

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. Frankfurter-Sparinvest 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 Frankfurter-Sparinvest 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 abzubrockeln, 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.

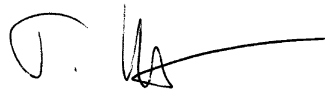
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“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

Frankfurter-Sparinvest Deka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Frankfurter-Sparinvest Deka ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, mindestens 60 Prozent in Aktien von Unternehmen zu investieren, die in deutschen Aktienindizes enthalten sind. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (so genannte Blue Chips). Um den Erfolg des Aktienaushwahlprozesses zu bewerten, wird der HDAX Total Return Index in EUR[®] verwendet.¹⁾ Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Den Investmentschwerpunkt des Frankfurter-Sparinvest Deka bildeten weiterhin deutsche Aktien, die zum Stichtag über 83 Prozent des Fondsvermögens umfassten. Sofern im europäischen Ausland allerdings attraktive Alternativen zu deutschen Aktien in ähnlichen Sektoren bestehen oder interessante Investmentthemen durch deutsche Aktien nicht hinreichend abgebildet werden können, legt der Fonds einen Teil seiner Mittel auch in europäische Aktien außerhalb Deutschlands an.

Die höchsten Portfoliogewichtungen auf Einzelwertebene bildeten zuletzt SAP, Linde, Siemens und Airbus. Unter Branchengesichtspunkten standen Industriewerte im Fokus. Zudem nutzte das Fondsmanagement derivative Finanzinstrumente in Form von Futures und Optionen zur Feinsteuerung des Portfolios.

Der Fonds Frankfurter-Sparinvest Deka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 8,1 Prozent. Per 31. März 2019 verfügte der Fonds über ein Volumen von 68,1 Mio. Euro, der Anteilpreis belief sich auf 128,56 Euro.

Wichtige Kennzahlen

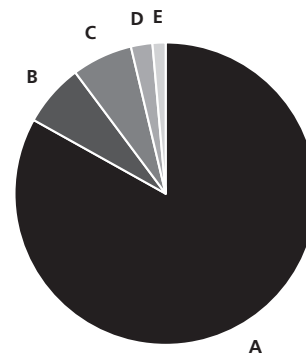
Frankfurter-Sparinvest Deka

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-8,1%	-4,8%	5,6%
ISIN	DE0008480732		

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

Fondsstruktur

Frankfurter-Sparinvest Deka



A Deutschland	83,1%
B Irland	6,7%
C Niederlande	6,5%
D Sonstige Länder	2,3%
E Barreserve, Sonstiges	1,4%

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

1) Referenzindex: 100% HDAX Total Return Index in EUR[®]. Der genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Frankfurter-Sparinvest Deka

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	67.145.076,12	98,58
Deutschland	56.562.156,05	83,05
Frankreich	411.129,00	0,60
Großbritannien	273.407,00	0,40
Irland	4.575.195,70	6,71
Luxemburg	891.165,00	1,31
Niederlande	4.432.023,37	6,51
2. Derivate	-61.466,96	-0,07
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	942.196,79	1,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	149.632,80	0,23
II. Verbindlichkeiten	-84.044,66	-0,12
III. Fondsvermögen	68.091.394,09	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	67.145.076,12	98,58
EUR	67.145.076,12	98,58
2. Derivate	-61.466,96	-0,07
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	942.196,79	1,38
4. Sonstige Vermögensgegenstände	149.632,80	0,23
II. Verbindlichkeiten	-84.044,66	-0,12
III. Fondsvermögen	68.091.394,09	100,00

