

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2019.

## **Deka-Kommunal Euroland Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Kommunal Euroland Balance 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 verbuchten 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 Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

|   |    |
|---|----|
| Anlagepolitik                               | 5  |
| Anteilklassen im Überblick                  | 6  |
| Vermögensübersicht zum 30. April 2019       | 7  |
| Vermögensaufstellung zum 30. April 2019     | 8  |
| Anhang                                      | 13 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 16 |

# Deka-Kommunal Euroland Balance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-Kommunal Euroland Balance ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage innerhalb der Eurozone in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen) sowie bis zu 30 Prozent in Aktien zu investieren. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Das Fondsmanagement hat im Berichtszeitraum die Fondsstruktur leicht angepasst und den Aktienanteil aufgestockt. Zur Steuerung der Investitionsquoten kamen sowohl auf der Renten- als auch auf der Aktienseite Derivate zum Einsatz. Das Aktiensegment umfasste zum Stichtag 30,2 Prozent des Fondsvermögens. Das Fondsmanagement investierte dabei ausschließlich in Aktien des Euro-Währungsgebiets. Die größten Positionen auf Länderebene bildeten Frankreich und Deutschland vor den Niederlanden und Spanien. Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und Einzelaktienüberlegungen. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten verringerte sich der Netto-Investitionsgrad in Aktien zum Stichtag um 6,6 Prozentpunkte.

Zum Berichtsstichtag waren 63,5 Prozent im Rentensektor investiert. Zum Einsatz kamen hier überwiegend Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen) und Staatsanleihen sowie besicherte Papiere. Ein geringer Teil des Rentenbestands war zum Stichtag über den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) gegen Kursschwankungen abgesichert. Hierdurch verringerte sich die Netto-Rentenquote um 0,8 Prozentpunkte.

In der Berichtsperiode verzeichneten die Anteilklassen I (A) und D jeweils eine Wertentwicklung von plus 1,6 Prozent sowie die Anteilklasse CF (T) ein Plus von 1,5 Prozent. Das Fondsvolumen des Deka-Kommunal Euroland Balance belief sich Ende April auf 850,9 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Kommunal Euroland Balance

| Performance *       | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. |
|---------------------|----------|--------|--------------|
| Anteilklasse I (A)  | 1,6%     | 0,1%   | 0,0%         |
| Anteilklasse CF (T) | 1,5%     | -0,1%  | -0,2%        |
| Anteilklasse D      | 1,6%     | 0,1%   | -            |

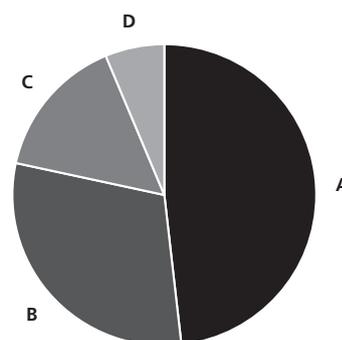
### ISIN

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Anteilklasse I (A)  | DE0007019499 |
| Anteilklasse CF (T) | DE000DK2D7Z4 |
| Anteilklasse D      | DE000DK0LKE0 |

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

## Fondsstruktur

### Deka-Kommunal Euroland Balance



|   |                                   |       |
|---|-----------------------------------|-------|
| A | Festverzinsliche Anleihen         | 48,2% |
| B | Aktien                            | 30,2% |
| C | Variabel verzinsliche Wertpapiere | 15,3% |
| D | Barreserve, Sonstiges             | 6,3%  |

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Deka-Kommunal Euroland Balance Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung D, I (A) und CF (T).

Anteile der Anteilklasse D sind ausschließlich solchen Anlegern vorbehalten, welche die Voraussetzungen der §§ 8 und 10 InvStG in der ab dem 1. Januar 2018 geltenden Fassung erfüllen oder vergleichbaren ausländischen Anlegern mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden Staat (sog. steuerbegünstigte Anleger). Anteile, die bis zum 31. Oktober 2012 unter der Bezeichnung „Deka-Kommunal Euroland Balance“ begeben wurden, werden seit dem 1. November 2012 der Anteilklasse I (A) zugeordnet.

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 D      | 0,80% p.a.            | 1,50%            | EUR 50.000         | Ausschüttung      |
| Anteilklasse I (A)  | 0,80% p.a.            | 2,50%            | EUR 50.000         | Ausschüttung      |
| Anteilklasse CF (T) | 1,00% p.a.            | 2,50%            | keine              | Ausschüttung      |

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

# Deka-Kommunal Euroland Balance

## Vermögensübersicht zum 30. April 2019.

| Gliederung nach Anlageart - Land                            | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Aktien</b>  | <b>256.441.373,04</b> | <b>30,10</b>                 |
| Belgien   | 12.527.228,64         | 1,47                         |
| Deutschland   | 68.963.434,78         | 8,12                         |
| Finnland  | 6.223.886,21          | 0,73                         |
| Frankreich  | 81.108.674,26         | 9,52                         |
| Irland  | 7.058.662,42          | 0,82                         |
| Italien   | 16.640.698,78         | 1,96                         |
| Niederlande   | 33.800.702,31         | 3,95                         |
| Österreich  | 1.048.349,45          | 0,12                         |
| Portugal  | 272.470,80            | 0,03                         |
| Spanien   | 28.797.265,39         | 3,38                         |
| <b>2. Anleihen</b>  | <b>535.516.800,00</b> | <b>62,97</b>                 |
| Belgien   | 10.143.900,00         | 1,19                         |
| Deutschland   | 294.921.445,00        | 34,67                        |
| Finnland  | 38.154.180,00         | 4,49                         |
| Frankreich  | 51.837.375,00         | 6,10                         |
| Luxemburg   | 20.793.400,00         | 2,44                         |
| Niederlande   | 22.712.800,00         | 2,67                         |
| Österreich  | 36.069.600,00         | 4,25                         |
| Sonstige  | 60.884.100,00         | 7,16                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>-2.106.538,00</b>  | <b>-0,24</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>53.637.000,61</b>  | <b>6,31</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>8.767.907,24</b>   | <b>1,02</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.353.094,40</b>  | <b>-0,16</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>850.903.448,49</b> | <b>100,00</b>                |

