

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. SK Top Invest Deka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

SK Top Invest Deka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds SK Top Invest Deka besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses 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 des Euro-Währungsgebiets in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen mit guter Schuldnerqualität) sowie in nachrangige Bankschuldverschreibungen (dauerhafte Beimischung) und Aktien mittels gezielter Auswahl von Einzeltiteln zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Zu Absicherungszwecken können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

In der Berichtsperiode tendierten die Renditen für Staatsanleihen bester Bonität angesichts verhaltener Konjunktursignale und vorsichtiger Äußerungen der großen Notenbanken spürbar niedriger, steigende Kurse dominierten somit an den Anleihemärkten. Die Risikospreads für verschiedene Rentensegmente zeigten hingegen zeitweilig eine Ausweitung und dokumentierten damit die phasenweise höhere Risikoaversion der Anleger. An den Aktienbörsen spiegelte sich dies in einer deutlichen Abwärtsbewegung Ende 2018 wider, ehe nach dem Jahreswechsel wieder eine Erholungsbewegung zu konstatieren war.

SK Top Invest Deka war im Berichtszeitraum weiterhin überwiegend im Rentensegment engagiert. Im Fokus der Investitionen standen dabei Euroland-Staatsanleihen, deren Anteil jedoch leicht verringert wurde. Eine Länderschatzanweisung, eine Bundesanleihe sowie ein finnischer Covered Bond ergänzten den Rentenbestand.

Der Aktienanteil des Fonds wurde per saldo leicht erhöht und belief sich zuletzt auf 28,8 Prozent des Fondsvermögens. Die Engagements konzentrierten sich auf die Anlageregion Euroland. Zudem wurden Optionen und Futures auf Aktienindizes zur Steuerung genutzt.

Der SK Top Invest Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 0,4 Prozent. Der Anteilpreis notierte zum Stichtag bei 55,45 Euro, das Fondsvolumen belief sich auf 35,8 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

SK Top Invest Deka

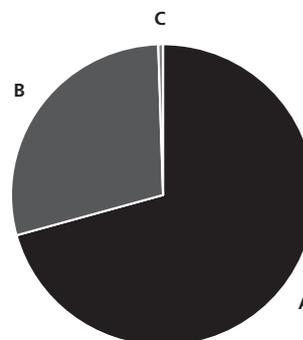
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,4%	-0,8%	1,5%

ISIN DE0009786111

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

Fondsstruktur

SK Top Invest Deka



A	Festverzinsliche Wertpapiere	70,7%
B	Aktien	28,8%
C	Barreserve, Sonstiges	0,5%

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

SK Top Invest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.318.645,14	28,81
Belgien	148.660,00	0,42
Deutschland	4.289.179,50	11,98
Finnland	120.695,00	0,34
Frankreich	3.207.696,60	8,94
Irland	577.199,00	1,62
Italien	481.976,00	1,35
Niederlande	1.135.528,02	3,16
Spanien	357.711,02	1,00
2. Anleihen	24.999.607,00	69,86
Belgien	2.983.201,00	8,33
Deutschland	2.145.435,00	6,00
Finnland	302.109,00	0,84
Frankreich	5.259.070,00	14,70
Italien	5.823.815,00	16,27
Lettland	917.991,00	2,56
Niederlande	1.574.391,00	4,40
Österreich	812.788,00	2,27
Portugal	979.280,00	2,74
Slowakei	129.050,00	0,36
Slowenien	103.792,00	0,29
Spanien	3.968.685,00	11,10
3. Derivate	147.030,00	0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	42.291,17	0,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	305.234,81	0,85
II. Verbindlichkeiten	-16.338,00	-0,05
III. Fondsvermögen	35.796.470,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.318.645,14	28,81
EUR	10.318.645,14	28,81
2. Anleihen	24.999.607,00	69,86
EUR	24.999.607,00	69,86
3. Derivate	147.030,00	0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	42.291,17	0,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	305.234,81	0,85
II. Verbindlichkeiten	-16.338,00	-0,05
III. Fondsvermögen	35.796.470,12	100,00

