

Halbjahresbericht
zum 31. März 2019.

Deka-Balance Dynamisch

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Balance Dynamisch 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. März 2019	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

Deka-Balance Dynamisch Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Balance Dynamisch ist ein langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement investiert in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere und in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Europa. Der Anteil des Sondervermögens, der in Aktien investiert werden darf, beträgt zwischen 0 und 100 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. Daneben kann auch in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Fonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte das Fondsmanagement den Investitionsgrad in Aktien und Aktienfonds leicht auf zuletzt 76,6 Prozent des Fondsvermögens. Über den Einsatz von Futures und Optionen auf diverse Aktienindizes reduzierte sich der Netto-Investitionsgrad um 27,5 Prozentpunkte.

Das Rentenportfolio umfasste zuletzt 20,3 Prozent des Fondsvermögens und wurde über Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen) dargestellt. Durch den Einsatz von Zins-Derivaten erhöhte sich der wirksame Renteninvestitionsgrad um 20,9 Prozentpunkte. Darüber hinaus war der Fonds in ein gemischtes Sondervermögen investiert.

Deka-Balance Dynamisch verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 3,5 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Minus von 3,4 Prozent in der Anteilklasse I (A). Der Anteilwert der Anteilklasse S (A) ging im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent zurück. Der Anteilpreis betrug am Berichtsstichtag 102,58 Euro (CF), 102,40 Euro (I (A)) bzw. 102,77 Euro (S (A)). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf insgesamt 75,5 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Balance Dynamisch

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-3,5%	-2,0%	-1,2%
Anteilklasse I (A)	-3,4%	-1,8%	-1,0%
Anteilklasse S (A)	-3,2%	-1,4%	-0,6%

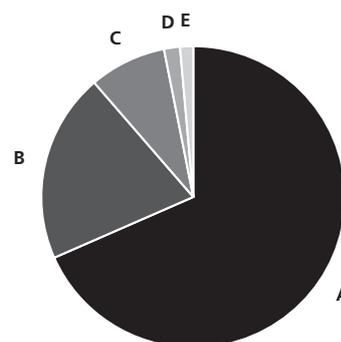
ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2CGD5
Anteilklasse I (A)	DE000DK2CGE3
Anteilklasse S (A)	DE000DK2CGF0

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

Fondsstruktur

Deka-Balance Dynamisch



A	Aktien	68,4%
B	Festverzinsliche Anleihen	20,3%
C	Aktienfonds	8,2%
D	Gemischte Wertpapierfonds	1,7%
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.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Balance Dynamisch können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „S (A)“, „I (A)“ und „CF“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der drei Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Ausgabe und Rücknahme von Anteilen“, „Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten“ sowie im Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,00% p.a.	3,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	0,80% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	0,40% p.a.	2,50%	EUR 50.000	Ausschüttung

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

Deka-Balance Dynamisch

Vermögensübersicht zum 31. März 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	51.734.891,33	68,50
Belgien	345.634,50	0,46
Deutschland	38.396.665,68	50,83
Finnland	163.620,00	0,22
Frankreich	4.899.573,66	6,48
Irland	4.091.413,60	5,42
Italien	638.714,90	0,84
Niederlande	1.857.886,40	2,47
Spanien	1.341.382,59	1,78
2. Anleihen	15.186.761,00	20,11
Deutschland	15.186.761,00	20,11
3. Investmentanteile	7.376.653,00	9,76
Deutschland	6.321.553,00	8,36
Luxemburg	1.055.100,00	1,40
4. Derivate	-19.072,05	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	771.365,75	1,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	565.325,75	0,75
II. Verbindlichkeiten	-83.292,95	-0,11
III. Fondsvermögen	75.532.631,83	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	51.734.891,33	68,50
EUR	51.734.891,33	68,50
2. Anleihen	15.186.761,00	20,11
EUR	15.186.761,00	20,11
3. Investmentanteile	7.376.653,00	9,76
EUR	7.376.653,00	9,76
4. Derivate	-19.072,05	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	771.365,75	1,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	565.325,75	0,75
II. Verbindlichkeiten	-83.292,95	-0,11
III. Fondsvermögen	75.532.631,83	100,00

