

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2016.

## **Deka-Euroland Balance**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**„Deka**  
**Investments**

# Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2016

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Euroland Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Ausgelöst durch wiederaufflammende Sorgen um die chinesische Konjunktur und damit verbundene Befürchtungen vor den Auswirkungen auf die Weltwirtschaft kam es bereits von Anfang Januar bis in den Februar hinein zu starken Kursverlusten bei Aktien und auch risikoreicheren Rententiteln. In diesem Umfeld beschloss die Europäische Zentralbank (EZB) weitere geldpolitische Maßnahmen, während die US-Notenbank (Fed) aufgrund gestiegener globaler Wirtschaftsrisiken den erwarteten Leitzinspfad nach unten korrigierte. Zuletzt richteten sich die Blicke der Anleger auf das EU-Referendum in Großbritannien: Das letztlich überraschende Votum für einen EU-Austritt (Brexit) löste an den globalen Märkten ein kleineres Beben aus.

Europäische Staatsanleihen wurden zu Jahresbeginn vor dem Hintergrund einbrechender Aktienmärkte als risikoärmere Investitionen vermehrt nachgefragt, was sich in kräftigen Kursanstiegen sowie sinkenden Renditen widerspiegelte. Dieser Trend wurde durch das Brexit-Referendum zuletzt nochmals verstärkt, sodass 10-jährige Bundesanleihen Ende Juni mit minus 0,1 Prozent rentierten. In den USA gab die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries per saldo ebenfalls deutlich auf 1,5 Prozent nach.

Die Mehrheit der bedeutenden globalen Aktienmärkte verzeichnete im Stichtagsvergleich signifikante Kursverluste. Dabei verbuchten der japanische Nikkei 225 sowie der EURO STOXX 50 Rückgänge im zweistelligen Prozentbereich. Auch deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – lagen mit 9,9 Prozent spürbar im Minus. Stabil zeigten sich hingegen einige US-Aktienindizes, hier gingen der S&P 500 (plus 2,7 Prozent) sowie der Dow Jones Industrial (plus 2,9 Prozent) mit leichten Zugewinnen aus dem Handel.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Fonds Deka-Euroland Balance im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,4 Prozent in der Anteilklasse CF und eine Wertentwicklung von minus 1,6 Prozent in der Anteilklasse TF.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Victor Mofhtakhar  
(Vorsitzender)



Frank Hagenstein



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Euroland Balance	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016. Deka-Euroland Balance	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016. Deka-Euroland Balance	8
Anhang. Deka-Euroland Balance	14
Informationen der Verwaltung.	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	16

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

# Deka-Euroland Balance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Euroland Balance ist 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 in verzinsliche Wertpapiere, in der Regel Staatsanleihen aus der Eurozone und Aktien von Unternehmen mit Sitz im Euro-Raum zu investieren. Der Anteil des Sondervermögens, der in Aktien investiert werden darf, beträgt maximal 30 Prozent. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Das Rentenportfolio umfasste zum Ende des Berichtshalbjahres 78,1 Prozent des Fondsvermögens (inklusive Rentenfonds). Der wirtschaftliche Investitionsgrad in Renten wurde durch den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) um 13,2 Prozentpunkte verringert. Das Fondsmanagement baute im Berichtszeitraum das Engagement in Staatsanleihen ab und erhöhte im Gegenzug Positionen in Unternehmensanleihen.

Per 30. Juni 2016 waren 17,7 Prozent des Fondsvolumens in Aktien investiert, wobei durch den Einsatz von Derivaten ein Teil des Aktienbestands (2,8 Prozent) gegen Kursschwankungen abgesichert war. Die größten Länderpositionen bildeten zuletzt Frankreich und Deutschland.

