

Halbjahresbericht
zum 30. April 2019.

Deka-Europa Aktien Spezial

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. April 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Aktien Spezial für den Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in sehr schwacher Verfassung: Kräftige Kursrückgänge an den Börsen bestimmten u.a. in Europa das Bild. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes die vorangegangenen Verluste wieder mehr als wettmachen. Im Zuge wachsender Konjunktursorgen tendierten in den ersten beiden Berichtsmonaten die Notierungen für Rohöl leichter. Erst nach dem Jahreswechsel konnten die Ölpreise einen Teil der Verluste kompensieren.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende April 2019 bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen gegen Ende des Berichtshalbjahres zeitweilig sogar ins Minus.

An den Aktienbörsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im positiven Bereich. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den US-Indizes Boden gutmachen und verzeichneten erfreuliche Wertsteigerungen. Vergleichsweise moderate Zugewinne verbuchte der Dow Jones Industrial und auch der japanische Aktienmarkt (Nikkei 225).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt 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 30. April 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-Europa Aktien Spezial Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Europa Aktien Spezial ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Hierfür wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa angelegt. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Obwohl für das Portfolio vor allem risikoarme Aktien ausgewählt werden, zielt die Ausrichtung auf eine über dem breiten Marktindex liegende Rendite des Fonds. Dies soll durch derivative Finanzinstrumente erreicht werden, die eine Erhöhung des Investitionsgrades auf über 100 Prozent erlauben. Gleichzeitig soll das Risiko des Fonds das Risikoniveau des Marktes möglichst nicht übersteigen. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind. Währungsrisiken werden nicht abgesichert. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Als Vergleichsmaßstab dient der STOXX® Europe 600 Net Return Index¹⁾. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wird die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergehen.

Der Fonds Deka-Europa Aktien Spezial war im gesamten Berichtszeitraum hoch investiert. Zum Ende der Berichtsperiode waren 95,9 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und aktienartige Wertpapiere investiert. Durch den Einsatz von Terminkontrakten auf verschiedene Aktienindizes erhöhte sich die wirksame Investitionsquote um 25 Prozentpunkte. In der Branchenzusammensetzung erfolgten per saldo einige Anpassungen. Unter anderem wurden die Bereiche Chemie, Industrie sowie Bau & Werkstoffe verringert, während die Branchen Versorger, Medien, Telekommunikation und Versicherungen eine Aufstockung erfuhren. In der Länderstruktur wurde das Engagement in Frankreich leicht zurückgenommen. Großbritannien führte vor der Schweiz, Frankreich und Deutschland die Liste der größten Länderpositionen an.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete Deka-Europa Aktien Spezial eine Wertentwicklung von jeweils plus 8,9 Prozent in den Anteilsklassen CF (A), CF (T) und AV (A) sowie einen Anstieg um 9,2 Prozent in der Anteilklasse I (A). Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 166,63 Euro (CF (A)), 116,27 Euro (CF (T)), 183,91 Euro (I (A)) bzw. 118,27 Euro (AV (A)). Das Fondsvolumen lag zuletzt bei 1,0 Mrd. Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Europa Aktien Spezial

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse I (A)	9,2%	5,7%	6,7%
Anteilklasse CF (A)	8,9%	5,2%	6,2%
Anteilklasse CF (T)	8,9%	5,1%	6,2%
Anteilklasse AV (A)	8,9%	5,1%	-

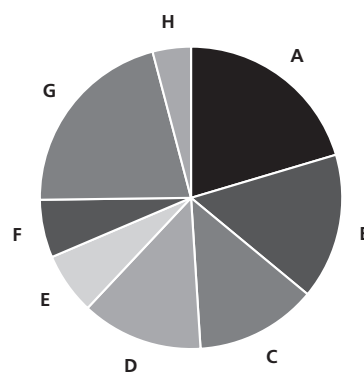
ISIN

Anteilklasse I (A)	LU0368601893
Anteilklasse CF (A)	LU0835598458
Anteilklasse CF (T)	LU1227289516
Anteilklasse AV (A)	LU1508335152