| Gliederung nach Anlageart - Währung                         | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Aktien</b>  | <b>256.441.373,04</b> | <b>30,10</b>                 |
| EUR   | 256.441.373,04        | 30,10                        |
| <b>2. Anleihen</b>  | <b>535.516.800,00</b> | <b>62,97</b>                 |
| EUR   | 535.516.800,00        | 62,97                        |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>-2.106.538,00</b>  | <b>-0,24</b>                 |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>53.637.000,61</b>  | <b>6,31</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>8.767.907,24</b>   | <b>1,02</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-1.353.094,40</b>  | <b>-0,16</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>850.903.448,49</b> | <b>100,00</b>                |

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

# Deka-Kommunal Euroland Balance

## 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 *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>782.789.559,04</b> | <b>91,99</b>            |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>256.441.373,04</b> | <b>30,10</b>            |
| <b>EUR</b>                          |  |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>256.441.373,04</b> | <b>30,10</b>            |
| IT0001233417                        | AZA S.p.A. Azioni nom.                           | STK   |                              | 929.005            | 0                                  | 0                 | EUR 1,478   | 1.373.069,39          | 0,16                    |
| NL0000852564                        | Aalberts N.V. Aandelen aan toonder               | STK   |                              | 13.951             | 0                                  | 10.764            | EUR 34,890  | 486.750,39            | 0,06                    |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG Namens-Aktien                          | STK   |                              | 16.695             | 7.254                              | 0                 | EUR 229,600 | 3.833.172,00          | 0,45                    |
| ES0105046009                        | Aena SME S.A. Acciones Port.                     | STK   |                              | 10.536             | 0                                  | 2.654             | EUR 164,050 | 1.728.430,80          | 0,20                    |
| BE0974264930                        | AGEAS SA/NV Actions Nominatives                  | STK   |                              | 31.369             | 0                                  | 0                 | EUR 46,830  | 1.469.010,27          | 0,17                    |
| NL0011794037                        | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK   |                              | 193.681            | 19.326                             | 22.122            | EUR 21,295  | 4.124.436,90          | 0,48                    |
| FR0000120073                        | Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.     | STK   |                              | 33.589             | 4.006                              | 0                 | EUR 118,250 | 3.971.899,25          | 0,47                    |
| NL0000235190                        | Airbus SE Aandelen op naam                       | STK   |                              | 33.634             | 3.086                              | 0                 | EUR 122,400 | 4.116.801,60          | 0,48                    |
| DE0008404005                        | Allianz SE vink.Namens-Aktien                    | STK   |                              | 38.456             | 1.459                              | 0                 | EUR 213,800 | 8.221.892,80          | 0,97                    |
| ES0109067019                        | Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.             | STK   |                              | 38.945             | 0                                  | 18.858            | EUR 70,640  | 2.751.074,80          | 0,32                    |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.  | STK   |                              | 49.360             | 3.951                              | 0                 | EUR 78,930  | 3.895.984,80          | 0,46                    |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam               | STK   |                              | 23.744             | 3.299                              | 1.418             | EUR 184,360 | 4.377.443,84          | 0,51                    |
| IT0000062072                        | Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.        | STK   |                              | 92.908             | 36.978                             | 0                 | EUR 17,210  | 1.598.946,68          | 0,19                    |
| FR0000120628                        | AXA S.A. Actions au Porteur                      | STK   |                              | 192.656            | 38.152                             | 0                 | EUR 23,610  | 4.548.608,16          | 0,53                    |
| ES0113211835                        | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.       | STK   |                              | 388.960            | 29.967                             | 0                 | EUR 5,322   | 2.070.045,12          | 0,24                    |
| ES0113900J37                        | Banco Santander S.A. Acciones Nom.               | STK   |                              | 906.341            | 88.547                             | 41.844            | EUR 4,458   | 4.040.468,18          | 0,47                    |
| ES0113679J37                        | Bankinter S.A. Acciones Nom.                     | STK   |                              | 85.903             | 0                                  | 0                 | EUR 7,110   | 610.770,33            | 0,07                    |
| DE000BASF111                        | BASF SE Namens-Aktien                            | STK   |                              | 63.105             | 0                                  | 14.035            | EUR 72,440  | 4.571.326,20          | 0,54                    |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG Namens-Aktien                           | STK   |                              | 53.881             | 3.937                              | 0                 | EUR 59,580  | 3.210.229,98          | 0,38                    |
| DE0005190003                        | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien          | STK   |                              | 17.737             | 0                                  | 7.430             | EUR 75,540  | 1.339.852,98          | 0,16                    |
| DE0005200000                        | Beiersdorf AG Inhaber-Aktien                     | STK   |                              | 3.164              | 0                                  | 10.498            | EUR 96,080  | 303.997,12            | 0,04                    |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A. Actions Port.                   | STK   |                              | 64.004             | 6.774                              | 3.751             | EUR 47,420  | 3.035.069,68          | 0,36                    |
| ES0115056139                        | Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nom.        | STK   |                              | 8.831              | 0                                  | 0                 | EUR 25,100  | 221.658,10            | 0,03                    |
| BE0003593044                        | Cofinimmo S.A. Actions Porteur                   | STK   |                              | 10.050             | 0                                  | 2.532             | EUR 114,800 | 1.153.740,00          | 0,14                    |
| FR0000064578                        | Covivio S.A. Actions Port.                       | STK   |                              | 7.111              | 0                                  | 0                 | EUR 96,300  | 684.789,30            | 0,08                    |
| IE0001827041                        | CRH PLC Reg.Shares                               | STK   |                              | 44.548             | 0                                  | 0                 | EUR 29,590  | 1.318.175,32          | 0,15                    |
| DE0007100000                        | Daimler AG Namens-Aktien                         | STK   |                              | 52.304             | 6.175                              | 0                 | EUR 57,970  | 3.032.062,88          | 0,36                    |
| FR0000120644                        | Danone S.A. Actions Port.                        | STK   |                              | 60.830             | 4.015                              | 0                 | EUR 71,560  | 4.352.994,80          | 0,51                    |
| FR0000130650                        | Dassault Systèmes S.A. Actions Port.             | STK   |                              | 1.857              | 0                                  | 10.309            | EUR 139,450 | 258.958,65            | 0,03                    |
