

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2014.  
**Deka-Institutionell**  
**LiquiditätGarant**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below "Deka", the word "Investments" is written in a smaller, white, sans-serif font.

**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2015

**Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant für den Zeitraum vom 1. Juli 2014 bis zum 31. Dezember 2014.

Die internationalen Kapitalmärkte bewegten sich in den vergangenen sechs Monaten weiterhin im Spannungsfeld geldpolitischer und geopolitischer Entwicklungen. So beendete in den USA die Federal Reserve (Fed) sukzessive ihre zur Konjunkturunterstützung aufgelegten monatlichen Anleihe-Ankaufprogramme, während die Europäische Zentralbank (EZB) vor dem Hintergrund der niedrigen Teuerungsraten weitere expansive Maßnahmenbündel inklusive Zinssenkung schnürte. Zudem rückten verschiedene Krisenherde verstärkt in das Blickfeld der Anleger. Insbesondere der Konflikt in der Ost-Ukraine ließ im Sommer Befürchtungen aufkommen, Russland könnte hier eine aktive militärische Rolle einnehmen. Der Westen reagierte mit weiteren Sanktionen, auf die Gegensanktionen von russischer Seite folgten.

An den Rentenmärkten gaben die Renditen im Betrachtungszeitraum spürbar nach. Der Abstand zwischen europäischen und US-amerikanischen Staatsanleihen weitete sich zugleich angesichts unterschiedlicher geldpolitischer Signale in den beiden Regionen merklich aus. Zum Ende des Berichtszeitraums rentierten 10-jährige Bundesanleihen nur noch mit 0,5 Prozent. In den USA lag die Rendite 10-jähriger US-Treasuries zuletzt bei 2,2 Prozent.

Die Aktienmärkte boten ein volatiles und uneinheitliches Bild. Insbesondere Anfang Oktober war eine signifikante Korrekturphase weltweit zu konstatieren. Die geopolitischen Unsicherheiten sowie eine schwächere Konjunktdynamik dämpften hier die Stimmung. In den USA führten die maßvoll gekürzten Liquiditätsmaßnahmen der Fed und robuste Wirtschaftsdaten dennoch zu einer überwiegend freundlichen Börsenentwicklung. Eine ausgeprägte Erholungsbewegung war in Japan zu beobachten. In Europa wiesen die Aktienmärkte unter hohen Schwankungen eine Seitwärtsbewegung auf.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant eine Wertentwicklung von plus 0,1 Prozent (in den Anteilklassen CF (A), CF (T), E (A), TF (A) und TF (T)). Die Anteilklasse TF-E (A) wies eine Seitwärtsbewegung auf.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Die Geschäftsführung



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Anlagepolitik                               | 5  |
| Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2014  | 6  |
| Informationen der Verwaltung                | 12 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 13 |

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

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant Anlagepolitik.

Dieser Investmentfonds ist ein Wertpapier-Sondervermögen, das sich überwiegend aus Anlagen am Markt für kurzfristige Geldanlagen zusammensetzt (so genannter geldmarktnaher Fonds). Die Auswahl der Anlagen trifft das Fondsmanagement nach dem Prinzip der Risikostreuung und vorher festgelegten Anlagegrundsätzen.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant ist ein kurzfristiger Kapitalzuwachs durch die Erzielung einer Geldmarktrendite. Das Fonds-konzept umfasst eine halbjährlich erneuerte Kapitalgarantie zum Ende der Garantieperiode, die den Rücknahmepreis des jeweils letzten Handelstages der Monate Juni und Dezember garantiert. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Geldmarktinstrumente, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Bankguthaben. Darüber hinaus kann in Derivate und Credit Default Swaps (CDS) investiert werden. Deka-Institutionell LiquiditätGarant verfügt über einen Renditezielpfad. Dieser wird monatlich angepasst und orientiert sich am Interbankensatz 1-Monats-Euro-Libid (London Interbank Bid Rate). Aktuelle Informationen zum Renditezielpfad erhalten Sie unter [www.deka.de](http://www.deka.de).

Das Fondsmanagement richtete den Fokus auf eine konservative Steuerung des Portfolios mit Schwerpunkten auf Sicherheit und Liquidität. Die Zinsbindungsdauer (Duration) wurde durch das gezielte Auslaufen von Festgeldern und der überwiegenden Neuanlage in variabel verzinslichen Unternehmensanleihen verkürzt.

Auf Wertpapiersebene bildeten weiterhin Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) mit guter Schuldnerqualität (Investment Grade) und kurzer Restlaufzeit den Schwerpunkt. Das Fondsmanagement setzte dabei sowohl auf Anleihen mit variabler Verzinsung (Floater) als auch auf unterjährige Festzinspapiere. Im Stichtagsvergleich wurde die Quote variabel verzinslicher Anleihen weiter angehoben, da diese aufgrund der extrem flachen Geldmarktkurve attraktiver als die festverzinslichen Pendanten erschienen. Commercial Paper dienten der Beimischung und der Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge, jedoch erfuhr die Position angesichts geringer Risikoprämien eine Reduktion. Unter Branchengesichtspunkten standen variabel verzinsliche Titel aus dem Bankensektor im Fokus. Im Bereich Staatsanleihen bestanden Positionen in kurzlaufenden spanischen und italienischen Staatstiteln, die ebenso wie Bankanleihen aus diesen Ländern von dem signifikanten Rückgang der Risikoprämien profitierten.