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

Fondsstruktur

Deka-Europa Aktien Spezial



A	Großbritannien	20,4%
B	Schweiz	15,6%
C	Frankreich	13,0%
D	Deutschland	13,0%
E	Spanien	6,6%
F	Niederlande	6,2%
G	Sonstige Länder	21,1%
H	Barreserve, Sonstiges	4,1%

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

1) Der STOXX® Europa 600 Net Return Index ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. Das hier beschriebene Finanzinstrument wird von STOXX Limited weder gesponsort noch empfohlen oder verkauft, noch wird der Verkauf in irgendeiner Weise gefördert und STOXX Limited übernimmt diesbezüglich keinerlei Haftung.

Deka-Europa Aktien Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								972.132.459,26	95,73
Aktien								953.416.353,33	93,88
EUR								503.601.201,18	49,59
IT0001233417	AZA S.p.A. Azioni nom.	STK		899.995	667.964	0	EUR 1,478	1.330.192,61	0,13
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		53.310	53.310	0	EUR 229,600	12.239.976,00	1,21
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		58.895	35.174	22.040	EUR 164,050	9.661.724,75	0,95
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives ¹⁾	STK		258.940	28.980	34.040	EUR 46,830	12.126.160,20	1,19
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		378.595	121.187	617.187	EUR 21,295	8.062.180,53	0,79
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		87.959	48.193	8.216	EUR 118,250	10.401.151,75	1,02
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		85.229	85.230	1	EUR 75,390	6.425.414,31	0,63
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		73.616	23.013	5.697	EUR 213,800	15.739.100,80	1,55
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		4.139	0	0	EUR 97,750	404.587,25	0,04
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		800.427	862.251	61.824	EUR 17,210	13.775.348,67	1,36
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.	STK		48.835	0	0	EUR 20,780	1.014.791,30	0,10
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK		19.100	0	0	EUR 114,800	2.192.680,00	0,22
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK		65.943	21.452	0	EUR 96,300	6.350.310,90	0,63
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		116.205	12.185	27.892	EUR 118,450	13.764.482,25	1,36
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		9.027	0	102.795	EUR 14,872	134.249,54	0,01
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK		285.386	60.084	30.709	EUR 40,170	11.463.955,62	1,13
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		1.217.282	579.057	0	EUR 9,505	11.570.265,41	1,14
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK		33.000	33.000	26.254	EUR 18,870	622.710,00	0,06
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		130.633	10.966	0	EUR 37,590	4.910.494,47	0,48
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom.	STK		135.000	0	0	EUR 4,874	657.990,00	0,06
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		374.284	44.159	61.095	EUR 21,950	8.215.533,80	0,81
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.536.530	1.536.530	0	EUR 5,554	8.533.887,62	0,84
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		161.390	80.237	0	EUR 13,025	2.102.104,75	0,21
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		332.331	65.410	198.517	EUR 15,106	5.020.192,09	0,49
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		2.381	15.002	120.020	EUR 35,450	84.406,45	0,01
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		77.577	25.757	165.234	EUR 64,040	4.968.031,08	0,49
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK		35.218	0	0	EUR 14,925	525.628,65	0,05
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		108.866	19.812	23.775	EUR 134,000	14.588.044,00	1,44
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		49.926	4.917	0	EUR 90,650	4.525.791,90	0,45
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		129.297	42.036	54.368	EUR 95,940	12.404.754,18	1,22
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		819.239	581.401	128.809	EUR 7,926	6.493.288,31	0,64
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		8.000	0	4.339	EUR 66,080	528.640,00	0,05
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		72.036	7.890	0	EUR 46,380	3.341.029,68	0,33
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		199.866	22.844	81.413	EUR 31,960	6.387.717,36	0,63
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK		24.385	0	0	EUR 48,680	1.187.061,80	0,12
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		31.008	31.008	31.136	EUR 37,575	1.165.125,60	0,11
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK		70.550	70.550	0	EUR 40,050	2.825.527,50	0,28
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		87.208	21.391	11.338	EUR 103,900	9.060.911,20	0,89
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		20.087	20.088	1	EUR 159,100	3.195.841,70	0,31
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		59.371	6.536	17.901	EUR 242,200	14.379.656,20	1,42
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		11.397	4.861	0	EUR 345,950	3.942.792,15	0,39
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		122.920	73.769	16.825	EUR 95,180	11.699.525,60	1,15
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		70.358	0	20.209	EUR 221,700	15.598.368,60	1,54
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.	STK		134.232	65.832	0	EUR 25,040	3.361.169,28	0,33
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		810.257	0	273.313	EUR 13,875	11.242.315,88	1,11
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		97.529	41.314	87.324	EUR 156,100	15.224.276,90	1,50
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK		28.600	28.600	0	EUR 36,560	1.045.616,00	0,10
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		648.829	0	217.473	EUR 18,345	11.902.768,01	1,17
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		781.152	64.470	63.950	EUR 14,930	11.662.599,36	1,15
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		574.380	129.465	41.348	EUR 28,255	16.229.106,90	1,60
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		14.893	0	26.422	EUR 128,950	1.920.452,35	0,19
FI00090003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		131.630	31.632	108.657	EUR 40,710	5.358.657,30	0,53
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		209.082	27.550	64.912	EUR 77,430	16.189.219,26	1,59
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		18.468	3.949	30.274	EUR 113,680	2.099.442,24	0,21
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		155.529	15.505	28.839	EUR 36,210	5.631.705,09	0,55
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		42.050	42.050	0	EUR 37,890	1.593.274,50	0,16
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		1.132.013	1.132.013	0	EUR 4,505	5.099.718,57	0,50
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK		42.851	42.851	0	EUR 103,050	4.415.795,55	0,43
BE0003717312	Sofina S.A. Actions Nom. ¹⁾	STK		1.937	0	0	EUR 183,600	355.633,20	0,04
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		36.425	0	0	EUR 35,460	1.291.630,50	0,13
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		2.116.374	2.272.441	156.067	EUR 7,350	15.555.348,90	1,53
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. ¹⁾	STK		4.509	0	0	EUR 171,000	771.039,00	0,08
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		1.718.338	1.095.861	0	EUR 5,358	9.206.855,00	0,91
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		18.060	7.873	65.802	EUR 108,800	1.964.928,00	0,19