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

Deka-Balance Dynamisch

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								66.921.652,33	88,61
Aktien								51.734.891,33	68,50
EUR								51.734.891,33	68,50
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	8.209	0	641	EUR 216,100	1.773.964,90	2,35
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	6.750	0	0	EUR 23,490	158.557,50	0,21
FR000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	2.365	0	0	EUR 112,850	266.890,25	0,35
NL000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	3.350	0	0	EUR 117,040	392.084,00	0,52
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	19.190	0	1.260	EUR 198,080	3.801.155,20	5,03
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	2.300	0	0	EUR 70,620	162.426,00	0,22
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	4.650	0	0	EUR 74,330	345.634,50	0,46
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	2.631	481	0	EUR 165,100	434.378,10	0,58
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	11.550	0	0	EUR 22,365	258.315,75	0,34
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	37.000	0	0	EUR 5,094	188.478,00	0,25
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	90.406	729	0	EUR 4,148	374.958,89	0,50
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	41.069	0	3.281	EUR 65,630	2.695.358,47	3,57
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	42.510	0	2.948	EUR 56,650	2.408.191,50	3,19
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	14.394	0	1.056	EUR 68,460	985.413,24	1,30
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	4.500	0	0	EUR 92,520	416.340,00	0,55
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. ¹⁾		STK	6.400	0	0	EUR 42,585	272.544,00	0,36
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	4.500	0	0	EUR 133,650	601.425,00	0,80
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	7.300	0	0	EUR 48,900	356.970,00	0,47
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	4.650	0	0	EUR 27,160	126.294,00	0,17
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	40.742	0	2.358	EUR 51,580	2.101.472,36	2,78
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. ¹⁾		STK	3.564	0	0	EUR 68,400	243.777,60	0,32
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	81.350	0	0	EUR 7,292	593.204,20	0,79
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	7.260	0	990	EUR 114,250	829.455,00	1,10
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	21.248	0	0	EUR 19,460	413.486,08	0,55
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	43.045	0	2.955	EUR 28,950	1.246.152,75	1,65
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	148.092	0	9.408	EUR 14,810	2.193.242,52	2,90
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	88.582	0	0	EUR 9,921	878.822,02	1,16
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	43.150	0	0	EUR 5,672	244.746,80	0,32
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	9.650	0	0	EUR 13,290	128.248,50	0,17
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	14.100	0	0	EUR 15,616	220.185,60	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	1.746	546	0	EUR 97,660	170.514,36	0,23
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	8.184	0	1.566	EUR 71,100	581.882,40	0,77
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	18.072	0	2.028	EUR 49,330	891.491,76	1,18
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	6.300	0	0	EUR 63,280	398.664,00	0,53
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	6.850	0	1.100	EUR 90,640	620.884,00	0,82
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	34.536	750	0	EUR 7,832	270.485,95	0,36
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. ¹⁾		STK	6.150	0	0	EUR 26,230	161.314,50	0,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	45.200	0	5.250	EUR 17,500	791.000,00	1,05
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	21.550	0	0	EUR 10,776	232.222,80	0,31
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	79.900	0	0	EUR 2,175	173.782,50	0,23
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.		STK	400	0	0	EUR 508,800	203.520,00	0,27
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	5.200	0	0	EUR 35,970	187.044,00	0,25
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	25.532	25.532	0	EUR 155,300	3.965.119,60	5,25
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	1.350	0	0	EUR 238,200	321.570,00	0,43
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) ¹⁾		STK	1.500	0	0	EUR 327,050	490.575,00	0,65
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	5.850	0	0	EUR 100,600	588.510,00	0,78
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	6.709	0	791	EUR 210,500	1.412.244,50	1,87
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares		STK	32.400	0	0	EUR 5,050	163.620,00	0,22
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	11.100	0	0	EUR 14,375	159.562,50	0,21
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien		STK	21.700	0	0	EUR 23,770	515.809,00	0,68
FR0000073272	Safran Actions Port. ¹⁾		STK	2.000	0	0	EUR 120,650	241.300,00	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	6.400	0	0	EUR 78,130	500.032,00	0,66
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	46.368	2.054	2.436	EUR 102,420	4.749.010,56	6,29
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	3.100	0	0	EUR 69,360	215.016,00	0,28
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	38.472	0	1.528	EUR 95,810	3.686.002,32	4,88
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	4.500	0	0	EUR 25,745	115.852,50	0,15
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. ¹⁾		STK	24.750	0	0	EUR 7,423	183.719,25	0,24
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien		STK	19.550	0	0	EUR 11,980	234.209,00	0,31
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	15.902	1.814	0	EUR 49,600	788.739,20	1,04
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares		STK	750	0	0	EUR 146,160	109.620,00	0,15
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	8.750	0	0	EUR 51,840	453.600,00	0,60
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. ¹⁾		STK	3.100	0	0	EUR 85,800	265.980,00	0,35
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	5.700	0	0	EUR 25,880	147.516,00	0,20