## Wichtige Kennzahlen Deka-Institutionell LiquiditätGarant

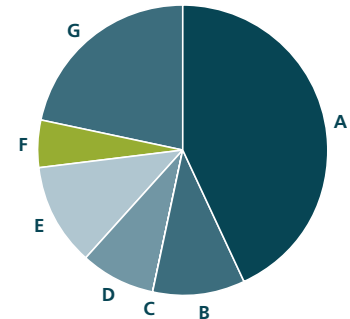
| Performance*          | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
|-----------------------|----------|--------|---------|
| Anteilklasse CF (A)   | 0,1%     | 0,2%   | 0,5%    |
| Anteilklasse CF (T)   | 0,1%     | 0,2%   | 0,5%    |
| Anteilklasse TF (A)   | 0,1%     | 0,1%   | 0,3%    |
| Anteilklasse TF-E (A) | 0,0%     | 0,1%   | –       |
| Anteilklasse TF (T)   | 0,1%     | 0,1%   | 0,4%    |
| Anteilklasse E (A)    | 0,1%     | 0,2%   | –       |

### ISIN

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Anteilklasse CF (A)   | LU0232209030 |
| Anteilklasse CF (T)   | LU0250598322 |
| Anteilklasse TF (A)   | LU0274420214 |
| Anteilklasse TF-E (A) | LU0897277587 |
| Anteilklasse TF (T)   | LU0274422343 |
| Anteilklasse E (A)    | LU0830988308 |

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

## Fondsstruktur Deka-Institutionell LiquiditätGarant



|          |                                     |       |
|----------|-------------------------------------|-------|
| <b>A</b> | Variabel verzinsliche Wertpapiere   | 43,1% |
| <b>B</b> | Festverzinsliche Wertpapiere        | 10,4% |
| <b>C</b> | Nullkupon-Anleihe                   | 0,1%  |
| <b>D</b> | Geldmarktfonds                      | 8,3%  |
| <b>E</b> | Geldmarktpapiere                    | 11,3% |
| <b>F</b> | Strukturierte Wertpapiere           | 5,3%  |
| <b>G</b> | Barreserve, Termingelder, Sonstiges | 21,5% |

Fällig werdende Termingelder wurden nur teilweise prolongiert, stattdessen erfolgten Käufe von profitableren Restläufern und kurz laufenden variabel verzinslichen Anleihen aus dem Bereich Unternehmensanleihen. Durch leichte Erhöhung der mittleren Anlagedauer bei Unternehmensanleihen verzeichnete der Fonds Kursgewinne aufgrund des fortwährenden Trends zu geringeren Risikoprämien. Die Erhöhung der Unternehmensanleihequoten zulasten der Festgeld-Engagements erwies sich ebenfalls als vorteilhaft. Die Beimischung von Titeln mit attraktivem Chance/Risiko-Verhältnis und kurzen Restlaufzeiten aus den Euroland-Peripheriestaaten begünstigte ebenfalls die Wertentwicklung.

Als nachteilig erwies sich rückschauend betrachtet die aus Risikogründen bewusst kurz gehaltene durchschnittliche Restlaufzeit. Zudem belasteten die insgesamt deutlich gesunkenen Renditen die Wertentwicklung, d. h. Fälligkeiten konnten nur noch zu niedrigeren Zinsen wieder angelegt werden.

Das Fondsvolumen des Deka-Institutionell LiquiditätGarant belief sich zum Stichtag auf 1,5 Mrd. Euro. Die Anteilklassen CF (A), CF (T), E (A), TF (A) und TF (T) verzeichneten jeweils eine Wertsteigerung um 0,1 Prozent, die Anteilklassen TF-E (A) wies per saldo eine Seitwärtsbewegung auf.

Der garantierte Anteilwert für die Anteilklasse CF (A) beläuft sich zum 30. Juni 2015 auf 4.703,88 Euro, für die Anteilklasse CF (T) auf 5.764,77 Euro, für die Anteilklasse TF (A) auf 4.679,47 Euro, für die Anteilklasse TF (T) auf 5.614,14 Euro, für die Anteilklasse E (A) auf 994,18 Euro sowie für die Anteilklasse TF-E (A) auf 995,14 Euro.