| IT0005252207                        | Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.         | STK   |                              | 33.964             | 0                                  | 0                 | EUR 9,025   | 306.525,10            | 0,04                    |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG Namens-Aktien                  | STK   |                              | 14.995             | 2.824                              | 0                 | EUR 118,450 | 1.776.157,75          | 0,21                    |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG Namens-Aktien                   | STK   |                              | 52.014             | 0                                  | 0                 | EUR 30,825  | 1.603.331,55          | 0,19                    |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                | STK   |                              | 361.041            | 87.116                             | 0                 | EUR 14,872  | 5.369.401,75          | 0,63                    |
| DE000A0HN5C8                        | Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien                | STK   |                              | 34.103             | 0                                  | 0                 | EUR 40,170  | 1.369.917,51          | 0,16                    |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE Namens-Aktien                            | STK   |                              | 176.494            | 31.504                             | 0                 | EUR 9,505   | 1.677.575,47          | 0,20                    |
| ES0112501012                        | Ebro Foods S.A. Acciones Nom.                    | STK   |                              | 27.130             | 0                                  | 0                 | EUR 18,870  | 511.943,10            | 0,06                    |
| FR0000130452                        | Eiffage S.A. Actions Port.                       | STK   |                              | 6.456              | 0                                  | 8.311             | EUR 91,780  | 592.531,68            | 0,07                    |
| BE0003822393                        | Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port.  | STK   |                              | 5.275              | 0                                  | 0                 | EUR 59,800  | 315.445,00            | 0,04                    |
| FI0009007884                        | Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A                        | STK   |                              | 33.987             | 0                                  | 0                 | EUR 37,590  | 1.277.571,33          | 0,15                    |
| ES0130960018                        | Enagas S.A. Acciones Port.                       | STK   |                              | 47.609             | 10.395                             | 0                 | EUR 25,140  | 1.196.890,26          | 0,14                    |
| ES0130670112                        | Endesa S.A. Acciones Port.                       | STK   |                              | 68.059             | 0                                  | 0                 | EUR 21,950  | 1.493.895,05          | 0,18                    |
| IT0003128367                        | ENEL S.p.A. Azioni nom.                          | STK   |                              | 820.894            | 415.731                            | 0                 | EUR 5,554   | 4.559.245,28          | 0,54                    |
| FR0010208488                        | Engie S.A. Actions Port.                         | STK   |                              | 217.712            | 0                                  | 0                 | EUR 13,025  | 2.835.698,80          | 0,33                    |
| IT0003132476                        | ENI S.p.A. Azioni nom.                           | STK   |                              | 244.590            | 17.103                             | 0                 | EUR 15,106  | 3.694.776,54          | 0,43                    |
| AT0000652011                        | Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien               | STK   |                              | 19.336             | 19.336                             | 0                 | EUR 35,450  | 685.461,20            | 0,08                    |
| FR0000121667                        | EssilorLuxottica S.A. Actions Port.              | STK   |                              | 18.305             | 3.808                              | 5.449             | EUR 108,000 | 1.976.940,00          | 0,23                    |
| BE0974256852                        | Établissements Fr. Colruyt SA                    | STK   |                              | 19.255             | 0                                  | 5.668             | EUR 64,040  | 1.233.090,20          | 0,14                    |
| NL0006294274                        | Euronext N.V. Aandelen aan toonder               | STK   |                              | 4.685              | 0                                  | 0                 | EUR 61,850  | 289.767,25            | 0,03                    |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien      | STK   |                              | 21.579             | 0                                  | 0                 | EUR 51,280  | 1.106.571,12          | 0,13                    |
| PTGALOAM0009                        | Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas       | STK   |                              | 18.256             | 0                                  | 0                 | EUR 14,925  | 272.470,80            | 0,03                    |
| BE0003797140                        | Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur  | STK   |                              | 19.298             | 0                                  | 0                 | EUR 85,420  | 1.648.435,16          | 0,19                    |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE Namens-Aktien                   | STK   |                              | 17.808             | 0                                  | 9.608             | EUR 134,000 | 2.386.272,00          | 0,28                    |
| NL0000008977                        | Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder       | STK   |                              | 14.259             | 0                                  | 6.579             | EUR 90,650  | 1.292.578,35          | 0,15                    |
| NL0000009165                        | Heineken N.V. Aandelen aan toonder               | STK   |                              | 24.598             | 0                                  | 8.250             | EUR 95,940  | 2.359.932,12          | 0,28                    |
| DE0006048432                        | Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien       | STK   |                              | 10.652             | 0                                  | 3.704             | EUR 89,220  | 950.371,44            | 0,11                    |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A. Acciones Port.                    | STK   |                              | 542.753            | 235.406                            | 0                 | EUR 7,926   | 4.301.860,28          | 0,51                    |
| ES0148396007                        | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.     | STK   |                              | 60.902             | 0                                  | 0                 | EUR 26,590  | 1.619.384,18          | 0,19                    |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V. Aandelen op naam                  | STK   |                              | 226.269            | 20.224                             | 0                 | EUR 11,362  | 2.570.868,38          | 0,30                    |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.               | STK   |                              | 935.423            | 69.767                             | 0                 | EUR 2,339   | 2.187.954,40          | 0,26                    |
| IT0005211237                        | Italgas S.P.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>         | STK   |                              | 50.165             | 50.165                             | 0                 | EUR 5,534   | 277.613,11            | 0,03                    |
| BE0003565737                        | KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.           | STK   |                              | 10.195             | 0                                  | 0                 | EUR 66,080  | 673.685,60            | 0,08                    |
| FR0000121485                        | Kering S.A. Actions Port.                        | STK   |                              | 4.435              | 434                                | 0                 | EUR 525,000 | 2.328.375,00          | 0,27                    |
| FI0009000202                        | Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B                        | STK   |                              | 20.802             | 0                                  | 0                 | EUR 46,380  | 964.796,76            | 0,11                    |