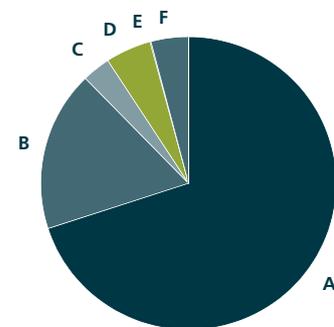
Deka-Euroland Balance verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertentwicklung von minus 1,4 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Minus von 1,6 Prozent in der Anteilklasse TF. Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 4,3 Mrd. Euro. Der Anteilpreis notierte per 30. Juni 2016 bei 55,67 Euro (CF) bzw. 111,58 Euro (TF).

## Wichtige Kennzahlen Deka-Euroland Balance

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-1,4%	-3,2%	1,9%
Anteilklasse TF	-1,6%	-3,5%	1,6%
ISIN			
Anteilklasse CF	DE0005896872		
Anteilklasse TF	DE000DK1CHH6		

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

## Fondsstruktur Deka-Euroland Balance



<b>A</b>	Verzinsliche Wertpapiere	70,0%
<b>B</b>	Aktien	17,7%
<b>C</b>	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,1%
<b>D</b>	Rentenfonds	5,0%
<b>E</b>	Gemischte Wertpapierfonds	0,1%
<b>F</b>	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	4,1%

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Euroland Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Höhe der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“.

Anteile, die bis zum 31. Oktober 2007 unter der Bezeichnung „Deka-Euroland Balance“ begeben wurden, wurden am dem 1. November 2007 der Anteilklasse „CF“ des Fonds 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			
	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	3,00%	0,85% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keiner	1,20% p.a.	Ausschüttung

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

# Deka-Euroland Balance

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>767.098.130,98</b>	<b>17,72</b>
Belgien	37.045.610,00	0,86
Deutschland	237.745.342,25	5,48
Finnland	7.699.790,00	0,18
Frankreich	283.034.910,21	6,55
Italien	47.922.969,60	1,10
Niederlande	76.458.440,05	1,77
Spanien	77.191.068,87	1,78
<b>2. Anleihen</b>	<b>3.081.252.118,00</b>	<b>71,12</b>
Belgien	26.459.000,00	0,61
Deutschland	2.461.382.739,00	56,81
Frankreich	85.095.670,00	1,97
Italien	71.491.000,00	1,65
Niederlande	79.889.250,00	1,84
Österreich	9.227.075,00	0,21
Sonstige	347.707.384,00	8,03
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>223.865.728,24</b>	<b>5,16</b>
Deutschland	5.362.967,64	0,12
Luxemburg	218.502.760,60	5,04
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>69.688.000,00</b>	<b>1,61</b>
Deutschland	69.688.000,00	1,61
<b>5. Derivate</b>	<b>3.427.420,00</b>	<b>0,08</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>174.587.498,56</b>	<b>4,02</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>20.403.095,45</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.328.110,35</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.331.993.880,88</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>767.098.130,98</b>	<b>17,72</b>
EUR	767.098.130,98	17,72
<b>2. Anleihen</b>	<b>3.081.252.118,00</b>	<b>71,12</b>
EUR	3.081.252.118,00	71,12
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>223.865.728,24</b>	<b>5,16</b>
EUR	223.865.728,24	5,16
<b>4. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>69.688.000,00</b>	<b>1,61</b>
EUR	69.688.000,00	1,61
<b>5. Derivate</b>	<b>3.427.420,00</b>	<b>0,08</b>
<b>6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>174.587.498,56</b>	<b>4,02</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>20.403.095,45</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.328.110,35</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.331.993.880,88</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Euroland Balance