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2014.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                               | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2014 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs    | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|-----------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                   |                              |                    |                                    |                   |         | <b>713.826.093,47</b> | <b>48,38</b>         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |                                                                   |                              |                    |                                    |                   |         | <b>713.826.093,47</b> | <b>48,38</b>         |
| <b>EUR</b>                          |                                                                   |                              |                    |                                    |                   |         | <b>713.826.093,47</b> | <b>48,38</b>         |
| XS1097880584                        | 0,4600 % Abbey Natl Treasury Serv. PLC EUR FLR MTN 14/16          | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | 100,055 | 5.002.725,00          | 0,34                 |
| XS0956253636                        | 0,6660 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 13/16                         | EUR                          | 6.500.000          | 0                                  | 0                 | 100,669 | 6.543.485,00          | 0,44                 |
| XS1013722944                        | 0,4720 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/16                         | EUR                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,261 | 4.010.420,00          | 0,27                 |
| XS1057609908                        | 0,4320 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/16                         | EUR                          | 7.500.000          | 5.000.000                          | 0                 | 100,244 | 7.518.262,50          | 0,51                 |
| XS1075790367                        | 0,7320 % ALD International S.A. FLR MTN 14/15                     | EUR                          | 9.500.000          | 7.000.000                          | 0                 | 100,252 | 9.523.940,00          | 0,64                 |
| XS1083312675                        | 0,4820 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EUR FLR MTN 14/17          | EUR                          | 3.400.000          | 0                                  | 3.500.000         | 100,204 | 3.406.919,00          | 0,23                 |
| IT0004655988                        | 2,0000 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 10/15                         | EUR                          | 215.000            | 215.000                            | 0                 | 101,200 | 217.580,00            | 0,01                 |
| IT0004681562                        | 1,0385 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 11/15                         | EUR                          | 4.811.000          | 3.300.000                          | 0                 | 100,160 | 4.818.697,60          | 0,33                 |
| IT0006712571                        | 0,5910 % Barclays Bank PLC EUR FLR Obbl. 10/15                    | EUR                          | 6.893.000          | 4.764.000                          | 0                 | 100,038 | 6.895.619,34          | 0,47                 |
| XS0495946310                        | 3,5000 % Barclays Bank PLC EUR MTN 10/15                          | EUR                          | 5.850.000          | 0                                  | 0                 | 100,696 | 5.890.686,75          | 0,40                 |
| XS1144490833                        | 0,3620 % Barclays Bank PLC FLR MTN 14/16                          | EUR                          | 10.000.000         | 10.000.000                         | 0                 | 99,973  | 9.997.300,00          | 0,68                 |
| XS1053598709                        | 0,6290 % BBVA Senior Fin. S.A.U. FLR MTN 14/15                    | EUR                          | 5.000.000          | 3.000.000                          | 0                 | 100,297 | 5.014.825,00          | 0,34                 |
| XS0531068897                        | 3,8750 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 10/15 <sup>1)</sup>          | EUR                          | 9.800.000          | 9.800.000                          | 0                 | 102,027 | 9.998.597,00          | 0,68                 |
| XS0937995263                        | 0,4020 % BMW Finance N.V. FLR MTN 13/16                           | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | 100,071 | 2.001.410,00          | 0,14                 |
| XS0938372660                        | 0,4020 % BMW Finance N.V. FLR MTN 13/16                           | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | 100,121 | 5.006.050,00          | 0,34                 |
| XS0938119764                        | 0,4020 % BMW Finance N.V. FLR MTN 13/16                           | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | 100,142 | 7.009.905,00          | 0,47                 |
| XS105571837                         | 0,2990 % BMW Finance N.V. FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 5.200.000          | 0                                  | 0                 | 100,158 | 5.208.216,00          | 0,35                 |
| XS1052683353                        | 0,4310 % BMW Finance N.V. FLR MTN 14/17                           | EUR                          | 11.964.000         | 0                                  | 0                 | 100,376 | 12.008.924,82         | 0,81                 |
| XS0543469646                        | 1,5000 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 10/15                           | EUR                          | 204.000            | 204.000                            | 0                 | 100,772 | 205.574,88            | 0,01                 |
| XS0563951309                        | 1,7500 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 10/15                           | EUR                          | 227.000            | 227.000                            | 0                 | 101,101 | 229.499,27            | 0,02                 |
| XS0554482488                        | 0,5820 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 10/15                           | EUR                          | 131.000            | 131.000                            | 0                 | 100,030 | 131.039,30            | 0,01                 |
| XS0515471877                        | 0,5820 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 10/15                           | EUR                          | 400.000            | 400.000                            | 0                 | 100,050 | 400.200,00            | 0,03                 |
| XS0640461793                        | 3,0000 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 11/16                           | EUR                          | 919.000            | 919.000                            | 0                 | 103,740 | 953.370,60            | 0,06                 |
| XS0599093043                        | 2,4000 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 11/16                           | EUR                          | 262.000            | 262.000                            | 0                 | 102,043 | 267.352,66            | 0,02                 |
| XS0993219970                        | 0,3790 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 13/15                           | EUR                          | 8.550.000          | 0                                  | 0                 | 100,142 | 8.562.141,00          | 0,58                 |