# Deka-Kommunal Euroland Balance

| ISIN                            | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs        | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|---------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|
| FR0000121964                    | Klépierre S.A. Actions Port.                                    | STK   |                              | 12.937             | 0                                  | 0                 | EUR 31,960  | 413.466,52            | 0,05                    |
| NL0000009082                    | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder                              | STK   |                              | 139.330            | 0                                  | 0                 | EUR 2,694   | 375.355,02            | 0,04                    |
| NL0000009827                    | Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder                       | STK   |                              | 6.000              | 0                                  | 25.670            | EUR 101,650 | 609.900,00            | 0,07                    |
| NL0000009538                    | Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder                   | STK   |                              | 66.995             | 0                                  | 0                 | EUR 37,575  | 2.517.337,13          | 0,30                    |
| NL0009432491                    | Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder                     | STK   |                              | 5.360              | 5.360                              | 0                 | EUR 40,050  | 214.668,00            | 0,03                    |
| DE000LEG1110                    | LEG Immobilien AG Namens-Aktien                                 | STK   |                              | 16.267             | 0                                  | 0                 | EUR 103,900 | 1.690.141,30          | 0,20                    |
| IE00BZ12WP82                    | Linde PLC Reg.Shares  | STK   |                              | 36.081             | 36.081                             | 0                 | EUR 159,100 | 5.740.487,10          | 0,67                    |
| FR0000120321                    | L'Oréal S.A. Actions Port.                                      | STK   |                              | 23.495             | 0                                  | 5.816             | EUR 242,200 | 5.690.489,00          | 0,67                    |
| FR0000121014                    | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)                | STK   |                              | 17.214             | 0                                  | 798               | EUR 345,950 | 5.955.183,30          | 0,70                    |
| DE0006599905                    | Merck KGaA Inhaber-Aktien                                       | STK   |                              | 26.094             | 26.094                             | 0                 | EUR 95,180  | 2.483.626,92          | 0,29                    |
| DE000A0D9PT0                    | MTU Aero Engines AG Namens-Aktien                               | STK   |                              | 3.006              | 0                                  | 4.765             | EUR 210,700 | 633.364,20            | 0,07                    |
| DE0008430026                    | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien                  | STK   |                              | 22.316             | 0                                  | 1.579             | EUR 221,700 | 4.947.457,20          | 0,58                    |
| NL0010773842                    | NN Group N.V. Aandelen aan toonder                              | STK   |                              | 7.383              | 7.383                              | 0                 | EUR 38,650  | 285.352,95            | 0,03                    |
| FI0009000681                    | Nokia Oyj Reg.Shares  | STK   |                              | 301.311            | 0                                  | 0                 | EUR 4,685   | 1.411.642,04          | 0,17                    |
| AT0000743059                    | OMV AG Inhaber-Aktien   | STK   |                              | 7.521              | 0                                  | 0                 | EUR 48,250  | 362.888,25            | 0,04                    |
| FR0000133308                    | Orange S.A. Actions Port.                                       | STK   |                              | 281.352            | 27.802                             | 0                 | EUR 13,875  | 3.903.759,00          | 0,46                    |
| FR0000120693                    | Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)                          | STK   |                              | 19.112             | 0                                  | 1.607             | EUR 156,100 | 2.983.383,20          | 0,35                    |
| ES0173093024                    | Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.                   | STK   |                              | 115.227            | 36.598                             | 0                 | EUR 18,345  | 2.113.839,32          | 0,25                    |
| ES0173516115                    | Repsol S.A. Acciones Port.                                      | STK   |                              | 122.339            | 3.398                              | 0                 | EUR 14,930  | 1.826.521,27          | 0,21                    |
| FR0000073272                    | Safran Actions Port.  | STK   |                              | 36.693             | 0                                  | 5.622             | EUR 128,950 | 4.731.562,35          | 0,56                    |
| FI0009003305                    | Sampo Oyj Reg.Shares Cl.A                                       | STK   |                              | 59.258             | 0                                  | 6.411             | EUR 40,710  | 2.412.393,18          | 0,28                    |
| FR0000120578                    | Sanofi S.A. Actions Port.                                       | STK   |                              | 95.025             | 7.282                              | 7.592             | EUR 77,430  | 7.357.785,75          | 0,86                    |
| DE0007164600                    | SAP SE Inhaber-Aktien   | STK   |                              | 78.961             | 6.266                              | 0                 | EUR 113,680 | 8.976.286,48          | 1,05                    |
| FR0000121972                    | Schneider Electric SE Actions Port.                             | STK   |                              | 43.449             | 0                                  | 0                 | EUR 74,660  | 3.243.902,34          | 0,38                    |
| FR0010411983                    | SCOR SE Actions au Porteur                                      | STK   |                              | 29.824             | 0                                  | 0                 | EUR 36,210  | 1.079.927,04          | 0,13                    |
| DE0007236101                    | Siemens AG Namens-Aktien  | STK   |                              | 49.853             | 5.148                              | 1.556             | EUR 106,380 | 5.303.362,14          | 0,62                    |
| DE0005HL1006                    | Siemens Healthineers AG Namens-Aktien                           | STK   |                              | 5.669              | 5.669                              | 0                 | EUR 37,890  | 214.798,41            | 0,03                    |
| IT0003153415                    | Snam S.p.A. Azioni nom.   | STK   |                              | 200.523            | 132.396                            | 0                 | EUR 4,505   | 903.356,12            | 0,11                    |
| FR0000120966                    | Société Bic S.A. Actions Port.                                  | STK   |                              | 3.324              | 8.128                              | 4.804             | EUR 76,400  | 253.953,60            | 0,03                    |
| FR0000130809                    | Société Générale S.A. Actions Port.                             | STK   |                              | 42.768             | 0                                  | 0                 | EUR 28,100  | 1.201.780,80          | 0,14                    |
