bedarf reduziert werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der EU, der Mitgliedstaaten der EU sowie der OECD anlegen. Das Sondervermögen darf vollständig in Investmentanteile, vollständig in Geldmarktinstrumente und vollständig in Bankguthaben investieren.

Der Rentenanteil des Fonds wurde im Berichtszeitraum leicht aufgestockt und belief sich Ende Februar auf 71,5 Prozent des Fondsvolumens (Rentenfonds, festverzinsliche Wertpapiere sowie geldmarktnahe Fonds). Die Direktanlagen umfassten weiterhin zwei Länderschatzanweisungen sowie einen Pfandbrief. Der Anlagefokus der Rentenfonds richtete sich unter anderem auf Unternehmensanleihen und Schwellenländer. Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos kamen Derivate (Zinsterminkontrakte) zum Einsatz. Insgesamt erhöhte sich hierdurch im Rentensektor der wirksame Investitionsgrad um 25,2 Prozentpunkte.

In Aktienfonds waren zuletzt 16,7 Prozent des Fondsvolumens angelegt. Darüber hinaus bestanden Investitionen über Aktien-Derivate, die insgesamt einen wirtschaftlichen Gegenwert von 22,2 Prozent des Fondsvolumens umfassten. Dabei kamen Positionen zum Einsatz, die von steigenden Kursen profitieren (Long-Positionen) sowie auf sinkende Notierungen ausgerichtet waren (Short-Positionen). Die größte Long-Position bildete zuletzt die USA. Eine Short-Position wurde u.a. auf den weltweit ausgerichteten MSCI World Index gehalten.

Neben Aktien- und Rentenanlagen hielt der Fonds im Berichtszeitraum weiterhin gemischte Wertpapierfonds im Bestand. Die Kassenposition wurde auf Halbjahressicht verringert.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Global Invest Ausgewogen

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (T)	-2,3%	-2,5%	1,6%
Anteilklasse I (T)	-2,2%	-2,4%	1,8%

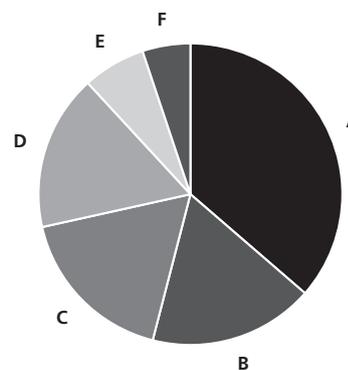
ISIN

Anteilklasse CF (T)	DE000DK2CGJ2
Anteilklasse I (T)	DE000DK2CGK0

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

Fondsstruktur

Deka-Global Invest Ausgewogen



A	Rentenfonds	36,4%
B	Festverzinsliche Anleihen	17,6%
C	Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	17,5%
D	Aktienfonds	16,7%
E	Gemischte Wertpapierfonds	6,7%
F	Barreserve, Sonstiges	5,1%

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

In der Berichtsperiode wies der Deka-Global Invest Ausgewogen eine Wertentwicklung von minus 2,3 Prozent in der Anteilklasse CF (T) bzw. minus 2,2 Prozent in der Anteilklasse I (T) aus. Das Fondsvolumen umfasste zum Ende des Berichtszeitraums 22,8 Mio. Euro. Der Fondspreis lag zum Stichtag bei 103,65 Euro (Anteilklasse CF (T)) bzw. 104,76 Euro (Anteilklasse I (T)).

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Global Invest Ausgewogen können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind derzeit Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF (T)“ und „I (T)“.