| FR0011056563                        | 3,1000 % BNP Paribas S.A. Obl. 11/15                              | EUR                          | 4.250.000          | 4.250.000                          | 0                 | 101,409 | 4.309.861,25          | 0,29                 |
| FR0011577514                        | 0,4600 % BPCE S.A. FLR MTN 13/15                                  | EUR                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,117 | 5.005.850,00          | 0,34                 |
| FR0011589704                        | 0,4090 % BPCE S.A. FLR MTN 13/15                                  | EUR                          | 3.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,071 | 3.002.130,00          | 0,20                 |
| FR0011496447                        | 0,7420 % BPCE S.A. FLR MTN 13/18                                  | EUR                          | 3.000.000          | 5.000.000                          | 5.000.000         | 100,942 | 3.028.245,00          | 0,20                 |
| FR0011685874                        | 0,5590 % BPCE S.A. FLR MTN 14/16                                  | EUR                          | 10.500.000         | 6.000.000                          | 0                 | 100,301 | 10.531.605,00         | 0,71                 |
| FR0011906973                        | 0,4580 % BPCE S.A. FLR MTN 14/16                                  | EUR                          | 7.500.000          | 2.500.000                          | 0                 | 100,165 | 7.512.375,00          | 0,51                 |
| XS0992307891                        | 0,6390 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 13/16              | EUR                          | 5.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | 100,517 | 5.025.850,00          | 0,34                 |
| XS0994431467                        | 0,6380 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 13/16              | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | 100,564 | 1.005.640,00          | 0,07                 |
| XS1015130096                        | 0,3620 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/15              | EUR                          | 7.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,102 | 7.007.105,00          | 0,47                 |
| XS1026097516                        | 0,3560 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/15              | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | 100,105 | 1.001.050,00          | 0,07                 |
| XS1069617949                        | 0,6310 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/17              | EUR                          | 4.000.000          | 1.000.000                          | 1.000.000         | 100,566 | 4.022.620,00          | 0,27                 |
| XS0480393676                        | 3,7500 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 10/15                 | EUR                          | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                 | 100,194 | 4.007.760,00          | 0,27                 |
| XS0917462714                        | 0,9375 % Carrefour Banque FLR Notes 13/16                         | EUR                          | 6.630.000          | 6.630.000                          | 0                 | 100,853 | 6.686.553,90          | 0,45                 |
| XS0243636866                        | 0,2810 % Citigroup Inc. EUR FLR MTN 06/16                         | EUR                          | 11.000.000         | 14.260.000                         | 3.260.000         | 99,984  | 10.998.185,00         | 0,74                 |
| XS0497249184                        | 3,0000 % Citigroup Inc. EUR FLR MTN 10/16                         | EUR                          | 235.000            | 235.000                            | 0                 | 102,749 | 241.460,15            | 0,02                 |
| XS0563159184                        | 4,0000 % Citigroup Inc. EUR MTN 10/15                             | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | 103,366 | 7.235.585,00          | 0,49                 |
| XS0453598756                        | 3,0000 % Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb FLR MTN 09/16              | EUR                          | 2.809.000          | 2.809.000                          | 0                 | 104,394 | 2.932.413,42          | 0,20                 |
| XS0994949567                        | 0,4290 % Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb FLR MTN 13/16              | EUR                          | 8.500.000          | 7.000.000                          | 0                 | 100,365 | 8.530.982,50          | 0,58                 |
| XS1106948067                        | 0,2120 % Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb FLR MTN 14/16              | EUR                          | 10.000.000         | 10.000.000                         | 0                 | 100,011 | 10.001.100,00         | 0,68                 |
| XS0451841026                        | 2,7000 % Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb MTN 09/15                  | EUR                          | 838.000            | 838.000                            | 0                 | 101,881 | 853.762,78            | 0,06                 |
| XS0453676735                        | 2,6800 % Coop. Centr. Raiff.-Boerenlkb MTN 09/15                  | EUR                          | 1.454.000          | 1.454.000                          | 0                 | 102,029 | 1.483.501,66          | 0,10                 |
| XS0515004157                        | 0,5600 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 10/16               | EUR                          | 5.150.000          | 5.150.000                          | 0                 | 100,386 | 5.169.879,00          | 0,35                 |
| XS0966074741                        | 0,4620 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 13/15               | EUR                          | 8.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,156 | 8.012.440,00          | 0,54                 |
| XS0909791757                        | 0,6790 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 13/16               | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | 100,510 | 1.005.100,00          | 0,07                 |
| XS1023317966                        | 0,4550 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 14/16 <sup>1)</sup> | EUR                          | 7.100.000          | 0                                  | 0                 | 100,256 | 7.118.140,50          | 0,48                 |
| XS1074231256                        | 0,4310 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 14/16               | EUR                          | 9.400.000          | 9.400.000                          | 0                 | 100,197 | 9.418.518,00          | 0,64                 |
| XS1033927648                        | 0,4300 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/16          | EUR                          | 16.000.000         | 5.000.000                          | 0                 | 100,189 | 16.030.240,00         | 1,09                 |
| XS1112847410                        | 0,3510 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/16          | EUR                          | 19.500.000         | 19.500.000                         | 0                 | 100,060 | 19.511.602,50         | 1,32                 |
| XS1079975808                        | 0,5320 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/17          | EUR                          | 1.000.000          | 0                                  | 3.000.000         | 100,374 | 1.003.740,00          | 0,07                 |
| DE000A1TNK78                        | 0,3810 % Daimler AG FLR MTN 13/16                                 | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | 100,180 | 5.008.975,00          | 0,34                 |
| DE000A1YC3F5                        | 0,3650 % Daimler AG FLR MTN 14/17                                 | EUR                          | 3.500.000          | 0                                  | 0                 | 100,216 | 3.507.560,00          | 0,24                 |