| BE0003470755                    | Solvay S.A. Actions au Porteur A                                | STK   |                              | 7.267              | 0                                  | 16.203            | EUR 107,150 | 778.659,05            | 0,09                    |
| DE0008303504                    | TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien                                | STK   |                              | 12.842             | 0                                  | 0                 | EUR 19,990  | 256.711,58            | 0,03                    |
| ES0178430E18                    | Telefónica S.A. Acciones Port.                                  | STK   |                              | 550.942            | 302.918                            | 0                 | EUR 7,350   | 4.049.423,70          | 0,48                    |
| FR0000051807                    | Téléperformance SE Actions Port.                                | STK   |                              | 1.616              | 0                                  | 0                 | EUR 171,000 | 276.336,00            | 0,03                    |
| IT0003242622                    | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.                      | STK   |                              | 324.601            | 40.692                             | 0                 | EUR 5,358   | 1.739.212,16          | 0,20                    |
| FR0000121329                    | THALES S.A. Actions Port.                                       | STK   |                              | 10.738             | 0                                  | 0                 | EUR 108,800 | 1.168.294,40          | 0,14                    |
| FI0009000277                    | Tieto Oyj Reg.Shares  | STK   |                              | 6.205              | 0                                  | 0                 | EUR 25,380  | 157.482,90            | 0,02                    |
| FR0000120271                    | Total S.A. Actions au Porteur                                   | STK   |                              | 198.181            | 7.469                              | 8.486             | EUR 48,675  | 9.646.460,18          | 1,13                    |
| BE0003739530                    | UCB S.A. Actions Nom.   | STK   |                              | 19.312             | 3.966                              | 0                 | EUR 70,380  | 1.359.178,56          | 0,16                    |
| FR0013326246                    | Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares                    | STK   |                              | 7.389              | 0                                  | 0                 | EUR 153,000 | 1.130.517,00          | 0,13                    |
| NL0000009355                    | Unilever N.V. Cert.v.Aand.                                      | STK   |                              | 145.573            | 5.896                              | 5.386             | EUR 53,280  | 7.756.129,44          | 0,91                    |
| FR0000124141                    | Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur                    | STK   |                              | 28.595             | 28.595                             | 0                 | EUR 21,080  | 602.782,60            | 0,07                    |
| FR0000125486                    | VINCI S.A. Actions Port.  | STK   |                              | 57.258             | 2.740                              | 10.995            | EUR 89,120  | 5.102.832,96          | 0,60                    |
| ES0184262212                    | Viscofan S.A. Acciones Port.                                    | STK   |                              | 4.866              | 0                                  | 14.442            | EUR 53,650  | 261.060,90            | 0,03                    |
| FR0000127771                    | Vivendi S.A. Actions Porteur                                    | STK   |                              | 68.874             | 23.262                             | 0                 | EUR 25,850  | 1.780.392,90          | 0,21                    |
| DE0007664039                    | Volkswagen AG Vorzugsaktien                                     | STK   |                              | 9.608              | 0                                  | 0                 | EUR 155,560 | 1.494.620,48          | 0,18                    |
| DE000A1ML7J1                    | Vonovia SE Namens-Aktien  | STK   |                              | 49.617             | 0                                  | 12.730            | EUR 44,560  | 2.210.933,52          | 0,26                    |
| NL0000395903                    | Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam                            | STK   |                              | 39.049             | 0                                  | 0                 | EUR 62,060  | 2.423.380,94          | 0,28                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b> |   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>526.348.186,00</b> | <b>61,89</b>            |
| <b>EUR</b>                      |   |       |                              |                    |                                    |                   |             | <b>526.348.186,00</b> | <b>61,89</b>            |
| XS1020769748                    | 2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 14/24 <sup>1)</sup>        | EUR   |                              | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 111,310   | 11.130.950,00         | 1,31                    |
| DE0001135085                    | 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28 <sup>1)</sup> | EUR   |                              | 25.000.000         | 5.000.000                          | 5.000.000         | % 144,415   | 36.103.625,00         | 4,25                    |
| DE000CZ40KGO                    | 0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P6 15/22                 | EUR   |                              | 25.000.000         | 0                                  | 10.000.000        | % 101,236   | 25.309.000,00         | 2,98                    |
| XS1690676439                    | 0,2910 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22                  | EUR   |                              | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 101,757   | 15.263.475,00         | 1,79                    |
| DE000EAA0563                    | 0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt FLR MTN 15/21                 | EUR   |                              | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 100,586   | 10.058.600,00         | 1,18                    |
| EU000A1G0BP2                    | 1,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/21 <sup>1)</sup> | EUR   |                              | 15.000.000         | 0                                  | 10.000.000        | % 103,768   | 15.565.200,00         | 1,83                    |
| EU000A0VUCF1                    | 3,3750 % Europäische Union MTN 10/19                            | EUR   |                              | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 100,075   | 20.014.900,00         | 2,35                    |
| XS1686550960                    | 0,0500 % European Investment Bank MTN 17/23 <sup>1)</sup>       | EUR   |                              | 25.000.000         | 0                                  | 5.000.000         | % 101,216   | 25.304.000,00         | 2,98                    |
| DE000A1PGP76                    | 0,0000 % FMS Wertmanagement FLR MTN IHS 12/19                   | EUR   |                              | 20.800.000         | 0                                  | 0                 | % 100,172   | 20.835.776,00         | 2,46                    |
| DE0001053494                    | 1,6250 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.130 14/24                | EUR   |                              | 13.000.000         | 0                                  | 0                 | % 108,221   | 14.068.730,00         | 1,65                    |
| XS0506445963                    | 3,3750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 10/20 <sup>1)</sup>      | EUR   |                              | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 103,967   | 20.793.400,00         | 2,44                    |