Deka-Balance Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	8.386	0	514	EUR 140,000	1.174.040,00	1,55
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	18.985	0	2.664	EUR 46,340	879.764,90	1,16
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien		STK	5.200	0	0	EUR 111,250	578.500,00	0,77
Verzinsliche Wertpapiere								15.186.761,00	20,11
EUR								15.186.761,00	20,11
DE000A13R889	1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24 ¹⁾		EUR	1.800.000	0	0	% 106,413	1.915.434,00	2,54
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 110,758	4.430.320,00	5,87
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 104,485	104.485,00	0,14
DE000A1TNA47	1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 13/23		EUR	5.000.000	0	0	% 107,420	5.371.000,00	7,10
XS1379610675	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/26		EUR	100.000	100.000	0	% 102,092	102.092,00	0,14
DE000A1R0139	1,7500 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 14/24		EUR	3.000.000	0	0	% 108,781	3.263.430,00	4,32
Wertpapier-Investmentanteile								7.376.653,00	9,76
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								6.321.553,00	8,36
EUR								6.321.553,00	8,36
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF		ANT	25.800	0	1.000	EUR 237,400	6.124.920,00	8,10
DE0005424568	Deka-BR 45		ANT	3.100	3.100	0	EUR 63,430	196.633,00	0,26
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.055.100,00	1,40
EUR								1.055.100,00	1,40
LU0323234723	Deka-DiscountStrategie 5y		ANT	10.000	0	0	EUR 105,510	1.055.100,00	1,40
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 74.298.305,33	98,37
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-20.978,29	-0,02
DAX-Index Future (FDAX) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -117				89.575,00	0,12
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl -16				-2.080,00	0,00
ESTX Mid Index Future (FMCE) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 109				-33.925,00	-0,04
MDAX Future (MDAX) Juni 19		XEUR	EUR	Anzahl 102				-74.548,29	-0,10
Optionsrechte								-190.607,02	-0,26
Optionsrechte auf Aktienindices								-190.607,02	-0,26
DAX-Index (DAX) Put Apr. 19 11200		XEUR		Anzahl 100			EUR 80,000	40.000,00	0,05
DAX-Index (DAX) Put Dez. 19 10200		XEUR		Anzahl -5			EUR 258,000	-6.450,00	-0,01
DAX-Index (DAX) Put Dez. 20 10000		XEUR		Anzahl -5			EUR 486,100	-12.152,50	-0,02
DAX-Index (DAX) Put Juni 20 10600		XEUR		Anzahl -5			EUR 506,200	-12.655,00	-0,02
DAX-Index (DAX) Put Sep. 19 10600		XEUR		Anzahl -10			EUR 226,300	-11.315,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 19 3275		XEUR		Anzahl 160			EUR 26,700	42.720,00	0,06
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 2600		XEUR		Anzahl -10			EUR 30,500	-3.050,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 20 2700		XEUR		Anzahl -10			EUR 85,800	-8.580,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 19 2900		XEUR		Anzahl -15			EUR 46,600	-6.990,00	-0,01
OTC DAX-Index (DAX) Put Feb. 21 9300		OTC		Anzahl -35			EUR 355,736	-12.450,75	-0,02
OTC DAX-Index (DAX) Put Juli 20 10400		OTC		Anzahl -25			EUR 455,658	-11.391,46	-0,02
OTC DAX-Index (DAX) Put Mai 20 9600		OTC		Anzahl -35			EUR 244,201	-8.547,02	-0,01
OTC DAX-Index (DAX) Put März 21 9500		OTC		Anzahl -35			EUR 409,001	-14.315,02	-0,02
OTC DAX-Index (DAX) Put Nov. 20 9800		OTC		Anzahl -25			EUR 411,867	-10.296,69	-0,01
OTC DAX-Index (DAX) Put Okt. 20 10000		OTC		Anzahl -25			EUR 432,293	-10.807,32	-0,01
OTC DAX-Index (DAX) Put Sep. 20 10400		OTC		Anzahl -25			EUR 511,970	-12.799,25	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 21 2600		OTC		Anzahl -130			EUR 114,078	-14.830,20	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 20 2651		OTC		Anzahl -150			EUR 95,571	-14.335,70	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Aug. 20 2751		OTC		Anzahl -150			EUR 105,138	-15.770,66	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Dez. 20 2401		OTC		Anzahl -150			EUR 66,025	-9.903,68	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 21 2550		OTC		Anzahl -130			EUR 99,491	-12.933,88	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 21 2475		OTC		Anzahl -150			EUR 80,581	-12.087,12	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 20 2801		OTC		Anzahl -150			EUR 108,553	-16.282,98	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 20 2600		OTC		Anzahl -130			EUR 56,845	-7.389,87	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 20 2501		OTC		Anzahl -150			EUR 75,787	-11.368,00	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Sep. 20 2751		OTC		Anzahl -150			EUR 110,833	-16.624,92	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -211.585,31	-0,28
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								377.820,42	0,50
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Juni 19		XEUR	EUR	2.200.000				34.140,42	0,05
EURO Bund Future (FGBL) Juni 19		XEUR	EUR	13.200.000				341.210,00	0,45
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 19		XEUR	EUR	1.300.000				2.470,00	0,00
Optionsrechte								9.821,20	0,01
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								9.821,20	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Put Mai 19 165,50		XEUR	EUR	Anzahl 100			EUR 0,098	9.821,20	0,01
Summe Zins-Derivate								EUR 387.641,62	0,51