| DE000A1ZB177                        | 0,3220 % Daimler Canada Finance Inc. EUR FLR MTN 14/16            | EUR                          | 8.500.000          | 8.500.000                          | 0                 | 100,025 | 8.502.082,50          | 0,58                 |
| DE000A0DALH4                        | 4,3750 % DEPFA ACS BANK Securities 04/15 Reg.S                    | EUR                          | 6.450.000          | 6.450.000                          | 0                 | 100,152 | 6.459.771,75          | 0,44                 |
| DE000DB7XLL4                        | 0,2320 % Deutsche Bank AG FLR MTN 13/15                           | EUR                          | 4.400.000          | 0                                  | 2.000.000         | 100,019 | 4.400.814,00          | 0,30                 |
| DE000DB7XLS9                        | 0,3320 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 5.000.000          | 2.000.000                          | 2.000.000         | 100,032 | 5.001.600,00          | 0,34                 |
| DE000DB7XHA5                        | 2,8750 % Deutsche Bank AG MTN IHS 10/15                           | EUR                          | 2.500.000          | 0                                  | 0                 | 100,730 | 2.518.237,50          | 0,17                 |
| XS0542518666                        | 0,6000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 10/15               | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | 99,801  | 1.996.020,00          | 0,14                 |
| DE000A1R06F8                        | 0,9790 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35214 13/16         | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | 100,341 | 1.003.405,00          | 0,07                 |
| DE000A1PG3A3                        | 2,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35194 12/15             | EUR                          | 2.860.000          | 2.860.000                          | 0                 | 101,374 | 2.899.282,10          | 0,20                 |
| DE000A1RFBU5                        | 2,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35202 13/16             | EUR                          | 3.753.000          | 3.753.000                          | 0                 | 101,921 | 3.825.076,37          | 0,26                 |
| XS0475005830                        | 2,5000 % DNB Bank ASA EUR FLR MTN 10/16                           | EUR                          | 11.220.000         | 11.220.000                         | 0                 | 102,171 | 11.463.530,10         | 0,78                 |
| XS0695403765                        | 4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/15                         | EUR                          | 2.136.000          | 2.500.000                          | 364.000           | 102,024 | 2.179.232,64          | 0,15                 |
| IT0004576978                        | 3,5000 % ENEL S.p.A. Bonds 10/16                                  | EUR                          | 7.500.000          | 7.500.000                          | 0                 | 103,361 | 7.752.075,00          | 0,52                 |
| IT0004576994                        | 1,0180 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 10/16                              | EUR                          | 9.486.000          | 9.486.000                          | 0                 | 100,450 | 9.528.687,00          | 0,65                 |
| IT0004292691                        | 1,1040 % ENEL S.p.A. FLR Obbl. 07/15                              | EUR                          | 9.714.000          | 1.230.000                          | 0                 | 100,033 | 9.717.157,05          | 0,66                 |
| XS1053267008                        | 0,7780 % FCE Bank PLC EUR FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 8.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,337 | 8.026.920,00          | 0,54                 |
| XS0628597683                        | 4,7500 % FCE Bank PLC EUR MTN 11/15                               | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | 100,220 | 2.004.390,00          | 0,14                 |
| XS0969570687                        | 1,6250 % FCE Bank PLC EUR MTN 13/16                               | EUR                          | 6.000.000          | 6.000.000                          | 0                 | 101,918 | 6.115.050,00          | 0,41                 |
| XS0245166367                        | 0,2310 % GE Capital European Funding FLR MTN 06/16                | EUR                          | 2.738.000          | 0                                  | 0                 | 100,093 | 2.740.546,34          | 0,19                 |
| XS0233988004                        | 3,7500 % HSBC Finance Corp. EUR MTN 05/15                         | EUR                          | 3.750.000          | 3.750.000                          | 0                 | 102,925 | 3.859.668,75          | 0,26                 |
| FR0011707710                        | 0,3350 % HSBC France S.A. FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 5.600.000          | 0                                  | 0                 | 100,152 | 5.608.484,00          | 0,38                 |
| XS1040112259                        | 0,3510 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/15                              | EUR                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,094 | 4.003.760,00          | 0,27                 |
| XS1062068306                        | 0,4080 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/16                              | EUR                          | 8.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,180 | 8.014.400,00          | 0,54                 |
| XS1063692914                        | 0,3700 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/16                              | EUR                          | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,128 | 1.001.275,00          | 0,07                 |
| XS1098512483                        | 0,3390 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/16                              | EUR                          | 5.500.000          | 5.500.000                          | 0                 | 100,094 | 5.505.142,50          | 0,37                 |
| XS0250338844                        | 0,2790 % ING Groep N.V. FLR Notes 06/16                           | EUR                          | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | 100,022 | 2.000.440,00          | 0,14                 |
| XS0233436731                        | 0,2600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 05/15                     | EUR                          | 1.700.000          | 1.700.000                          | 0                 | 99,843  | 1.697.331,00          | 0,11                 |
| XS0235394037                        | 0,6310 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 05/15                     | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | 99,468  | 4.973.400,00          | 0,34                 |
| XS0880279491                        | 1,5880 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 13/15                     | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | 100,572 | 1.005.720,00          | 0,07                 |
| XS0213425308                        | 0,3320 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR MTN 05/15                   | EUR                          | 4.250.000          | 0                                  | 0                 | 100,035 | 4.251.466,25          | 0,29                 |
| XS1034975588                        | 0,4810 % JPMorgan Chase & Co. EUR FLR MTN 14/17                   | EUR                          | 3.200.000          | 0                                  | 0                 | 100,265 | 3.208.480,00          | 0,22                 |