# Deka-Kommunal Euroland Balance

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2019 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR           | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|---------------------------|-------------------------|
| BE0000327362  | 3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19 <sup>1)</sup>          |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 101,439  | 10.143.900,00             | 1,19                    |
| NL0000102275  | 3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23 <sup>1)</sup>                |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 115,819  | 11.581.850,00             | 1,36                    |
| DE000A1RET23  | 1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/19 <sup>1)</sup>             |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 100,819  | 10.081.850,00             | 1,18                    |
| DE0001040947  | 2,0000 % Land Baden-Württemberg Landessch. R.120 13/23                  |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 109,766  | 10.976.600,00             | 1,29                    |
| DE000A11QEHS  | 0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.434 14/20                      |       | EUR                          | 13.000.000         | 0                                  | 0                 | % 100,550  | 13.071.500,00             | 1,54                    |
| DE000A1R06T9  | 1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23 <sup>1)</sup>            |       | EUR                          | 15.000.000         | 0                                  | 5.000.000         | % 108,434  | 16.265.100,00             | 1,91                    |
| DE000NRW0GD7  | 0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1343 15/27              |       | EUR                          | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 102,017  | 15.302.550,00             | 1,80                    |
| DE000NRW21F1  | 1,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1229 13/21 <sup>1)</sup> |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 5.000.000         | % 103,208  | 10.320.800,00             | 1,21                    |
| DE000A1TNA47  | 1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 13/23                           |       | EUR                          | 15.000.000         | 0                                  | 5.000.000         | % 107,195  | 16.079.250,00             | 1,89                    |
| XS1016363308  | 0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR MTN 14/21                   |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 100,748  | 10.074.800,00             | 1,18                    |
| XS1347758663  | 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24 <sup>1)</sup>         |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 102,470  | 10.247.000,00             | 1,20                    |
| XS1071847245  | 1,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H255 14/21              |       | EUR                          | 10.000.000         | 0                                  | 0                 | % 102,891  | 10.289.100,00             | 1,21                    |
| DE000NWB17V0  | 0,4420 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21                                |       | EUR                          | 15.000.000         | 0                                  | 0                 | % 101,685  | 15.252.750,00             | 1,79                    |
| DE000NWB17Z1  | 0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23                                |       | EUR                          | 20.000.000         | 0                                  | 2.000.000         | % 103,632  | 20.726.400,00             | 2,44                    |
| FR0011317783  | 2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27 <sup>1)</sup>                        |       | EUR                          | 30.000.000         | 0                                  | 0                 | % 121,913  | 36.573.900,00             | 4,31                    |
| FI4000037635  | 2,7500 % Republik Finnland Bonds 12/28 <sup>1)</sup>                    |       | EUR                          | 31.000.000         | 0                                  | 4.000.000         | % 123,078  | 38.154.180,00             | 4,49                    |
| AT0000A1VGK0  | 0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27 <sup>1)</sup>             |       | EUR                          | 35.000.000         | 0                                  | 0                 | % 103,056  | 36.069.600,00             | 4,25                    |
| DE000HV2AL33  | 0,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1869 15/23               |       | EUR                          | 20.000.000         | 0                                  | 0                 | % 103,447  | 20.689.400,00             | 2,43                    |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>9.168.614,00</b>       | <b>1,08</b>             |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>9.168.614,00</b>       | <b>1,08</b>             |
| <b>EUR</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>9.168.614,00</b>       | <b>1,08</b>             |
| DE000A1H3DQ0  | 0,0200 % FMS Wertmanagement FLR IHS R.40054 11/21                       |       | EUR                          | 9.100.000          | 0                                  | 0                 | % 100,754  | 9.168.614,00              | 1,08                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>EUR 791.958.173,04</b> | <b>93,07</b>            |
| <b>Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 19  |   | XEUR  | EUR                          | Anzahl -1.217      |                                    |                   |            | -2.627.750,00             | -0,31                   |
|   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | -2.627.750,00             | -0,31                   |
| <b>Optionsrechte</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 3325   |   | XEUR  |                              | Anzahl 1.932       |                                    |                   | EUR 29,100 | 562.212,00                | 0,07                    |
|   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | 562.212,00                | 0,07                    |
| <b>Summe Aktienindex-Derivate</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>EUR -2.065.538,00</b>  | <b>-0,24</b>            |
| <b>Zins-Derivate</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19   |   | XEUR  | EUR                          | -5.000.000         |                                    |                   |            | -41.000,00                | 0,00                    |
|   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | -41.000,00                | 0,00                    |
| <b>Summe Zins-Derivate</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>EUR -41.000,00</b>     | <b>0,00</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |   |       | EUR                          | 8.188.512,86       |                                    |                   | % 100,000  | 8.188.512,86              | 0,96                    |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| Bayerische Landesbank   |   |       | EUR                          | 22.765.852,63      |                                    |                   | % 100,000  | 22.765.852,63             | 2,69                    |
| Landesbank Baden-Württemberg  |   |       | EUR                          | 17.718.558,42      |                                    |                   | % 100,000  | 17.718.558,42             | 2,08                    |
| Landesbank Saar   |   |       | EUR                          | 4.944.324,68       |                                    |                   | % 100,000  | 4.944.324,68              | 0,58                    |
| Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-  |   |       | EUR                          | 19.752,02          |                                    |                   | % 100,000  | 19.752,02                 | 0,00                    |
| <b>Summe Bankguthaben</b>   |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>EUR 53.637.000,61</b>  | <b>6,31</b>             |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |   |       |                              |                    |                                    |                   |            | <b>EUR 53.637.000,61</b>  | <b>6,31</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |   |       |                              |                    |                                    |                   |            |                           |                         |
| Zinsansprüche   |   |       | EUR                          | 4.699.557,64       |                                    |                   |            | 4.699.557,64              | 0,55                    |
| Dividendenansprüche   |   |       | EUR                          | 792.369,17         |                                    |                   |            | 792.369,17                | 0,09                    |
| Einschüsse (Initial Margins)  |   |       | EUR                          | 3.054.930,20       |                                    |                   |            | 3.054.930,20              | 0,36                    |