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

Frankfurter-Sparinvest 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								67.145.076,12	98,58
Aktien								67.145.076,12	98,58
EUR								67.145.076,12	98,58
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		5.200	0	3.000	EUR 31,780	165.256,00	0,24
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		7.740	0	0	EUR 216,100	1.672.614,00	2,46
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		33.500	3.600	0	EUR 117,040	3.920.840,00	5,76
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		6.000	0	0	EUR 7,882	47.292,00	0,07
DE0005110001	All for One Steeb AG Namens-Aktien	STK		5.900	0	0	EUR 52,000	306.800,00	0,45
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		19.380	0	800	EUR 198,080	3.838.790,40	5,64
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK		121.000	0	0	EUR 7,365	891.165,00	1,31
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		42.480	30.500	16.900	EUR 65,630	2.787.962,40	4,09
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		47.772	7.000	5.900	EUR 56,650	2.706.283,80	3,97
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		14.250	0	0	EUR 68,460	975.555,00	1,43
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		5.250	0	2.500	EUR 58,950	309.487,50	0,45
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		5.500	3.000	5.300	EUR 92,520	508.860,00	0,75
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		108.000	21.000	35.000	EUR 6,940	749.520,00	1,10
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		3.470	0	2.100	EUR 133,650	463.765,50	0,68
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		40.770	18.300	2.500	EUR 51,580	2.102.916,60	3,09
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK		600	0	0	EUR 31,660	18.996,00	0,03
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		35.600	0	15.000	EUR 7,292	259.595,20	0,38
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		10.000	1.500	3.000	EUR 114,250	1.142.500,00	1,68
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien	STK		19.978	15.000	9.500	EUR 13,000	259.714,00	0,38
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		19.800	0	0	EUR 19,460	385.308,00	0,57
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		81.200	0	0	EUR 28,950	2.350.740,00	3,45
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		193.800	0	50.000	EUR 14,810	2.870.178,00	4,22
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien	STK		130.000	0	15.000	EUR 7,375	958.750,00	1,41
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK		10.100	6.000	0	EUR 27,070	273.407,00	0,40
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK		5.600	0	0	EUR 34,120	191.072,00	0,28
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		119.148	15.000	39.000	EUR 9,921	1.182.067,31	1,74
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien	STK		99.333	0	0	EUR 6,180	613.877,94	0,90
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		50.300	21.500	0	EUR 24,250	1.219.775,00	1,79
DE0005664809	Evotec AG Inhaber-Aktien	STK		11.500	0	0	EUR 23,310	268.065,00	0,39
DE000FPH9000	Francofyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien	STK		30.000	30.000	0	EUR 3,300	99.000,00	0,15
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		13.350	9.000	2.000	EUR 71,100	949.185,00	1,39
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		31.250	7.400	4.000	EUR 49,330	1.541.562,50	2,26
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	4.000	0	EUR 63,280	253.120,00	0,37
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		4.700	0	0	EUR 38,800	182.360,00	0,27
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		45.000	30.000	0	EUR 8,355	375.975,00	0,55
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		52.300	0	13.000	EUR 17,500	915.250,00	1,34
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG Inhaber-Aktien	STK		63.500	37.500	0	EUR 19,600	1.244.600,00	1,83
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 46,390	139.170,00	0,20
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	16.500	6.500	EUR 47,480	474.800,00	0,70
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		3.500	3.500	0	EUR 108,750	380.625,00	0,56
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		26.369	29.669	3.300	EUR 155,300	4.095.105,70	6,00
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		9.929	0	2.600	EUR 100,600	930.550,00	1,37
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien	STK		2.100	0	0	EUR 81,000	170.100,00	0,25
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		8.000	0	5.600	EUR 210,500	1.684.000,00	2,47
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK		5.700	0	0	EUR 30,690	174.933,00	0,26
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		13.000	6.500	0	EUR 55,560	722.280,00	1,06
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		830	0	300	EUR 517,000	429.110,00	0,63
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		14.251	0	0	EUR 35,870	511.183,37	0,75
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		8.700	5.000	3.800	EUR 91,960	800.052,00	1,17
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK		36.000	0	0	EUR 23,770	855.720,00	1,26
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	5.000	EUR 25,690	256.900,00	0,38
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		61.150	3.200	1.200	EUR 102,420	6.262.983,00	9,19
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		4.700	0	18.300	EUR 37,670	177.049,00	0,26
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		41.290	0	3.500	EUR 95,810	3.955.994,90	5,81
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		19.500	19.500	0	EUR 24,620	480.090,00	0,71
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		12.000	12.000	0	EUR 51,500	618.000,00	0,91
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		15.800	8.000	0	EUR 34,340	542.572,00	0,80
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		2.200	0	1.200	EUR 106,400	234.080,00	0,34
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK		700	0	0	EUR 11,980	8.386,00	0,01
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		6.800	6.800	0	EUR 32,160	218.688,00	0,32
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		6.500	4.000	0	EUR 140,000	910.000,00	1,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		22.500	12.800	18.500	EUR 46,340	1.042.650,00	1,53
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		2.600	7.500	13.500	EUR 76,480	198.848,00	0,29
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK		16.800	11.800	0	EUR 111,250	1.869.000,00	2,74
Summe Wertpapiervermögen²⁾								67.145.076,12	98,58