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                                    | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2014 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------------|----------------------|
| XS1140490340                                                                      | 0,3310 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 14/16                            | EUR                          | 7.300.000          | 7.300.000                          | 0                 | % 99,997  | 7.299.744,50          | 0,49                 |
| XS1130127571                                                                      | 0,5370 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 14/17                      | EUR                          | 4.050.000          | 4.050.000                          | 0                 | % 99,952  | 4.048.035,75          | 0,27                 |
| XS0541608286                                                                      | 3,8750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 10/15                          | EUR                          | 5.251.000          | 5.251.000                          | 0                 | % 102,466 | 5.380.489,66          | 0,36                 |
| XS0731124516                                                                      | 4,1250 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 12/15                          | EUR                          | 1.500.000          | 0                                  | 0                 | % 100,118 | 1.501.762,50          | 0,10                 |
| XS0969669547                                                                      | 0,3320 % Lloyds Bank PLC EUR FLR MTN 13/15                             | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | % 100,078 | 7.005.460,00          | 0,47                 |
| XS1057361187                                                                      | 0,3120 % Lloyds Bank PLC EUR FLR MTN 14/16                             | EUR                          | 6.000.000          | 6.000.000                          | 0                 | % 100,054 | 6.003.240,00          | 0,41                 |
| XS1109333986                                                                      | 0,5320 % Lloyds Bank PLC EUR FLR MTN 14/19                             | EUR                          | 5.000.000          | 14.100.000                         | 9.100.000         | % 100,005 | 5.000.250,00          | 0,34                 |
| DE000A1ZELW6                                                                      | 0,2820 % Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty EUR FLR MTN 14/16              | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | % 99,944  | 6.996.045,00          | 0,47                 |
| XS1153305435                                                                      | 0,3520 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FLR MTN 14/18                    | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                 | % 99,692  | 4.984.575,00          | 0,34                 |
| XS1003241996                                                                      | 0,5820 % Mondelez International Inc. EUR FLR Notes 13/15 <sup>1)</sup> | EUR                          | 17.250.000         | 9.250.000                          | 0                 | % 100,137 | 17.273.546,25         | 1,17                 |
| XS0250971222                                                                      | 0,4790 % Morgan Stanley EUR FLR MTN 06/16                              | EUR                          | 11.000.000         | 4.500.000                          | 2.500.000         | % 100,165 | 11.018.095,00         | 0,75                 |
| XS0282583722                                                                      | 0,5020 % Morgan Stanley EUR FLR MTN 07/17                              | EUR                          | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                 | % 99,993  | 3.999.700,00          | 0,27                 |
| XS0235620142                                                                      | 4,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 05/15                                  | EUR                          | 3.500.000          | 3.500.000                          | 0                 | % 103,217 | 3.612.595,00          | 0,24                 |
| XS0594515966                                                                      | 4,5000 % Morgan Stanley EUR MTN 11/16 <sup>1)</sup>                    | EUR                          | 9.000.000          | 9.000.000                          | 0                 | % 104,589 | 9.412.965,00          | 0,64                 |
| XS0497460591                                                                      | 0,4260 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 10/16                              | EUR                          | 10.167.000         | 10.167.000                         | 0                 | % 99,872  | 10.153.986,24         | 0,69                 |
| XS0479357419                                                                      | 1,4000 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 10/16                              | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | % 100,861 | 2.017.220,00          | 0,14                 |
| XS0551319964                                                                      | 2,2500 % Nordea Bank AB EUR MTN 10/16                                  | EUR                          | 1.800.000          | 1.800.000                          | 0                 | % 103,394 | 1.861.092,00          | 0,13                 |
| XS1075471265                                                                      | 0,8020 % RCI Banque FLR MTN 14/17                                      | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | % 100,621 | 1.006.210,00          | 0,07                 |
| FR0012330124                                                                      | 0,6510 % RCI Banque FLR MTN 14/17                                      | EUR                          | 3.650.000          | 3.650.000                          | 0                 | % 100,152 | 3.655.529,75          | 0,25                 |
| XS0479866567                                                                      | 4,3750 % RCI Banque MTN 10/15                                          | EUR                          | 3.294.000          | 294.000                            | 0                 | % 100,272 | 3.302.959,68          | 0,22                 |
| NL0009354505                                                                      | 4,0000 % Royal Bank of Scotland PLC EUR Bonds 10/16                    | EUR                          | 1.006.000          | 506.000                            | 0                 | % 103,679 | 1.043.010,74          | 0,07                 |
| NL0009401801                                                                      | 0,5850 % Royal Bank of Scotland PLC EUR FLR Notes 10/15                | EUR                          | 222.000            | 222.000                            | 0                 | % 100,067 | 222.148,74            | 0,02                 |
| NL0009354513                                                                      | 1,3890 % Royal Bank of Scotland PLC EUR FLR Notes 10/16                | EUR                          | 2.017.000          | 518.000                            | 0                 | % 101,165 | 2.040.498,05          | 0,14                 |
| NL0009537943                                                                      | 3,0000 % Royal Bank of Scotland PLC EUR FLR Notes 10/16                | EUR                          | 1.945.000          | 1.945.000                          | 0                 | % 103,938 | 2.021.584,38          | 0,14                 |
| XS0651159484                                                                      | 1,6790 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 11/16                   | EUR                          | 1.500.000          | 4.000.000                          | 2.500.000         | % 102,110 | 1.531.650,00          | 0,10                 |
| DE000A13SL18                                                                      | 0,3810 % SAP SE FLR MTN 14/18                                          | EUR                          | 1.000.000          | 1.400.000                          | 400.000           | % 100,379 | 1.003.790,00          | 0,07                 |
| XS0982233123                                                                      | 0,9310 % Snam S.p.A. FLR MTN 13/16                                     | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | % 100,729 | 1.007.285,00          | 0,07                 |
| XS1020295009                                                                      | 0,7310 % Snam S.p.A. FLR MTN 14/16                                     | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | % 100,178 | 1.001.780,00          | 0,07                 |
| XS0853679867                                                                      | 2,0000 % Snam S.p.A. MTN 12/15                                         | EUR                          | 4.750.000          | 4.750.000                          | 0                 | % 101,484 | 4.820.490,00          | 0,33                 |