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>3.710.315.373,98</b>	<b>85,66</b>
<b>Aktien</b>								<b>767.098.130,98</b>	<b>17,72</b>
<b>EUR</b>								<b>767.098.130,98</b>	<b>17,72</b>
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		141.850	0	0	EUR 93,230	13.224.675,50	0,31
NL0000235190	Airbus Group SE Aandelen op naam	STK		240.600	0	0	EUR 52,200	12.559.320,00	0,29
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		188.450	0	0	EUR 127,500	24.027.375,00	0,55
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.	STK		316.900	0	0	EUR 116,900	37.045.610,00	0,86
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		153.300	0	0	EUR 87,610	13.430.613,00	0,31
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		552.850	0	0	EUR 10,460	5.782.811,00	0,13
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		865.450	0	0	EUR 17,895	15.487.227,75	0,36
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		2.684.673	57.120,717	0,717	EUR 5,085	13.651.562,21	0,32
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		5.961.926	0	0	EUR 3,437	20.491.139,66	0,47
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		378.750	0	0	EUR 68,150	25.811.812,50	0,60
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		341.000	0	0	EUR 89,330	30.461.530,00	0,70
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		132.350	0	0	EUR 66,000	8.735.100,00	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		461.050	0	0	EUR 39,985	18.435.084,25	0,43
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		228.900	0	0	EUR 21,965	5.027.788,50	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		208.318	0	0	EUR 34,210	7.126.558,78	0,16
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		411.000	0	0	EUR 53,450	21.967.950,00	0,51
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK		251.800	0	0	EUR 61,700	15.536.060,00	0,36
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		536.250	0	0	EUR 12,430	6.665.587,50	0,15
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		394.800	0	0	EUR 24,890	9.826.572,00	0,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.306.550	0	0	EUR 15,365	20.075.140,75	0,46
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		818.600	0	0	EUR 9,000	7.367.400,00	0,17
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		2.889.100	0	0	EUR 3,950	11.411.945,00	0,26
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		669.700	0	0	EUR 14,305	9.580.058,50	0,22
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		1.104.300	0	0	EUR 14,450	15.957.135,00	0,37
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		89.150	0	0	EUR 119,250	10.631.137,50	0,25
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		168.000	0	0	EUR 65,640	11.027.520,00	0,25
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		2.414.697	47.347	0	EUR 6,000	14.488.182,00	0,33
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		433.350	0	0	EUR 29,895	12.954.998,25	0,30
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK		1.595.050	0	0	EUR 9,176	14.636.178,80	0,34
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		5.922.800	0	0	EUR 1,644	9.737.083,20	0,22
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		406.359,883	13.559,883	0	EUR 22,210	9.025.553,00	0,21
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		100.700	0	0	EUR 170,650	17.184.455,00	0,40
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		112.150	0	0	EUR 136,850	15.347.727,50	0,35
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		60.550	0	0	EUR 149,650	9.061.307,50	0,21
FI0009000681	Nokia Corp. Reg.Shares	STK		1.517.200	0	0	EUR 5,075	7.699.790,00	0,18
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		840.050	0	0	EUR 14,760	12.399.138,00	0,29
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		140.950	0	0	EUR 60,440	8.519.018,00	0,20
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		492.550	0	0	EUR 74,230	36.561.986,50	0,84
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		398.600	0	0	EUR 66,870	26.654.382,00	0,62
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		242.250	0	0	EUR 51,970	12.589.732,50	0,29
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		320.100	0	0	EUR 91,000	29.129.100,00	0,67
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		332.650	0	0	EUR 28,270	9.404.015,50	0,22
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		1.855.772	0	0,058	EUR 8,409	15.605.186,75	0,36
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		1.028.046	32.290,85	0,85	EUR 43,455	44.673.738,93	1,03
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIC Actions Port.	STK		40.650	0	0	EUR 233,800	9.503.970,00	0,22
IT0004781412	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		2.568.365	107.015,217	0,217	EUR 1,960	5.033.995,40	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		643.550	0	0	EUR 41,655	26.807.075,25	0,62
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		216.000	0	0	EUR 62,860	13.577.760,00	0,31
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		483.100	0	0	EUR 17,025	8.224.777,50	0,19
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		64.900	0	0	EUR 106,850	6.934.565,00	0,16
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.943.217.243,00</b>	<b>67,94</b>
<b>EUR</b>								<b>2.943.217.243,00</b>	<b>67,94</b>
DE000BLB03H7	1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 13/22	EUR		50.000.000	0	0	% 105,154	52.577.000,00	1,21
DE000A0Z1UA1	1,7500 % Bayerische Landesbodenkreditanstalt IHS 14/24	EUR		11.250.000	0	0	% 112,821	12.692.362,50	0,29
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayerische Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR		30.000.000	0	0	% 104,495	31.348.500,00	0,72
DE000A1R01Z7	1,7500 % Bundesländer Landersch. Nr.42 13/23 <sup>1)</sup>	EUR		70.000.000	0	0	% 111,887	78.320.900,00	1,81
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR		60.000.000	0	0	% 102,819	61.691.400,00	1,42
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Landessch. Nr.40 12/22	EUR		25.000.000	0	0	% 111,134	27.783.375,00	0,64
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22 <sup>1)</sup>	EUR		110.000.000	0	0	% 114,076	125.483.600,00	2,89
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>1)</sup>	EUR		70.000.000	0	0	% 113,633	79.543.100,00	1,84
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		90.000.000	90.000.000	0	% 106,363	95.726.700,00	2,21
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		100.000.000	100.000.000	0	% 110,700	110.700.000,00	2,55
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		105.000.000	105.000.000	0	% 105,769	111.057.450,00	2,55
FR0011192392	4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/25 <sup>1)</sup>	EUR		25.000.000	0	0	% 135,250	33.812.500,00	0,78
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		4.000.000	0	20.000.000	% 104,271	4.170.820,00	0,10
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Foncières 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	20.000.000	0	% 105,728	21.145.600,00	0,49
DE000CZ40J26	2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 13/23	EUR		25.000.000	0	0	% 114,421	28.605.250,00	0,66
DE000EH1A311	4,3750 % Commerzbank AG MTN Hyp.-Pfe. Em.2308 09/19 <sup>1)</sup>	EUR		2.500.000	0	0	% 113,890	2.847.237,50	0,07

# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000HBE1MP5	3,8750 % Commerzbank AG Öff.-Pfe. Em.81954 06/16		EUR	5.000.000	0	0	% 101,560	5.077.975,00	0,12
XS1354256643	0,2480 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS 16/18		EUR	37.500.000	37.500.000	0	% 100,417	37.656.375,00	0,87
DE000DK0B8N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Nachr. FLR Anl. 14/Und.		EUR	8.300.000	0	0	% 101,580	8.431.140,00	0,19
EU000A1G0BC0	1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	80.000.000	0	0	% 114,000	91.200.000,00	2,11
EU000A1G0BQ0	1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	70.000.000	0	0	% 114,060	79.842.000,00	1,84
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	25.000.000	0	0	% 127,640	31.910.000,00	0,74
EU000A1G4DN5	2,7500 % Europäische Union MTN 12/22 <sup>1)</sup>		EUR	30.000.000	0	0	% 117,390	35.217.000,00	0,81
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29 <sup>1)</sup>		EUR	20.800.000	0	0	% 110,796	23.045.464,00	0,53
XS0942172296	2,0000 % European Investment Bank MTN 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	56.000.000	0	0	% 115,055	64.430.520,00	1,49
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 110,312	22.062.400,00	0,51
DE000A1H3EM7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.5 12/22		EUR	10.000.000	0	0	% 112,263	11.226.300,00	0,26
DE0001053494	1,6250 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.130 14/24		EUR	20.000.000	0	0	% 113,347	22.669.400,00	0,52
DE000A13SJM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24		EUR	25.000.000	0	0	% 106,026	26.506.500,00	0,61
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 105,836	26.459.000,00	0,61
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	70.000.000	0	0	% 114,128	79.889.250,00	1,84
DE000A1EWEJ5	3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21 <sup>1)</sup>		EUR	55.000.000	0	0	% 117,509	64.629.675,00	1,49
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22 <sup>1)</sup>		EUR	90.000.000	0	0	% 116,048	104.443.200,00	2,41
DE000A1R07S9	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	70.000.000	0	0	% 117,090	81.963.000,00	1,89
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	50.000.000	0	0	% 105,539	52.769.500,00	1,22
DE0001040798	0,0000 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. R.105 12/20		EUR	25.000.000	0	0	% 101,052	25.263.000,00	0,58
DE000A14JYT7	0,6250 % Land Baden-Württemberg Landessch. 15/25		EUR	20.000.000	0	0	% 104,110	20.822.000,00	0,48
DE000A0KAV21	4,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.226 07/22		EUR	10.000.000	0	0	% 125,626	12.562.550,00	0,29
DE000A1R06T9	1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23		EUR	50.000.000	0	0	% 113,073	56.536.250,00	1,31
DE000A11QEJ1	1,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.435 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 112,086	22.417.200,00	0,52
DE000A161WS6	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 105,343	26.335.750,00	0,61
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 111,940	22.388.000,00	0,52
DE000A11QEW4	0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25		EUR	20.000.000	0	0	% 103,816	20.763.200,00	0,48
DE000A1RQB0C	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1304 13/23		EUR	70.000.000	0	0	% 111,940	78.358.000,00	1,81
DE000A1RQCA2	0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 106,134	26.533.500,00	0,61
DE000A1RQCP0	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25		EUR	31.000.000	0	0	% 100,433	31.134.230,00	0,72
DE000A1R0V63	1,7500 % Land Mecklenburg-Vorpommern Schatzanw.Ausg.1 13/23		EUR	50.000.000	0	0	% 111,901	55.950.500,00	1,29
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24		EUR	45.000.000	0	0	% 115,603	52.021.350,00	1,20
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.845 15/25		EUR	40.000.000	0	0	% 103,873	41.549.200,00	0,96
DE000NRW0GF2	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	35.000.000	0	0	% 102,254	35.788.725,00	0,83
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22		EUR	95.000.000	0	0	% 112,208	106.597.600,00	2,46
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25 <sup>1)</sup>		EUR	35.000.000	0	0	% 115,875	40.556.075,00	0,94
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24		EUR	25.000.000	0	0	% 113,739	28.434.750,00	0,66
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	50.000.000	0	0	% 108,964	54.482.000,00	1,26
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25 <sup>1)</sup>		EUR	27.900.000	0	0	% 106,963	29.842.677,00	0,69
DE000NRW0GJ4	0,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1348 15/23		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 102,716	25.678.875,00	0,59
DE000RLP0355	1,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 12/22		EUR	5.000.000	0	0	% 111,379	5.568.925,00	0,13
DE000RLP0579	1,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24		EUR	17.800.000	0	0	% 112,854	20.088.012,00	0,46
DE000RLP0611	1,0000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24		EUR	9.000.000	0	0	% 106,559	9.590.310,00	0,22
DE000RLP0645	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25		EUR	10.000.000	0	0	% 102,836	10.283.600,00	0,24
DE000A1TNA47	1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 13/23		EUR	30.000.000	0	0	% 111,137	33.341.100,00	0,77
DE000A11QP00	1,8750 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 14/24		EUR	20.000.000	0	0	% 113,778	22.755.600,00	0,53
XS1192872866	0,6250 % Landwirtschaftl. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 102,010	25.502.500,00	0,59
XS1069776232	1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1101 14/22 <sup>1)</sup>		EUR	30.000.000	0	0	% 109,065	32.719.500,00	0,76
DE000LFA1271	2,0000 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1127 12/22		EUR	20.000.000	0	0	% 112,376	22.475.200,00	0,52
DE000NWB15T8	1,6250 % NRW.BANK IHS Ausg.15T 12/21		EUR	20.000.000	0	0	% 109,172	21.834.400,00	0,50
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	70.000.000	0	0	% 102,130	71.491.000,00	1,65

# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0012537124	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	25.000.000	0	0	% 103,867	25.966.750,00	0,60
DE000A12UGG2	1,1250 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.356 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	30.000.000	0	0	% 108,222	32.466.600,00	0,75
DE000A14J5J4	0,5000 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.361 15/27		EUR	20.000.000	0	0	% 100,802	20.160.400,00	0,47
DE000A161ZQ3	0,7500 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	26.800.000	26.800.000	0	% 104,565	28.023.420,00	0,65
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>84.977.075,00</b>	<b>1,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>84.977.075,00</b>	<b>1,95</b>
<b>EUR</b>								<b>84.977.075,00</b>	<b>1,95</b>
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26		EUR	25.000.000	25.000.000	0	% 101,140	25.285.000,00	0,58
DE000DK0BZQ3	0,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN 14/19		EUR	50.000.000	0	0	% 100,930	50.465.000,00	1,16
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	8.900.000	0	0	% 103,675	9.227.075,00	0,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>53.057.800,00</b>	<b>1,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>53.057.800,00</b>	<b>1,23</b>
<b>EUR</b>								<b>53.057.800,00</b>	<b>1,23</b>
DE000DK0B9G4	1,2350 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/24		EUR	50.000.000	0	0	% 102,060	51.030.000,00	1,18
DE000A1K0SLO	2,0000 % Stadtparkasse Düsseldorf IHS S.383 11/17		EUR	2.000.000	0	0	% 101,390	2.027.800,00	0,05
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>223.865.728,24</b>	<b>5,16</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>5.362.967,64</b>	<b>0,12</b>
<b>EUR</b>								<b>5.362.967,64</b>	<b>0,12</b>
DE000DK2CGF0	Deka-Balance Dynamisch S (A)		ANT	49.188	0	0	EUR 109,030	5.362.967,64	0,12
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>218.502.760,60</b>	<b>5,04</b>
<b>EUR</b>								<b>218.502.760,60</b>	<b>5,04</b>
LU0297135021	Deka-OptiRent 1+y CF		ANT	1.842.000	57.500	0	EUR 112,100	206.488.200,00	4,76
LU0274156792	Deka-OptiRent 2y (II)		ANT	111.380	20.700	0	EUR 107,870	12.014.560,60	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 4.072.215.977,22</b>	<b>94,00</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>								<b>69.688.000,00</b>	<b>1,61</b>
0,6950 % Kreissparkasse Böblingen Hyp.-NPF 15/21		OTC	EUR	20.000.000	0	0	% 102,950	20.590.000,00	0,48
0,3500 % KSK Ludwigsburg SSD 15/18		OTC	EUR	49.000.000	0	0	% 100,200	49.098.000,00	1,13
<b>Summe der Schuldscheindarlehen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 69.688.000,00</b>	<b>1,61</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>								<b>-1.457.830,00</b>	<b>-0,03</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Sep. 16		EUREX	EUR	Anzahl -1.640				-1.457.830,00	-0,03
<b>Optionsrechte</b>								<b>15.170.850,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>15.170.850,00</b>	<b>0,35</b>
DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 16 2.775 W0107		EUREX		Anzahl -1.000			EUR 2,000	-20.000,00	-0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 16 2.900		EUREX		Anzahl -7.250			EUR 94,200	-6.829.500,00	-0,16
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 16 3.025		EUREX		Anzahl 7.250			EUR 208,600	15.123.500,00	0,35
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 16 2.750		EUREX		Anzahl -7.500			EUR 97,300	-7.297.500,00	-0,17
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 16 2.900		EUREX		Anzahl 5.650			EUR 169,500	9.576.750,00	0,22
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 16 3.025		EUREX		Anzahl 1.850			EUR 249,600	4.617.600,00	0,11
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 13.713.020,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-10.285.600,00</b>	<b>-0,24</b>
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 16		EUREX	EUR	-344.000.000				-10.285.600,00	-0,24
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -10.285.600,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	37.765.642,56			% 100,000	37.765.642,56	0,87
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 37.765.642,56</b>	<b>0,87</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>								<b>136.821.856,00</b>	<b>3,15</b>
LU0232209030	Deka-Institutionell LiquiditätGarant CF (A)		ANT	29.200	0	0	EUR 4.685,680	136.821.856,00	3,15
<b>Summe Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 136.821.856,00</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 174.587.498,56</b>	<b>4,02</b>

# Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	18.929.190,48				18.929.190,48	0,44
	Dividendenansprüche		EUR	744.601,20				744.601,20	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	155.209,06				155.209,06	0,00
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	316.460,13				316.460,13	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	256.491,48				256.491,48	0,01
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	1.143,10				1.143,10	0,00
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>20.403.095,45</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-76.052,42				-76.052,42	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-4.081.941,75				-4.081.941,75	-0,09
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-4.170.116,18				-4.170.116,18	-0,10
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-8.328.110,35</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>4.331.993.880,88</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>44.479.127</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>16.634.266</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>55,67</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>111,58</b>	<b>94,00</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,08</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 Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,7500 % Bundesländer Landersch. Nr.42 13/23	EUR	73.000	81.677,51	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR	110.000.000	125.483.600,00	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR	70.000.000	79.543.100,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	90.000.000	95.726.700,00	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	100.000.000	110.700.000,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	101.330.038	107.175.767,89	
4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/25	EUR	25.000.000	33.812.500,00	
0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 15/25	EUR	4.000.000	4.170.820,00	
1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Foncières 16/26	EUR	4.750.000	5.022.080,00	
4,3750 % Commerzbank AG MTN Hyp.-Pfe. Em.2308 09/19	EUR	2.000.000	2.277.790,00	
0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25	EUR	8.900.000	9.227.075,00	
1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23	EUR	80.000.000	91.200.000,00	
1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24	EUR	70.000.000	79.842.000,00	
2,7500 % Europäische Union MTN 12/22	EUR	30.000.000	35.217.000,00	
1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR	20.800.000	23.045.464,00	
2,0000 % European Investment Bank MTN 13/23	EUR	56.000.000	64.430.520,00	
1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26	EUR	19.550.000	21.565.996,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	25.000.000	26.459.000,00	
1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	69.997.375	79.886.254,16	
3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21	EUR	30.793.000	36.184.392,42	
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22	EUR	57.857.000	67.141.891,36	
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23	EUR	50.800.000	59.481.720,00	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR	2.793.000	2.947.704,27	
1,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.435 14/24	EUR	6.900.000	7.733.934,00	
1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24	EUR	8.600.000	9.626.840,00	
0,8750 % Land Hessen Schatzanzw. S.1414 14/24	EUR	1.500.000	1.592.010,00	
0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25	EUR	10.000.000	10.225.350,00	
2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25	EUR	11.484.000	13.307.027,58	
1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25	EUR	22.839.000	24.429.279,57	
0,6250 % Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S	EUR	13.000.000	13.261.300,00	
1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1101 14/22	EUR	9.000.000	9.815.850,00	
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25	EUR	5.700.000	5.920.419,00	
1,1250 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.356 14/24	EUR	5.400.000	5.843.988,00	
0,7500 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26	EUR	7.700.000	8.051.505,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.270.430.555,76</b>	<b>1.270.430.555,76</b>