# Deka-Kommunal Euroland Balance

| ISIN | Gattungsbezeichnung                          | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2019 | Käufe/ Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|------|--|-------|------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
|      | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen          |       | EUR                          | 26.494,65          |                                       |                   |            | 26.494,65             | 0,00                    |
|      | Forderungen aus Anteilscheingeschäften       |       | EUR                          | 1.101,90           |                                       |                   |            | 1.101,90              | 0,00                    |
|      | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung  |       | EUR                          | 193.453,68         |                                       |                   |            | 193.453,68            | 0,02                    |
|      | <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>8.767.907,24</b>   | <b>1,02</b>             |
|      | <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>            |       |                              |                    |                                       |                   |            |                       |                         |
|      | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen    |       | EUR                          | -12.982,36         |                                       |                   |            | -12.982,36            | 0,00                    |
|      | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften |       | EUR                          | -593.471,45        |                                       |                   |            | -593.471,45           | -0,07                   |
|      | Steuerverbindlichkeiten                      |       | EUR                          | -534,51            |                                       |                   |            | -534,51               | 0,00                    |
|      | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten |       | EUR                          | -746.106,08        |                                       |                   |            | -746.106,08           | -0,09                   |
|      | <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>      |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>-1.353.094,40</b>  | <b>-0,16</b>            |
|      | <b>Fondsvermögen</b>                         |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>850.903.448,49</b> | <b>100,00</b>           |
|      | <b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>       |       |                              |                    |                                       |                   | <b>STK</b> | <b>10.871.215,000</b> |                         |
|      | <b>Umlaufende Anteile Klasse CF (T)</b>      |       |                              |                    |                                       |                   | <b>STK</b> | <b>1.252.930,000</b>  |                         |
|      | <b>Umlaufende Anteile Klasse D</b>           |       |                              |                    |                                       |                   | <b>STK</b> | <b>264.767,000</b>    |                         |
|      | <b>Anteilwert Klasse I (A)</b>               |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>63,18</b>          |                         |
|      | <b>Anteilwert Klasse CF (T)</b>              |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>110,20</b>         |                         |
|      | <b>Anteilwert Klasse D</b>                   |       |                              |                    |                                       |                   | <b>EUR</b> | <b>98,03</b>          |                         |

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

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR |                       | gesamt                |
|--|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |                               | befristet                  | unbefristet           |                       |
| <b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>                        |                               |                            |                       |                       |
| Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: |                               |                            |                       |                       |
| Italgas S.P.A. Azioni nom.   | STK                           | 12.624                     | 69.861,22             |                       |
| 2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 14/24   | EUR                           | 7.387.000                  | 8.222.432,78          |                       |
| 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28                                  | EUR                           | 6.400.000                  | 9.242.528,00          |                       |
| 1,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/21                                  | EUR                           | 15.000.000                 | 15.565.200,00         |                       |
| 0,0500 % European Investment Bank MTN 17/23  | EUR                           | 21.900.000                 | 22.166.304,00         |                       |
| 3,3750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 10/20                                       | EUR                           | 14.999.000                 | 15.594.010,33         |                       |
| 3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19                                   | EUR                           | 10.000.000                 | 10.143.900,00         |                       |
| 3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23   | EUR                           | 10.000.000                 | 11.581.850,00         |                       |
| 1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/19                                      | EUR                           | 8.430.000                  | 8.498.999,57          |                       |
| 1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23                                     | EUR                           | 11.500.000                 | 12.469.910,00         |                       |
| 1,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1229 13/21                          | EUR                           | 10.000.000                 | 10.320.800,00         |                       |
| 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24                                  | EUR                           | 2.700.000                  | 2.766.690,00          |                       |
| 2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27   | EUR                           | 22.166.132                 | 27.023.396,51         |                       |
| 2,7500 % Republik Finnland Bonds 12/28   | EUR                           | 31.000.000                 | 38.154.180,00         |                       |
| 0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27                                      | EUR                           | 35.000.000                 | 36.069.600,00         |                       |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>          | <b>EUR</b>                    |                            | <b>227.889.662,41</b> | <b>227.889.662,41</b> |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

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

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                         | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                |                   |
| <b>EUR</b>                          |   |   |                |                   |
| DE0005408116                        | Aareal Bank AG Inhaber-Aktien               | STK                                     | 0              | 10.492            |
| NL0013267909                        | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder        | STK                                     | 20.383         | 20.383            |
| FR0010313833                        | Arkema S.A. Actions au Porteur              | STK                                     | 0              | 10.895            |
| DE000A1DAH0                         | Brenntag AG Namens-Aktien                   | STK                                     | 0              | 19.641            |
| FR0000125338                        | Capgemini SE Actions Port.                  | STK                                     | 0              | 14.718            |
| FR0000124570                        | Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port. | STK                                     | 0              | 8.054             |
| DE0005439004                        | Continental AG Inhaber-Aktien               | STK                                     | 0              | 3                 |
| DE0006062144                        | Covestro AG Inhaber-Aktien                  | STK                                     | 0              | 10.883            |
| DE000EVNK013                        | Evonik Industries AG Namens-Aktien          | STK                                     | 0              | 20.333            |
| ES0118900010                        | Ferrovial S.A. Acciones Port.               | STK                                     | 17             | 770               |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien  | STK                                     | 0              | 15.357            |
| FR0010040865                        | Gecina S.A. Actions Nom.                    | STK                                     | 0              | 5.247             |