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
FI0009000277	Tieto Oyj Reg.Shares		STK	56.300	22.300	11.830	EUR	25,380	1.428.894,00	0,14
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	115.619	132.446	281.759	EUR	48,675	5.627.754,83	0,55
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	123.000	34.350	0	EUR	70,380	8.656.740,00	0,85
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	321.350	35.000	20.751	EUR	53,280	17.121.528,00	1,69
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur ¹⁾		STK	282.806	282.806	0	EUR	21,080	5.961.550,48	0,59
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	142.101	16.911	46.217	EUR	89,120	12.664.041,12	1,25
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	205.524	205.524	0	EUR	25,850	5.312.795,40	0,52
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	237.639	40.461	179.396	EUR	44,560	10.589.193,84	1,04
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	169.119	43.597	25.927	EUR	62,060	10.495.525,14	1,03
CHF								139.465.550,49	13,72	
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	52.826	52.826	0	CHF	58,590	2.716.408,06	0,27
CH0012410517	Baloise Holding AG Namens-Aktien		STK	41.767	15.054	15.727	CHF	175,300	6.425.974,28	0,63
CH0015251710	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien		STK	1.310	0	0	CHF	805,000	925.530,98	0,09
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	89.403	21.654	35.477	CHF	50,600	3.970.328,07	0,39
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	6.155	8.537	43.084	CHF	428,200	2.313.121,82	0,23
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	5.248	666	1.702	CHF	2.640,000	12.159.662,98	1,20
CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien		STK	11.131	3.075	0	CHF	653,000	6.379.272,42	0,63
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	195.671	0	152.633	CHF	97,770	16.790.199,82	1,65
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	256.443	282.546	363.376	CHF	83,170	18.718.943,58	1,84
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	48.699	5.133	0	CHF	104,200	4.453.603,48	0,44
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien		STK	1.874	0	0	CHF	267,000	439.141,65	0,04
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien ¹⁾		STK	3.580	266	0	CHF	2.683,000	8.429.998,24	0,83
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	25.792	1.831	0	CHF	479,200	10.847.398,98	1,07
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	45.337	0	25.811	CHF	82,200	3.270.757,77	0,32
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	183.990	52.497	11.837	CHF	98,160	15.850.849,92	1,56
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	29.131	6.249	2.823	CHF	478,500	12.233.792,79	1,20
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	47.515	6.157	26.338	CHF	324,700	13.540.565,65	1,33
DKK								37.142.988,01	3,65	
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	117.077	16.788	34.053	DKK	861,000	13.503.998,42	1,33
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	26.859	30.509	144.614	DKK	625,400	2.250.273,77	0,22
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	320.434	343.941	23.507	DKK	329,900	14.161.476,90	1,39
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	27.642	0	0	DKK	505,600	1.872.251,42	0,18
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier		STK	195.756	0	0	DKK	204,200	5.354.987,50	0,53
GBP								190.372.162,44	18,76	
GB00B02J6398	Admiral Group PLC Reg.Shares		STK	99.977	0	0	GBP	22,110	2.559.609,39	0,25
GB00B0HP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	372.402	372.402	0	GBP	18,122	7.814.532,15	0,77
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	419.951	355.793	0	GBP	9,090	4.420.255,31	0,44
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	416.501	136.855	57.437	GBP	23,180	11.179.292,82	1,10