Frankfurter-Sparinvest 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 *)	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte								-117.410,00	-0,16	
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien								-117.410,00	-0,16	
	Beiersdorf AG (BEI) Call Juni 19 88	XEUR	STK	-5.500			EUR 5,500	-30.250,00	-0,04	
	Dialog Semiconductor PLC (DLG) Call Juni 19 28	XEUR	STK	15.000			EUR 1,330	19.950,00	0,03	
	Dialog Semiconductor PLC (DLG) Put Juni 19 16	XEUR	STK	-14.000			EUR 0,090	-1.260,00	0,00	
	Evonik Industries AG (EVK) Call Juni 19 26	XEUR	STK	22.000			EUR 0,190	4.180,00	0,01	
	Evonik Industries AG (EVK) Put Juni 19 24	XEUR	STK	-26.000			EUR 1,620	-42.120,00	-0,06	
	Münch. Rückvers.-Ges. AG (MUV2) Call Sep. 19 210	XEUR	STK	-4.000			EUR 5,690	-22.760,00	-0,03	
	Wirecard AG Inhaber-Aktien (WDI) Put Juni 19 110	XEUR	STK	-3.500			EUR 12,900	-45.150,00	-0,07	
Wertpapier-Terminkontrakte								11.093,04	0,02	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien										
	Allianz SE Future (ALV) Apr. 19	XEUR	EUR	Anzahl 65				150.275,45	0,22	
	Bayer AG Future (BAYN) Apr. 19	XEUR	EUR	Anzahl 20				-74.574,41	-0,11	
	Deutsche Wohnen SE Future (DWN) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl -80				861,60	0,00	
	ThyssenKrupp AG Future (TKAG) Okt. 19	XEUR	EUR	Anzahl 150				-62.160,00	-0,09	
	Vonovia SE Future (VNA) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 80				-3.309,60	0,00	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-106.316,96	-0,14	
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte								44.850,00	0,07	
Optionsrechte auf Aktienindices										
	DAX-Index (DAX) Put Juni 19 11400	XEUR		Anzahl 30			EUR 299,000	44.850,00	0,07	
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	44.850,00	0,07	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR	942.196,79			% 100,000	942.196,79	1,38	
Summe Bankguthaben							EUR	942.196,79	1,38	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	942.196,79	1,38	
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	3.734,04				3.734,04	0,01	
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	135.660,00				135.660,00	0,20	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	10.238,76				10.238,76	0,02	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	149.632,80	0,23	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-257,52				-257,52	0,00	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-83.787,14				-83.787,14	-0,12	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-84.044,66	-0,12	
Fondsvermögen								EUR	68.091.394,09	100,00
Umlaufende Anteile								STK	529.652,000	
Anteilwert								EUR	128,56	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 881.213,00										

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

²⁾ 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				
CHF				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.400
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	25.000
EUR				

Frankfurter-Sparinvest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.200
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	18.000
DE000A1DAH00	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	0	4.250
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.150
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	8.000	17.800
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	10.000
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	10.000	28.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	1.700	1.700
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	2.100
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK	0	20.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	15.140
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	22.000
GBP				
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	81.000
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares	STK	0	201.000
NOK				
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer	STK	0	113.700
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	9.980
Zertifikate				
EUR				
DE000DK0JM94	DekaBank Dt.Girozentrale Ak-Delta1-Zert. BAS 17/18	STK	0	22.500

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.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	5.414
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	8.557
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	1.476
(Basiswert(e): Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares, HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien, Wirecard AG Inhaber-Aktien)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.094
(Basiswert(e): HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien, Wirecard AG Inhaber-Aktien)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.120
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		

Frankfurter-Sparinvest Deka

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	529.652
Anteilwert	EUR	128,56

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)

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
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

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Neue Mainzer Straße 52 - 58
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Erfurt

Haupttätigkeit

Geschäftsbank, Retailbank, Verbundbank und öffentliche Förderbank

Stand: 31. März 2019

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

Überreicht durch:

Frankfurter Sparkasse AG
Neue Mainzer Straße 47-53
60255 Frankfurt am Main
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