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

SK Top Invest Deko

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								35.318.252,14	98,67
Aktien								10.318.645,14	28,81
EUR								10.318.645,14	28,81
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		1.000	400	100	EUR 216,100	216.100,00	0,60
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		6.700	1.300	0	EUR 23,490	157.383,00	0,44
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.700	400	0	EUR 198,080	534.816,00	1,49
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.000	2.000	0	EUR 74,330	148.660,00	0,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.000	900	400	EUR 165,100	165.100,00	0,46
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		15.200	2.700	2.500	EUR 22,365	339.948,00	0,95
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		3.050	550	0	EUR 65,630	200.171,50	0,56
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		1.500	600	400	EUR 92,520	138.780,00	0,39
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		1.500	500	600	EUR 107,800	161.700,00	0,45
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		800	200	0	EUR 133,650	106.920,00	0,30
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		1.500	100	0	EUR 48,900	73.350,00	0,20
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		3.150	250	2.200	EUR 27,160	85.554,00	0,24
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		2.000	500	0	EUR 51,580	103.160,00	0,29
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.049	500	0	EUR 68,400	140.151,60	0,39
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		12.000	3.000	0	EUR 28,950	347.400,00	0,97
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		20.000	4.300	0	EUR 14,810	296.200,00	0,83
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		20.000	20.000	0	EUR 9,921	198.420,00	0,55
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		8.000	3.700	11.000	EUR 15,616	124.928,00	0,35
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.000	200	0	EUR 97,660	97.660,00	0,27
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		5.200	3.350	350	EUR 71,100	369.720,00	1,03
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		1.900	0	0	EUR 63,280	120.232,00	0,34
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		28.613	4.535	0	EUR 7,832	224.097,02	0,63
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		8.000	10.000	15.000	EUR 17,500	140.000,00	0,39
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		35.000	7.000	2.000	EUR 10,776	377.160,00	1,05
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		300	0	0	EUR 508,800	152.640,00	0,43
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		1.500	500	0	EUR 97,150	145.725,00	0,41
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.967	1.150	0	EUR 97,060	190.917,02	0,53
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.000	4.000	0	EUR 35,970	143.880,00	0,40
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		1.950	1.950	0	EUR 155,300	302.835,00	0,85
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		500	500	0	EUR 238,200	119.100,00	0,33
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		1.400	1.000	200	EUR 327,050	457.870,00	1,28
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.000	1.000	0	EUR 100,600	100.600,00	0,28
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		6.800	1.600	800	EUR 35,810	243.508,00	0,68
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.000	1.000	0	EUR 210,500	210.500,00	0,59
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		23.900	23.900	0	EUR 5,050	120.695,00	0,34
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		1.000	300	0	EUR 159,250	159.250,00	0,44
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		6.700	1.200	0	EUR 21,560	144.452,00	0,40
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		3.000	1.400	0	EUR 47,800	143.400,00	0,40
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		900	200	0	EUR 120,650	108.585,00	0,30
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		1.500	1.500	0	EUR 78,130	117.195,00	0,33
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5.400	1.000	0	EUR 102,420	553.068,00	1,55
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.600	400	0	EUR 69,360	180.336,00	0,50
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		4.200	1.200	500	EUR 95,810	402.402,00	1,12
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		1.750	250	0	EUR 24,620	43.085,00	0,12
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		8.200	1.200	0	EUR 25,745	211.109,00	0,59
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		1.000	300	0	EUR 80,860	80.860,00	0,23
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		18.000	18.000	0	EUR 7,423	133.614,00	0,37
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		11.000	16.476	11.777	EUR 49,600	545.600,00	1,52
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		10.000	5.000	0	EUR 11,354	113.540,00	0,32
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		1.950	400	0	EUR 51,840	101.088,00	0,28
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.300	1.000	EUR 32,160	96.480,00	0,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.500	1.500	0	EUR 85,800	128.700,00	0,36
Verzinsliche Wertpapiere								24.999.607,00	69,86
EUR								24.999.607,00	69,86
DE000A2NBJ54	0,6250 % Bundesländer Ländersch. Nr.56 19/29	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 102,160	2.043.200,00	5,71
DE0001141786	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.178 18/23	EUR		100.000	100.000	0	% 102,235	102.235,00	0,29
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR		2.600.000	0	400.000	% 114,739	2.983.201,00	8,33
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR		1.400.000	0	0	% 112,457	1.574.391,00	4,40
ES00000121G2	4,8000 % Königreich Spanien Bonos 08/24	EUR		1.400.000	400.000	0	% 122,363	1.713.075,00	4,79
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR		1.000.000	0	0	% 108,322	1.083.220,00	3,03
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR		1.000.000	0	0	% 117,239	1.172.390,00	3,28
XS1951927158	0,6250 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 19/29	EUR		300.000	300.000	0	% 100,703	302.109,00	0,84