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF (T)	1,00% p.a.	2,50%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I (T)	0,80% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung

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

Deka-Global Invest Ausgewogen

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	3.971.055,00	17,43
Deutschland	3.158.655,00	13,86
Schweden	812.400,00	3,57
2. Investmentanteile	17.611.763,04	77,32
Frankreich	12.577,00	0,06
Irland	5.683.283,79	24,93
Luxemburg	11.915.902,25	52,33
3. Zertifikate	86,97	0,00
Großbritannien	86,97	0,00
4. Derivate	356.688,83	1,56
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	848.828,43	3,72
6. Sonstige Vermögensgegenstände	28.882,19	0,13
II. Verbindlichkeiten	-35.815,65	-0,16
III. Fondsvermögen	22.781.488,81	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	3.971.055,00	17,43
EUR	3.971.055,00	17,43
2. Investmentanteile	17.611.763,04	77,32
EUR	13.514.683,94	59,35
USD	4.097.079,10	17,97
3. Zertifikate	86,97	0,00
EUR	86,97	0,00
4. Derivate	356.688,83	1,56
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	848.828,43	3,72
6. Sonstige Vermögensgegenstände	28.882,19	0,13
II. Verbindlichkeiten	-35.815,65	-0,16
III. Fondsvermögen	22.781.488,81	100,00

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

Deka-Global Invest Ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								3.971.141,97	17,43
Verzinsliche Wertpapiere								3.971.055,00	17,43
EUR								3.971.055,00	17,43
DE000A13SJM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24	EUR		1.500.000	0	0	% 104,226	1.563.390,00	6,86
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25	EUR		1.500.000	0	0	% 106,351	1.595.265,00	7,00
XS0925525510	1,1250 % Swedbank Hypotek AB Mortg.Cov. MTN 13/20	EUR		800.000	0	0	% 101,550	812.400,00	3,57
Zertifikate								86,97	0,00
EUR								86,97	0,00
DE000A1RX1P2	ETFS Comm. Sec. Ltd. RI-Disc.-Zert. Ag.Li. 12/Und.	STK		10	17.860	17.860	EUR 8,697	86,97	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								17.611.763,04	77,32
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9.890.783,52	43,43
EUR								9.890.783,52	43,43
LU0230155797	Deka-Cash	ANT		82.000	0	0	EUR 48,560	3.981.920,00	17,49
LU0851807460	Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)	ANT		2.220	0	0	EUR 176,470	391.763,40	1,72
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	ANT		1.955	0	0	EUR 95,440	186.585,20	0,82
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I	ANT		778	0	0	EUR 95,140	74.018,92	0,32
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	ANT		1.910	0	0	EUR 96,280	183.894,80	0,81
LU1685588649	Deka-MultiFactor Global Government Bonds I	ANT		510	0	0	EUR 98,020	49.990,20	0,22
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten CF (A)	ANT		7.300	0	0	EUR 127,100	927.830,00	4,07
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF	ANT		33.900	0	3.490	EUR 120,790	4.094.781,00	17,98
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								7.720.979,52	33,89
EUR								3.623.900,42	15,92
IE0032464921	ANIMA Fds Plc-Star Hi.P.Europ Reg.Units I	ANT		38.350	0	0	EUR 7,492	287.306,70	1,26
LU0419741177	CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.TR U.ETF I	ANT		10	1.820	1.820	EUR 92,450	924,50	0,00
IE00BCZRQT02	FORT GI.UC.Fds-FORT GI.U.Cont. Reg.Acc.Shs B	ANT		220	0	0	EUR 1.096,930	241.324,60	1,06
IE00B59P9M57	GAM Star Global Rates Reg.Shs Ins.Acc.	ANT		18.790	0	0	EUR 10,855	203.956,06	0,90
LU1438036433	GAM STAR(LUX)-Merger Arbitrage Actions Nom. I Cap.	ANT		6.070	0	0	EUR 102,320	621.082,40	2,73
LU0490786174	Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.R Acc.Hdgd	ANT		52.720	0	0	EUR 6,895	363.488,58	1,60
FR0010881821	JL Equity Market Neutral FCP Actions au Porteur A	ANT		10	0	350	EUR 1.257,700	12.577,00	0,06
IE00BWBSFJ00	Man F.VI-MAN GLG Eu.Md-C.Eq.A. Reg.Shares IN	ANT		2.580	0	0	EUR 112,450	290.121,00	1,27
IE00BLP5S791	MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Reg.Shs I Hed.Acc.	ANT		360.730	0	0	EUR 1,562	563.496,33	2,47
LU0955027338	MLIS-M.L. Divers.Futures UCITS Reg.Acc.Shs B	ANT		2.290	0	2.310	EUR 103,380	236.740,20	1,04
LU0333226826	MLIS-Ma. Wace Tops UCITS M.N. Reg.Shares B Acc.	ANT		1.410	0	0	EUR 137,120	193.339,20	0,85
LU1849560120	Threadneedle L-Credit Opport. Act.N. 2E Acc. (INE)	ANT		61.384	61.384	0	EUR 9,930	609.543,85	2,68
USD								4.097.079,10	17,97
IE00BF51K132	I.M.II-Em.Mkts USD Bd UETF Reg.Shs Acc	ANT		10.620	23.600	12.990	USD 19,320	180.273,60	0,79
IE00BLSNMW37	I.M.III-H.Gbl Buy.Achiev.UETF Reg.Shares Acc	ANT		13.150	0	0	USD 33,360	385.436,01	1,69
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT		10.060	9.640	7.560	USD 111,950	989.515,44	4,34
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		10.430	12.670	2.300	USD 108,290	992.368,93	4,36
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		11.030	0	0	USD 39,830	385.999,12	1,69
IE00BP3QZ601	iShsIV-Edge MSCI Wo.Qu.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		12.690	0	0	USD 35,430	395.032,90	1,73
IE00BP3QZD73	iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		13.340	0	0	USD 32,820	384.675,83	1,69
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		14.430	0	0	USD 30,270	383.777,27	1,68
Summe Wertpapiervermögen¹⁾								EUR 21.582.905,01	94,75
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 9				8.511,50	0,04
E-Mini NASDAQ-100 Index Future März 19		XIOM	USD	Anzahl 7				13.242,74	0,06
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 19		XCME	USD	Anzahl 6				56.600,62	0,25
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 19		XCME	USD	Anzahl -2				-5.593,81	-0,02
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.460,00	0,01
FTSE 100 Index Future (FFI) März 19		IFEU	GBP	Anzahl 7				23.736,20	0,10