| XS0803479442                                                                      | 4,3750 % Snam S.p.A. MTN 12/16                                         | EUR                          | 3.500.000          | 3.500.000                          | 0                 | % 105,964 | 3.708.740,00          | 0,25                 |
| FR0011485275                                                                      | 0,9510 % Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône FLR Notes 13/16                | EUR                          | 5.600.000          | 5.600.000                          | 0                 | % 100,702 | 5.639.312,00          | 0,38                 |
| XS0867617002                                                                      | 0,3320 % Société Générale S.A. FLR MTN 13/14                           | EUR                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,005 | 4.000.200,00          | 0,27                 |
| XS0876474809                                                                      | 0,7810 % Société Générale S.A. FLR MTN 13/16 <sup>1)</sup>             | EUR                          | 6.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,624 | 6.037.440,00          | 0,41                 |
| XS0867619552                                                                      | 0,4420 % Société Générale S.A. FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 5.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,246 | 5.012.275,00          | 0,34                 |
| XS0867620303                                                                      | 0,4290 % Société Générale S.A. FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 6.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,221 | 6.013.230,00          | 0,41                 |
| XS1140900421                                                                      | 0,3310 % Sparebank 1 SR Bank ASA FLR MTN 14/16                         | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | % 100,026 | 7.001.785,00          | 0,47                 |
| XS1077632013                                                                      | 0,4820 % Standard Chartered PLC EUR FLR MTN 14/17 <sup>1)</sup>        | EUR                          | 9.700.000          | 0                                  | 1.000.000         | % 100,165 | 9.716.005,00          | 0,66                 |
| XS1046491657                                                                      | 0,7290 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR MTN 14/16                     | EUR                          | 2.900.000          | 900.000                            | 0                 | % 100,126 | 2.903.654,00          | 0,20                 |
| XS0241946630                                                                      | 4,3750 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 06/16                         | EUR                          | 14.053.000         | 14.053.000                         | 0                 | % 104,367 | 14.666.624,25         | 0,99                 |
| XS0696856847                                                                      | 4,9670 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 11/16                         | EUR                          | 2.400.000          | 0                                  | 0                 | % 105,008 | 2.520.180,00          | 0,17                 |
| XS0174155654                                                                      | 0,5800 % The Goldman Sachs Group Inc. EUR FLR MTN 03/15                | EUR                          | 9.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,178 | 9.015.975,00          | 0,61                 |
| XS1041753333                                                                      | 0,6810 % The Goldman Sachs Group Inc. EUR FLR MTN 14/16                | EUR                          | 8.000.000          | 8.000.000                          | 0                 | % 100,453 | 8.036.240,00          | 0,54                 |
| XS0300975306                                                                      | 0,4290 % The Goldman Sachs Group Inc. EUR FLR Notes 07/15              | EUR                          | 6.000.000          | 0                                  | 500.000           | % 100,068 | 6.004.050,00          | 0,41                 |
| XS0745001619                                                                      | 4,3750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 12/15                  | EUR                          | 13.500.000         | 0                                  | 0                 | % 100,442 | 13.559.602,50         | 0,92                 |
| XS0997797054                                                                      | 1,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC EUR MTN 13/16                  | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | % 101,729 | 2.034.580,00          | 0,14                 |
| XS0491898184                                                                      | 3,3750 % Unibail-Rodamco SE MTN 10/15                                  | EUR                          | 2.500.000          | 0                                  | 0                 | % 100,592 | 2.514.787,50          | 0,17                 |
| XS0232989532                                                                      | 0,5880 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 05/15                                | EUR                          | 2.500.000          | 2.500.000                          | 0                 | % 99,877  | 2.496.912,50          | 0,17                 |
| XS0247757718                                                                      | 0,3070 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 06/16 <sup>1)</sup>                  | EUR                          | 4.500.000          | 7.500.000                          | 3.000.000         | % 99,635  | 4.483.552,50          | 0,30                 |
| XS0955112528                                                                      | 1,6340 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 13/15                                | EUR                          | 500.000            | 500.000                            | 0                 | % 100,605 | 503.025,00            | 0,03                 |
| FR0011452150                                                                      | 0,4290 % VINCI S.A. FLR MTN 13/15                                      | EUR                          | 900.000            | 0                                  | 0                 | % 100,048 | 900.427,50            | 0,06                 |
| XS0927517911                                                                      | 0,4810 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 13/16                            | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | % 100,357 | 2.007.130,00          | 0,14                 |
| XS1016801422                                                                      | 0,2810 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 14/15                            | EUR                          | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,020 | 2.000.390,00          | 0,14                 |
| XS1100048187                                                                      | 0,3900 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 14/16                            | EUR                          | 9.000.000          | 9.000.000                          | 0                 | % 100,155 | 9.013.950,00          | 0,61                 |
| XS1065067289                                                                      | 0,5110 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 14/17                            | EUR                          | 2.000.000          | 0                                  | 3.000.000         | % 100,256 | 2.005.110,00          | 0,14                 |
| XS0997892046                                                                      | 0,4320 % Volkswagen Fin. Services N.V. FLR MTN 13/16                   | EUR                          | 3.000.000          | 3.000.000                          | 0                 | % 100,026 | 3.000.765,00          | 0,20                 |
| XS0766377179                                                                      | 0,7490 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 12/16                    | EUR                          | 300.000            | 300.000                            | 0                 | % 100,409 | 301.225,50            | 0,02                 |
| XS1106384180                                                                      | 0,4410 % Volvo Treasury AB EUR FLR MTN 14/16                           | EUR                          | 3.050.000          | 3.050.000                          | 0                 | % 100,090 | 3.052.745,00          | 0,21                 |