SK Top Invest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	1.000.000	0	0	% 121,177	1.211.770,00	3,39
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	1.000.000	100.000	0	% 110,701	1.107.010,00	3,09
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	1.000.000	0	0	% 113,047	1.130.470,00	3,16
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	400.000	300.000	0	% 101,730	406.920,00	1,14
FR0000571150	6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25		EUR	1.000.000	0	0	% 140,290	1.402.900,00	3,92
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	2.500.000	0	500.000	% 114,627	2.865.675,00	8,01
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 112,450	2.248.990,00	6,28
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	200.000	200.000	0	% 99,871	199.742,00	0,56
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	200.000	200.000	0	% 99,089	198.178,00	0,55
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 94,504	94.504,00	0,26
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	100.000	100.000	0	% 100,282	100.281,50	0,28
IT0003621460	5,1250 % Republik Italien MTN 04/24		EUR	100.000	100.000	0	% 116,445	116.444,50	0,33
XS1953056253	1,8750 % Republik Lettland MTN 19/49		EUR	900.000	900.000	0	% 101,999	917.991,00	2,56
AT0000A1PE50	0,0000 % Republik Österreich Bundesanl. 16/23		EUR	800.000	0	0	% 101,599	812.788,00	2,27
PTOTEAQE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23		EUR	800.000	300.000	0	% 122,410	979.280,00	2,74
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28		EUR	100.000	100.000	0	% 103,792	103.792,00	0,29
SK4120009762	3,6250 % Slowakei Anl. 14/29		EUR	100.000	100.000	0	% 129,050	129.050,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	35.318.252,14	98,67
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Mai 19 3350		XEUR	Anzahl 130				EUR 113,100	147.030,00	0,41
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	147.030,00	0,41
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn		EUR	42.291,17				% 100,000	42.291,17	0,12
Summe Bankguthaben							EUR	42.291,17	0,12
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	42.291,17	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	276.623,13					276.623,13	0,77
Dividendenansprüche		EUR	8.360,48					8.360,48	0,02
Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	14.000,00					14.000,00	0,04
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	6.251,20					6.251,20	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	305.234,81	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-16.338,00					-16.338,00	-0,05
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.338,00	-0,05
Fondsvermögen							EUR	35.796.470,12	100,00
Umlaufende Anteile							STK	645.593,000	
Anteilwert							EUR	55,45	

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

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	1.300	2.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.500
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.500
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	250	3.550
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	2.300
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	35.000
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	1.600
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Cl.A	STK	900	4.900

SK Top Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.200
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.300
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	1.200	2.400
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.000
GBP				
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	4.800
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	1.000.000
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	0	1.100.000
DE0001372837	3,6450 % Stadt Hannover IHS 09/19	EUR	0	1.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	24.078	24.078

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	51
(Basiswert(e): Bayer AG Namens-Aktien)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	15.925
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		

SK Top Invest Deka Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	645,593
Anteilwert	EUR	55,45

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Münning
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

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

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland
0221/226-0

Rechtsform

öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz

Köln

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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

Überreicht durch:

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstraße 57
50667 Köln
Deutschland



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