# Deka-Kommunal Euroland Balance

| ISIN                             | Gattungsbezeichnung                     | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|----------------------------------|---|---|----------------|-------------------|
| DE000A1PHFF7                     | HUGO BOSS AG Namens-Aktien              | STK                                     | 0              | 11.457            |
| FR0010307819                     | Legrand S.A. Actions au Porteur         | STK                                     | 0              | 47.007            |
| FI0009005318                     | Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares           | STK                                     | 0              | 4.619             |
| FR0000130577                     | Publicis Groupe S.A. Actions Port.      | STK                                     | 7.877          | 7.877             |
| DE000A12DM80                     | Scout24 AG Namens-Aktien                | STK                                     | 0              | 5.748             |
| FR0000121709                     | SEB S.A. Actions Port.                  | STK                                     | 0              | 2.405             |
| DE000UNSE018                     | Uniper SE Namens-Aktien                 | STK                                     | 0              | 9.623             |
| FI0009005987                     | UPM Kymmene Corp. Reg.Shares            | STK                                     | 0              | 8.605             |
| <b>Andere Wertpapiere</b>        |   |   |                |                   |
| <b>EUR</b>                       |   |   |                |                   |
| ES06139009R7                     | Banco Santander S.A. Anrechte           | STK                                     | 0              | 859.638           |
| ES06189009C8                     | Ferrovial S.A. Anrechte                 | STK                                     | 753            | 753               |
| ES06445809H0                     | Iberdrola S.A. Anrechte                 | STK                                     | 408.020        | 408.020           |
| ES06735169D7                     | Repsol S.A. Anrechte                    | STK                                     | 118.941        | 118.941           |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b> |   |   |                |                   |
| <b>Aktien</b>                    |   |   |                |                   |
| <b>EUR</b>                       |   |   |                |                   |
| NL0000009132                     | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder    | STK                                     | 0              | 22.931            |
| DE000A2E4L75                     | Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien | STK                                     | 0              | 9.082             |

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| <b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>   |                              |                  |
| <b>Terminkontrakte</b>   |                              |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |                              |                  |
| <b>Verkaufte Kontrakte:</b>  |                              |                  |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))  | EUR                          | 166.232          |
| <b>Zinsterminkontrakte</b>   |                              |                  |
| <b>Verkaufte Kontrakte:</b>  |                              |                  |
| (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS))   | EUR                          | 94.605           |
| <b>Optionsrechte</b>   |                              |                  |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>  |                              |                  |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>   |                              |                  |
| <b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>  |                              |                  |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))  | EUR                          | 307.671          |
| <b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>  |                              |                  |
| <b>unbefristet</b>   |                              |                  |
| (Basiswert(e): 0,0500 % European Investment Bank MTN 17/23, 0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24, 0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23, 0,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1869 15/23, 1,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H255 14/21, 1,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/21, 1,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1229 13/21, 2,3750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 14/24, 3,3750 % Europäische Union MTN 10/19, 3,3750 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 10/20, 4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28, A2A S.p.A. Azioni nom., Italgas S.P.A. Azioni nom., Société Bic S.A. Actions Port.) | EUR                          | 221.615          |

# Deka-Kommunal Euroland Balance

## Anhang.

|                                  |     |                |
|----------------------------------|-----|----------------|
| Umlaufende Anteile Klasse I (A)  | STK | 10.871.215,000 |
| Umlaufende Anteile Klasse CF (T) | STK | 1.252.930,000  |
| Umlaufende Anteile Klasse D      | STK | 264.767,000    |
| Anteilwert Klasse I (A)          | EUR | 63,18          |
| Anteilwert Klasse CF (T)         | EUR | 110,20         |
| Anteilwert Klasse D              | EUR | 98,03          |

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

|                          | Marktwert in EUR | in % des Fondsvermögens |
|--------------------------|------------------|-------------------------|
| Aktien                   | 69.861,22        | 0,01                    |
| Verzinsliche Wertpapiere | 227.819.801,19   | 26,77                   |

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

|  | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat   |
|--|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale           | 3.420.207,43                          | Deutschland |
| Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme | 224.469.454,98                        | Deutschland |

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

|             | absolute Beträge in EUR |
|-------------|-------------------------|
| unbefristet | 227.889.662,41          |

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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

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

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

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

#### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coill/assets/html/list-MID.en.html>.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

# Deka-Kommunal Euroland Balance

## Wertpapier-Darlehen

EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

#### Wertpapier-Darlehen

|                       | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Restlaufzeit 1-7 Tage | 233.224.826,74                        |
| unbefristet           | 4.476.414,96                          |

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

### Ertrags- und Kostenanteile

#### Wertpapier-Darlehen

|                         | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 179.839,85              | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 88.121,47               | 49,00                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 88.121,47               | 49,00                            |

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.

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

28,78% (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 |
|--|---|
| Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria | 34.016.522,27   |
| Dexia Crédit Local S.A.  | 18.660.436,40   |
| Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale                                   | 10.196.260,63   |
| Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France                             | 9.379.560,24  |
| Polen, Republik  | 8.797.839,97  |
| Nordrhein-Westfalen, Land  | 8.302.888,12  |
| NRW.BANK   | 6.731.456,27  |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]                             | 6.621.829,25  |
| Schleswig-Holstein, Land   | 6.453.814,50  |
| LfA Förderbank Bayern  | 6.134.641,61  |

### Wiedergelegte 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         | 4.476.414,96 EUR (absolut/verwahrter Betrag)   |
| Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus | 233.224.826,74 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

### 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.

# Deka-Kommunal Euroland Balance

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

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

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

## Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 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](http://www.deka.de)