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	616.242	175.021	293.858	GBP	17,495	12.483.894,59	1,23
GB00BJFFL0V9	Croda International PLC Reg.Shares		STK	130.669	130.669	0	GBP	51,640	7.813.461,80	0,77
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	442.576	0	273.909	GBP	32,110	16.455.573,28	1,62
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	2.201.734	223.842	0	GBP	3,333	8.497.379,50	0,84
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	375.319	39.140	120.660	GBP	22,240	9.665.407,87	0,95
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	860.130	229.176	174.303	GBP	15,722	15.658.737,34	1,54
GB0004052071	Halma PLC Reg.Shares		STK	38.250	0	0	GBP	17,870	791.481,64	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	1.341.773	129.079	146.753	GBP	6,654	10.338.242,07	1,02
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	66.994	104.906	37.912	GBP	24,130	1.871.880,34	0,18
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	21.921	21.921	0	GBP	49,865	1.265.729,90	0,12
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	115.682	0	0	GBP	8,360	1.119.842,43	0,11
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC Reg.Shares		STK	185.809	185.809	0	GBP	8,024	1.726.404,34	0,17
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	619.557	343.098	59.576	GBP	17,545	12.586.920,61	1,24
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	1.573.732	669.775	117.773	GBP	5,422	9.880.413,96	0,97
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	135.467	84.550	15.742	GBP	44,470	6.975.663,05	0,69
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares		STK	370.657	0	0	GBP	6,798	2.917.683,77	0,29
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	699.368	155.389	495.998	GBP	14,935	12.094.720,48	1,19
GB00BGBN7C04	SSP Group PLC Reg.Shares		STK	29.809	29.810	1	GBP	7,040	242.999,24	0,02
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	142.710	142.710	0	GBP	7,530	1.244.326,17	0,12
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares		STK	132.429	132.429	0	GBP	7,232	1.108.986,78	0,11
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	351.600	40.000	19.853	GBP	46,050	18.748.362,97	1,86
GB0006928617	Unite Group PLC Reg.Shares		STK	35.515	0	0	GBP	9,425	387.594,88	0,04
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	198.504	126.771	0	GBP	45,780	10.522.765,76	1,04
NOK								33.985.705,78	3,35	
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	618.135	47.350	0	NOK	165,850	10.580.832,88	1,04
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	443.084	376.663	439.293	NOK	192,050	8.782.566,02	0,86
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer ¹⁾		STK	164.683	305.574	204.288	NOK	188,250	3.199.667,12	0,32
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	229.929	133.928	218.686	NOK	68,000	1.613.703,37	0,16
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	551.589	139.021	266.966	NOK	172,300	9.808.936,39	0,97
SEK								48.848.745,43	4,81	
SE0000695876	Alfa Laval AB Namn-Aktier		STK	56.303	52.016	38.053	SEK	221,100	1.169.617,82	0,12
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	130.650	410.488	490.337	SEK	203,300	2.495.574,21	0,25
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	162.205	162.205	0	SEK	296,000	4.511.070,81	0,44
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	233.672	64.852	0	SEK	172,150	3.779.526,54	0,37
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	57.563	0	189.227	SEK	282,000	1.525.162,87	0,15
SE0011166974	Fabege AB Namn-Aktier		STK	30.000	0	27.425	SEK	132,400	373.192,52	0,04
SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier		STK	102.120	72.661	0	SEK	343,300	3.293.884,04	0,32
SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	29.834	29.834	0	SEK	451,300	1.265.029,10	0,12
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	258.956	165.903	172.632	SEK	175,750	4.276.071,99	0,42