Deka-Global Invest Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
MDAX Future (MDAX) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 2				26.170,00	0,11
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) März 19		IFUS	USD	Anzahl 14				19,81	0,00
MSCI World Index Future (FMWO) März 19		XEUR	USD	Anzahl -41				-169.966,97	-0,75
S&P 500 ST Future (SP) März 19		XIOM	USD	Anzahl 7				380.134,43	1,67
SPI 200 Index Future (YAP) März 19		XSFE	AUD	Anzahl 2				10.132,16	0,04
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 19		XOSE	JPY	Anzahl 4				7.057,61	0,03
Optionsrechte								21.961,95	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								21.961,95	0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 19 3.125		XEUR		Anzahl 16			EUR 22,200	3.552,00	0,02
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 2.850		XEUR		Anzahl -14			EUR 23,200	-3.248,00	-0,01
S & P 500 Index (S500) Put Apr. 19 2.700		XCBO		Anzahl 10			USD 24,700	21.701,88	0,10
S & P 500 Index (S500) Put März 19 2.200		XCBO		Anzahl -2			USD 0,250	-43,93	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 373.466,24	1,65
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								54.630,09	0,23
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 19		XEUR	EUR	300.000				9.840,00	0,04
EURO Bobl Future (FGBM) März 19		XEUR	EUR	-2.100.000				-8.620,00	-0,04
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	800.000				23.290,00	0,10
EURO Schatz Future (FGBS) März 19		XEUR	EUR	900.000				-600,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) März 19		XEUR	EUR	500.000				23.450,00	0,10
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 19		XCBT	USD	1.700.000				-233,37	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 19		IFEU	GBP	300.000				-4.312,49	-0,02
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 19		XEUR	EUR	600.000				12.420,00	0,05
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19		XCBT	USD	500.000				-549,14	0,00
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 19		XCBT	USD	1.600.000				-54,91	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR 54.630,09	0,23
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-27.650,34	-0,12
Offene Positionen									
AUD/EUR 1.700.000,00		OTC						-12.866,85	-0,06
CAD/EUR 1.830.000,00		OTC						1.612,00	0,01
CHF/EUR 1.000.000,00		OTC						-7.413,32	-0,03
GBP/EUR 650.000,00		OTC						33.112,16	0,15
JPY/EUR 138.000.000,00		OTC						-27.162,82	-0,12
NOK/EUR 7.400.000,00		OTC						4.333,48	0,02
NZD/EUR 2.100.000,00		OTC						-9.246,61	-0,04
SEK/EUR 8.200.000,00		OTC						-15.708,36	-0,07
USD/EUR 700.000,00		OTC						5.689,98	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-43.757,16	-0,20
Offene Positionen									
AUD/EUR 1.700.000,00		OTC						-27.374,31	-0,12
CAD/EUR 730.000,00		OTC						-15.001,32	-0,07
CHF/EUR 3.100.000,00		OTC						-3.029,35	-0,01
GBP/EUR 200.000,00		OTC						-11.087,99	-0,05
NOK/EUR 13.800.000,00		OTC						4.988,26	0,02
NZD/EUR 1.250.000,00		OTC						-21.185,77	-0,09
SEK/EUR 20.700.000,00		OTC						39.451,66	0,17
USD/EUR 1.500.000,00		OTC						-10.518,34	-0,05
Summe Devisen-Derivate								EUR -71.407,50	-0,32
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	628.878,24			% 100,000	628.878,24	2,76
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	4.501,83			% 100,000	4.501,83	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	109.645,06			% 100,000	128.141,67	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	74.447,19			% 100,000	46.706,54	0,21
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.426,66			% 100,000	951,87	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	2.446,08			% 100,000	2.155,32	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	4.728.050,00			% 100,000	37.492,96	0,16
Summe Bankguthaben								EUR 848.828,43	3,72
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 848.828,43	3,72
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	28.882,19				28.882,19	0,13
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 28.882,19	0,13
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-19.812,55			% 100,000	-17.407,68	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -17.407,68	-0,08