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 163.002.000,00

# Deka-Euroland Balance

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

### OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1A6K25	3,5000 % Bundesländer Landessch. Nr.32 09/19	EUR	0	45.000.000
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19	EUR	0	67.000.000
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	50.000.000
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	50.000.000
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	0	65.000.000
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21	EUR	0	70.000.000
DE0001141687	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.168 14/19	EUR	0	40.000.000
BE0000315243	4,0000 % Königreich Belgien Bons d'Etat S.55 09/19	EUR	0	25.000.000
NL0009086115	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 09/19	EUR	0	45.000.000
E500000120G4	3,1500 % Königreich Spanien Bonos 05/16	EUR	0	30.000.000
DE000A0L1CY5	3,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 09/19	EUR	0	37.000.000
DE000A0Z1QH4	3,5000 % Land Hessen Schatzanw. S.1005 10/20	EUR	0	69.000.000
DE0001590545	2,7500 % Land Niedersachsen Ausg.212 11/21	EUR	0	20.000.000
DE000A161YU8	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.854 15/19	EUR	0	30.000.000
DE000NRW0CN5	3,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1126 11/21	EUR	0	10.000.000
FR0010776161	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 09/19	EUR	0	49.000.000
FR0011708080	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 14/19	EUR	0	27.000.000
IT0005023459	1,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/17	EUR	0	30.000.000
AT0000A08968	4,3500 % Republik Österreich MTN 08/19 144A	EUR	0	44.500.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809B3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.367.350	2.367.350
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000DHY1AA6	4,2500 % Deutsche Hyp.Bank Pfe. S.407 06/16	EUR	0	5.000.000
DE000EH1AAL1	0,0000 % Hypo.Bank Frankfurt Zero MTN Öf.-Pf.Em.2412 10/16	EUR	0	500.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06132119C3	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	2.627.553	2.627.553
NL0011755756	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	392.800	392.800
IT0005175002	UniCredit S.p.A. Anrechte (techn. aus Wahl.)	STK	2.461.350	2.461.350