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK		946.069	190.934	222.769	SEK 165,450	14.706.633,85	1,45
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK		148.917	535.050	386.133	SEK 90,480	1.265.961,70	0,12
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		112.653	0	0	SEK 127,350	1.347.924,00	0,13
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) ¹⁾	STK		486.367	697.159	210.792	SEK 94,480	4.317.453,62	0,43
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK		1.187.104	329.626	2.517.968	SEK 40,540	4.521.642,36	0,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere								18.716.105,93	1,85
CHF								18.716.105,93	1,85
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine ¹⁾	STK		79.438	0	25.905	CHF 268,450	18.716.105,93	1,85
Summe Wertpapiervermögen								EUR 972.132.459,26	95,73
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Wertpapier-Terminkontrakte								1.592.561,02	0,15
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								1.592.561,02	0,15
	Air Liquide-SA Future (AIR) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 270				136.657,80	0,01
	Danone S.A. Future (BSN) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 805				238.230,15	0,02
	Deutsche Telekom AG Future (DTE) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 10.750				211.775,00	0,02
	Diageo PLC Future (GUI) Juli 19	XEUR	GBP	Anzahl 50				70.323,82	0,01
	E.ON SE Future (EOAN) Juni 19	XEUR	EUR	Anzahl 1.120				69.126,40	0,01
	Enagas S.A. Future (EG4) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 1.650				-219.540,00	-0,02
	Enel Future (ENLG) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 310				-4.247,00	0,00
	ENI S.p.A. Future (ENTG) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 230				-104.903,00	-0,01
	GlaxoSmithKline Future (GSKG) Sep. 19	XEUR	GBP	Anzahl 70				37.647,88	0,00
	Iberdrola S.A. Future (IBE1) Juni 19	XEUR	EUR	Anzahl 8.600				209.656,00	0,02
	Kon.Ahold Delhaize N.V. Future (AHOG) Aug. 19	XEUR	EUR	Anzahl 3.830				-488.712,50	-0,05
	Linde PLC Future (LIN) Juni 19	XEUR	EUR	Anzahl 210				102.889,50	0,01
	Merck KGaA Future (MRK) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 580				-195.398,40	-0,02
	Münchener Rückvers.-Ges. AG Future (MUVG) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 50				25.875,50	0,00
	Orange S.A. Future (FTE) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 3.110				-58.915,70	-0,01
	Red Elect. Corp S.A. Future (RE2) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 660				-84.532,80	-0,01
	Safran Future (SEJ1) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 460				461.624,80	0,05
	Sampo OYJ (SMPA) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 810				117.701,10	0,01
	SAP AG Future (SAP) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 480				700.498,00	0,07
	Swiss Re AG Future (SR9) Sep. 19	XEUR	CHF	Anzahl 300				68.609,79	0,01
	Swisscom AG Future (SWJ) Sep. 19	XEUR	CHF	Anzahl 670				85.405,06	0,01
	Tate & Lyle PLC Future (TLY) Sep. 19	XEUR	GBP	Anzahl 455				107.437,02	0,01
	Telia Company AB Future (TLSG) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 7.000				-101.500,00	-0,01
	Total S.A. Future (TOTB) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 1.350				-293.404,00	-0,03
	Veolia Environ. S.A. Future (VVDG) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 3.040				319.288,20	0,03
	Wolters Kluwer N.V. Future (WOSF) Juli 19	XEUR	EUR	Anzahl 570				180.968,40	0,02
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 1.592.561,02	0,15
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								4.123.557,79	0,41
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 19	XEUR	EUR	Anzahl 1.790				1.302.750,00	0,13
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 19	IFEU	GBP	Anzahl 580				1.507.019,83	0,15
	Swiss Market Index Future (S30) Juni 19	XEUR	CHF	Anzahl 380				1.313.787,96	0,13
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR 4.123.557,79	0,41
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	9.459.427,82			% 100,000	9.459.427,82	0,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		DKK	858.566,91			% 100,000	115.016,93	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	3.169.256,74			% 100,000	3.669.798,97	0,36
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	1.002.629,15			% 100,000	103.481,18	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SEK	5.221.354,66			% 100,000	490.576,67	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	4.343.546,20			% 100,000	3.812.134,63	0,38
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	34.150,41			% 100,000	30.528,23	0,00
Summe der Bankguthaben								EUR 17.680.964,43	1,74
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 17.680.964,43	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	2.381.483,96				2.381.483,96	0,23
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	14.642.709,00				14.642.709,00	1,44
	Einschüsse (Initial Margins)		GBP	1.873.400,00				2.169.278,78	0,21
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	2.406.600,79				2.406.600,79	0,24
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	6.467,94				6.467,94	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 21.606.540,47	2,12