Deka-Global Invest Ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-18.407,97				-18.407,97	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-18.407,97	-0,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF (T)						EUR	22.781.488,81	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse I (T)						STK	51.959,000	
	Anteilwert Klasse CF (T)						STK	166.051,000	
	Anteilwert Klasse I (T)						EUR	103,65	
							EUR	104,76	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 2.105.770,00									

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85566	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,72720	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,48460	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13491	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13815	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49879	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,10500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,59394	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,66350	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
GB00B3D8PZ13	Thread.Foc.Invt-Credit Opp.Fd. N.-Ant. Ins.Gr.Acc.	ANT	0	456.000
LU1829331989	Threadneedle L-Credit Opport. Act. Nom. 8E Acc.	ANT	61.376	61.376
USD				
IE00B1FZS574	iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Reg.Shs (Dist)	ANT	27.300	27.300

Gattungsbezeichnung

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))

EUR

12.400

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI World Index (Net Return) (USD), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index)

EUR

5.981

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

EUR

8.721

Deka-Global Invest Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EURO-BTP Future (FBTP), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bobl (5,5))	EUR	2.237
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	7.620
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	19.690
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	7.974
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	21.615
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	902
CAD/EUR	EUR	2.381
CHF/EUR	EUR	1.509
GBP/EUR	EUR	964
JPY/EUR	EUR	3.090
NOK/EUR	EUR	2.030
NZD/EUR	EUR	205
SEK/EUR	EUR	1.591
USD/EUR	EUR	2.748
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.996
CAD/EUR	EUR	823
CHF/EUR	EUR	3.409
GBP/EUR	EUR	748
JPY/EUR	EUR	2.048
NOK/EUR	EUR	2.372
NZD/EUR	EUR	148
SEK/EUR	EUR	3.184
USD/EUR	EUR	1.796

Deka-Global Invest Ausgewogen

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (T)	STK	51.959,000
Umlaufende Anteile Klasse I (T)	STK	166.051,000
Anteilwert Klasse CF (T)	EUR	103,65
Anteilwert Klasse I (T)	EUR	104,76

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2019

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



Deka Investment GmbH

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

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