Deka-Balance Dynamisch

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps									
Payer Swap								-195.128,36	-0,26
								316,26	0,00
	SWP Long Pay 0,651% HSBCBK_LDN	OTC	EUR	2.000.000			% 0,061	1.228,92	0,00
	03.07.2019_65_HSBCBK_LDN_03.07.2019								
	SWP Short Pay 0,751% HSBCBK_LDN	OTC	EUR	-2.000.000			% 0,030	-604,81	0,00
	03.07.2019_75_HSBCBK_LDN_03.07.2019								
	SWP Short Pay 0,851% HSBCBK_LDN	OTC	EUR	-2.000.000			% 0,015	-307,85	0,00
	03.07.2019_85_HSBCBK_LDN_03.07.2019								
Receiver Swap								-195.444,62	-0,26
	SWP Short Rec 0,717% BNP_PAR	OTC	EUR	-1.000.000			% 2,993	-29.932,11	-0,04
	17.07.2019_72_BNP_PAR_17.07.2019								
	SWP Short Rec 0,739% DGZ_FRA	OTC	EUR	-1.000.000			% 3,066	-30.659,94	-0,04
	19.08.2019_74_DGZ_FRA_19.08.2019								
	SWP Short Rec 0,762% DGZ_FRA	OTC	EUR	-1.000.000			% 2,986	-29.862,92	-0,04
	06.12.2019_76_DGZ_FRA_06.12.2019								
	SWP Short Rec 0,798% GOLDINT_LDN	OTC	EUR	-1.000.000			% 3,362	-33.617,06	-0,04
	15.10.2019_80_GOLDINT_LDN_15.10.2019								
	SWP Short Rec 0,814% DGZ_FRA	OTC	EUR	-1.000.000			% 3,404	-34.035,32	-0,05
	15.11.2019_81_DGZ_FRA_15.11.2019								
	SWP Short Rec 0,84% HSBCBK_LDN	OTC	EUR	-1.000.000			% 3,734	-37.337,27	-0,05
	25.09.2019_84_HSBCBK_LDN_25.09.2019								
Summe Swaps								EUR -195.128,36	-0,26
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	756.941,50			% 100,000	756.941,50	1,00
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	5.216,40			% 100,000	5.216,40	0,01
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	9.207,85			% 100,000	9.207,85	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 771.365,75	1,02
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 771.365,75	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	152.860,92				152.860,92	0,20
	Dividendenansprüche		EUR	35.158,41				35.158,41	0,05
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	767,36				767,36	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	102,66				102,66	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	103.664,40				103.664,40	0,14
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	2.772,00				2.772,00	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	270.000,00				270.000,00	0,36
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 565.325,75	0,75
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-376,00				-376,00	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-17.452,20				-17.452,20	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-65.464,75				-65.464,75	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -83.292,95	-0,11
Fondsvermögen								EUR 75.532.631,83	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 426.730,000	
Umlaufende Anteile Klasse I (A)								STK 309.818,000	
Umlaufende Anteile Klasse S (A)								STK 300,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 102,58	
Anteilwert Klasse I (A)								EUR 102,40	
Anteilwert Klasse S (A)								EUR 102,77	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	156	6.643,26	
Danone S.A. Actions Port.	STK	241	16.484,40	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	185	4.852,55	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	205	67.045,25	
Safran Actions Port.	STK	120	14.478,00	
Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	2.610	19.374,03	

Deka-Balance Dynamisch

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
VINCI S.A. Actions Port.	STK 110		9.438,00	
1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24	EUR 1.800.000		1.915.434,00	
2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24	EUR 4.000.000		4.430.320,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		6.484.069,49	6.484.069,49

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 5.371.000,00