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-68.066,98				-68.066,98	-0,01
	Verwaltungsvergütung	EUR		-564.377,32				-564.377,32	-0,06
	Taxe d'Abonnement	EUR		-15.768,24				-15.768,24	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften	EUR		-856.636,94				-856.636,94	-0,08
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR		-1.390,60				-1.390,60	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-2.738,65				-2.738,65	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten	EUR					EUR	-1.508.978,73	-0,15
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)	EUR					EUR	1.015.627.104,24	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK					STK	4.310.740,000	
	Umlaufende Anteile Klasse CF (T)	STK					STK	751.768,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV (A)	STK					STK	13.865,000	
	Anteilwert Klasse I (A)	EUR					EUR	183,91	
	Anteilwert Klasse CF (A)	EUR					EUR	166,63	
	Anteilwert Klasse (T)	EUR					EUR	116,27	
	Anteilwert Klasse AV (A)	EUR					EUR	118,27	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,73
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,56

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

¹⁾ 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:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK 240.200		11.248.566,00	
Alcon AG Namens-Aktien	STK 52.826		2.716.408,06	
Alten S.A. Actions au Porteur	STK 2.139		209.087,25	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK 410.500		7.064.705,00	
Bunzl PLC Reg.Shares	STK 2		53,68	
Compass Group PLC Reg.Shares	STK 8.614		174.503,31	
GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK 220.000		4.005.118,08	
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK 380.693		2.933.205,83	
Mowi ASA Navne-Aksjer	STK 2.383		46.299,90	
Novartis AG Namens-Aktien	STK 256.443		18.718.943,58	
Pearson PLC Reg.Shares	STK 13.000		125.844,57	
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK 6.000		110.070,00	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK 69.524		16.380.303,49	
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK 135.592		3.831.151,96	
SGS S.A. Namens-Aktien	STK 3.580		8.429.998,24	
Sofina S.A. Actions Nom.	STK 700		128.520,00	
Swisscom AG Namens-Aktien	STK 8.100		3.401.658,77	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK 19.656		174.485,25	
Telefónica S.A. Acciones Port.	STK 306.000		2.249.100,00	
Téléperformance SE Actions Port.	STK 800		136.800,00	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK 50.000		1.054.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			83.138.822,97	83.138.822,97