## Gattungsbezeichnung

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>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	589.704
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.003.365
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	499.001
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.820.025
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	1.265.575
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	894.150
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	744.325
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	1.369.250
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		

# Deka-Euroland Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	2.223.275
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	2.196.700
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	591.350
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	5.086.920
(Basiswert(e): 0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 0,6250 % Land Baden-Württemberg Landessch. 15/25, 0,6250 % Landwirtsch. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S, 0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 15/25, 0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Fonc. 15/25, 0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25, 0,7500 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.371 16/26, 0,8750 % Land Hessen Schatzanzw. S.1414 14/24, 1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 13/22, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl.Foncières 16/26, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 14/19, 1,1250 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.356 14/24, 1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26, 1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN S.1101 14/22, 1,3750 % Europäische Union MTN 14/29, 1,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.435 14/24, 1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24, 1,7500 % Bundesländer Landersch. Nr.42 13/23, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22, 1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24, 1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23, 1,7500 % Land Hessen Schatzanzw. S.1304 13/23, 1,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24, 1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23, 1,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.407 13/23, 1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22, 2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 13/23, 2,0000 % European Investment Bank MTN 13/23, 2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25, 2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23, 2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20, 2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21, 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22, 2,7500 % Europäische Union MTN 12/22, 2,7500 % Land Niedersachsen Ausg.212 11/21, 3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20, 3,0000 % Europäische Union MTN 11/26, 3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 11/21, 3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19, 3,5000 % Land Hessen Schatzanzw. S.1005 10/20, 3,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1126 11/21, 3,7500 % Rep. Frankreich OAT 09/19, 3,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 09/19, 4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/25, 4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 09/19, 4,3500 % Republik Österreich MTN 08/19 144A, 4,3750 % Commerzbank AG MTN Hyp.-Pfe. Em.2308 09/19, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Carrefour S.A. Actions Port., Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port., UniCredit S.p.A. Azioni nom.)		

# Deka-Euroland Balance

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,00	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08	
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	44.479.127
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	16.634.266
Anteilwert Klasse CF	EUR	55,67
Anteilwert Klasse TF	EUR	111,58

### 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 Umsatzvolumina 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

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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, Einlagezertifikaten 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.

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2016  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## 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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2015)

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael M. Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

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 Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

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

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg

## Mitglieder

Daniel Kapffer

Leiter Interne Dienste Wertpapierfonds & Kapitalmarktgeschäft der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Stefan Keitel

Generalbevollmächtigter der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Martin K. Müller

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 4. März 2016)

## Geschäftsführung

Victor Mofitakhar (Vorsitzender)

Frank Hagenstein

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

International Fund Management S.A., Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Michael Schmidt

Thomas Schneider

(Stand: 1. Juli 2016)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

### **Verwahrstelle**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

### **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

### **Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

### **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

### **Vertreter in der Schweiz**

ACOLIN Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
8050 Zürich  
Schweiz

### **Zahlstelle in der Schweiz**

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1/am Bellevue  
8022 Zürich  
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.  
Dieses Dokument darf in und von der  
Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger,  
gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG,  
vertrieben werden.

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz  
aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfül-  
lungsort und Gerichtsstand am Sitz des  
Vertreters in der Schweiz begründet. Die  
maßgebenden Dokumente sowie der  
Jahres- und Halbjahresbericht können  
beim Vertreter in der Schweiz kostenlos  
bezogen werden.

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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