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06139009R7	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	89.677	89.677
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	33.786	33.786
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	8.250

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:		
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index)	EUR	32.028
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MDAX Performance-Index)	EUR	85.524
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bobl (5,5), EURO Bobl Future (FGBM), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	107.365
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	22.190
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	93.230
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	5.780
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	89.936
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	4.830
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	65.250
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	9.290

Deka-Balance Dynamisch

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

(Basiswert(e): 0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26, 1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24, 2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, ENEL S.p.A. Azioni nom., ENI S.p.A. Azioni nom., Iberdrola S.A. Acciones Port., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Safran Actions Port., Sanofi S.A. Actions Port., Total S.A. Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port.)

Deka-Balance Dynamisch

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	426.730,000
Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	309.818,000
Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	300,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	102,58
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	102,40
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	102,77

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	138.315,49	0,18
Verzinsliche Wertpapiere	6.345.754,00	8,40

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	6.484.069,49	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	6.484.069,49

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	7.355.124,00

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
---------------------	-------------------------	----------------------------------

Deka-Balance Dynamisch

Ertragsanteil des Fonds	3.408,39	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.130,09	62,50
Ertragsanteil der KVG	2.130,09	62,50

Aufgrund einer Umstellung in der Buchungssystematik kommt es zu einer Verschiebung der Kostenbuchung, die über den Berichtszeitraum hinausgeht. Dadurch kommt es zu einer Überschreitung der vertraglichen Grenze von 49%. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Kosten vermindert um den aktuellen Überschreibungsbetrag.

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,73% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
DNB Boligkredit A.S.	5.262.731,95
Landesbank Baden-Württemberg	1.004.187,33
Orange S.A.	573.566,85
Nordrhein-Westfalen, Land	403.963,03
McDonald's Corp.	110.674,84

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.408.150,37 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	5.946.973,63 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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 Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

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

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. März 2019

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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