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 99.259.959,72 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30.04.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.04.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86361 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46470 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,68900 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,64330 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13940 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11865 = 1 Euro (EUR)

Deka-Europa Aktien Spezial

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XEUR	European Exchange Deutschland - Verfall Domestic

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.04.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	EUR	143.341.994,65
auf Wertpapiere	EUR	111.019.551,54

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	83.138.822,97	8,19

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	83.138.822,97	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	83.138.822,97

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

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

DEM
EUR
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	99.259.959,72

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	30.893,95	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.642,21	21,50
Ertragsanteil der KVG	6.642,21	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.

Deka-Europa Aktien Spezial

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,55% (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
Naturgy Finance B.V.	18.501.109,39
Volvo Treasury AB	11.650.509,34
WPP Finance 2010	9.680.585,66
Siemens Financieringsmaatschappij	9.465.327,68
Imperial Brands Finance PLC	9.404.943,15
Telefonica Emisiones S.A.U.	7.958.736,69
Deutsche Telekom International Finace B.V.	7.499.303,25
Philip Morris International Inc.	4.801.177,33
Deutsche Bank AG	3.796.204,17
European Financial Stability Facility	3.285.590,11

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	11.930.753,70 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	87.329.206,02 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.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	264	1.956
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	0	16
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien	STK	0	4.524
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	8.102
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	879
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK	0	36.865
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	3.200
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	16.575
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	0	5.776
DKK				
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK	0	12.500
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	0	26.149
EUR				
NL0000852564	Aalberts N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	36.533
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	0	86.377
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	99.949
DE0008ASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	42.757
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	37.736
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	11.540	113.410
DE000A1DAH0	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	0	76.473
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	56.215
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	38.502
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	15.185	205.523
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	21.512	97.277
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	49.128
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	112.296
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom.	STK	0	9.130
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK	0	25.458

Deka-Europa Aktien Spezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	7.201	102.912
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.545
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK	0	27.978
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur	STK	0	15.845
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	6.306	137.664
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	258.175
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	3.425
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	58.860
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	18.849
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	50.500	50.500
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	36.000	50.170
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	65.825
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK	5.449	44.773
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	0	106.380
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	58.300
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	44.500
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	10.930	113.275
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	257.132	3.209.845
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	130.577
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	127.630	1.441.584
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	0	21.956
BMG4593F1389	Hiscox Ltd. Reg.Shares	STK	0	96.795
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	163.751	1.477.626
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	291.012	1.225.522
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	313.253
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	270.005	2.930.249
GB00B05WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK	15.171	151.846
GB00BKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK	0	742.141
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	46.155
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares	STK	0	27.153
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares	STK	0	2.401.720
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	0	1.221.118
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	88.620	591.922
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC Reg.Shares	STK	0	84.485
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares	STK	300.143	2.098.274
NOK				
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK	0	153.496
SEK				
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	223.739
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	69.644	413.000
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	98.281
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	446.702	446.702
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	821.627	821.627
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BYZWX769	Croda International PLC Reg.Shares	STK	12.667	222.093
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0000009132	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.341	71.887
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	13.044
GBP				
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	23.075
GB0001411924	Sky PLC Reg.Shares	STK	0	186.300
GB00BFWK4V16	SSP Group PLC Reg.Shares	STK	0	31.300

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
haftend

EUR 10,4 Mio.
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: 30. April 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