| XS1107638832                                                                      | 0,5320 % Volvo Treasury AB EUR FLR MTN 14/17                           | EUR                          | 3.150.000          | 3.150.000                          | 0                 | % 100,141 | 3.154.425,75          | 0,21                 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                        |                              |                    |                                    |                   |           | <b>149.940.855,62</b> | <b>10,19</b>         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                                        |                              |                    |                                    |                   |           | <b>149.940.855,62</b> | <b>10,19</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                        |                              |                    |                                    |                   |           | <b>149.940.855,62</b> | <b>10,19</b>         |
| XS1144084099                                                                      | 0,6620 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19                                   | EUR                          | 9.550.000          | 9.550.000                          | 0                 | % 100,116 | 9.561.078,00          | 0,65                 |
| DE000BC0AAVV2                                                                     | 2,8500 % Barclays Bank PLC EUR FLR MTN 09/15                           | EUR                          | 533.000            | 533.000                            | 0                 | % 102,175 | 544.592,75            | 0,04                 |
| DE000CZ30VK0                                                                      | 2,0000 % Commerzbank AG FLR Floored Anl. 10/16                         | EUR                          | 957.000            | 957.000                            | 0                 | % 102,400 | 979.968,00            | 0,07                 |
| DE000CZ30VR5                                                                      | 2,0000 % Commerzbank AG FLR Floored Anl. 10/16                         | EUR                          | 794.000            | 794.000                            | 0                 | % 102,570 | 814.405,80            | 0,06                 |
| DE000CZ225H6                                                                      | 2,4000 % Commerzbank AG FLR Plus Anl. 10/16                            | EUR                          | 1.285.000          | 1.285.000                          | 0                 | % 102,870 | 1.321.879,50          | 0,09                 |
| XS0520327502                                                                      | 0,3030 % Danske Bank AS EUR FLR MTN 10/15                              | EUR                          | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 99,954  | 999.535,00            | 0,07                 |
| XS0565464137                                                                      | 0,1730 % Danske Bank AS EUR FLR MTN 10/15                              | EUR                          | 416.000            | 416.000                            | 0                 | % 99,429  | 413.622,56            | 0,03                 |
| XS0902422962                                                                      | 0,7320 % Danske Bank AS EUR FLR MTN 13/16                              | EUR                          | 1.500.000          | 1.500.000                          | 0                 | % 100,589 | 1.508.827,50          | 0,10                 |
| XS1072384685                                                                      | 0,4320 % Danske Bank AS EUR FLR MTN 14/17                              | EUR                          | 8.000.000          | 0                                  | 0                 | % 100,256 | 8.020.480,00          | 0,54                 |
| XS0513663525                                                                      | 0,3050 % Danske Bank AS FLR MTN 10/15                                  | EUR                          | 14.660.000         | 500.000                            | 0                 | % 100,011 | 14.661.612,60         | 0,99                 |
| XS1068097713                                                                      | 0,2680 % Danske Bank AS FLR MTN 14/15                                  | EUR                          | 4.500.000          | 0                                  | 0                 | % 100,055 | 4.502.452,50          | 0,30                 |
| XS0491548870                                                                      | 0,0860 % Deutsche Bank AG (Ldn.Br.) FLR MTN 10/16                      | EUR                          | 6.550.000          | 550.000                            | 0                 | % 99,513  | 6.518.068,75          | 0,44                 |
| DE0003933685                                                                      | 0,8790 % Deutsche Bank AG Nachr.FLR MTN 04(11/16)                      | EUR                          | 7.605.000          | 5.105.000                          | 0                 | % 99,975  | 7.603.098,75          | 0,51                 |
| DE000DB2KTF7                                                                      | 3,0000 % Deutsche Bank AG, (Ldn.Br.) Schatzanl. 10/15                  | EUR                          | 821.800            | 821.800                            | 0                 | % 100,122 | 822.798,49            | 0,06                 |
| DE000DB2KV30                                                                      | 2,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR Anl. 10/16                   | EUR                          | 230.000            | 230.000                            | 0                 | % 101,760 | 234.048,00            | 0,02                 |
| DE000DB2KX61                                                                      | 2,5000 % Deutsche Bank AG, London Br. Marktzins-Anl. 11/16             | EUR                          | 217.000            | 217.000                            | 0                 | % 101,690 | 220.667,30            | 0,01                 |
| IT0006709023                                                                      | 2,0000 % HSBC Bank PLC EUR FLR Obbl. 09/15                             | EUR                          | 4.755.000          | 4.755.000                          | 0                 | % 101,389 | 4.821.046,95          | 0,33                 |
| IT0006707647                                                                      | 2,0000 % HSBC Bank PLC EUR FLR Obbl. 09/15                             | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | % 101,274 | 7.089.180,00          | 0,48                 |
| IT0006717141                                                                      | 0,1790 % HSBC Bank PLC EUR FLR Obbl. 10/16                             | EUR                          | 4.282.000          | 4.282.000                          | 0                 | % 99,556  | 4.262.987,92          | 0,29                 |
| IT0006716580                                                                      | 0,1890 % HSBC Bank PLC EUR FLR Obbl. 10/16                             | EUR                          | 4.235.000          | 4.235.000                          | 0                 | % 99,601  | 4.218.102,35          | 0,29                 |
| IT0004465487                                                                      | 3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 09/15                        | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | % 100,760 | 1.007.595,00          | 0,07                 |
| IT0004456304                                                                      | 4,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 09/15                        | EUR                          | 2.440.000          | 1.440.000                          | 0                 | % 100,584 | 2.454.237,40          | 0,17                 |
| IT0004785322                                                                      | 0,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Zero Obbl. 12/15                       | EUR                          | 1.500.000          | 0                                  | 0                 | % 99,941  | 1.499.115,00          | 0,10                 |
| XS0223751990                                                                      | 0,1500 % LBBW Dublin Management GmbH FLR MTN 05/15                     | EUR                          | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 99,974  | 1.999.470,00          | 0,14                 |
| XS1074244317                                                                      | 1,0000 % Santander Consumer Bank AS EUR MTN 14/16                      | EUR                          | 1.000.000          | 1.000.000                          | 0                 | % 100,677 | 1.006.770,00          | 0,07                 |
| XS1107321710                                                                      | 0,5820 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 14/16                   | EUR                          | 11.000.000         | 11.000.000                         | 0                 | % 100,279 | 11.030.635,00         | 0,75                 |
| XS1145692833                                                                      | 0,4120 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 14/16                   | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | % 99,914  | 1.998.270,00          | 0,14                 |
| XS1049100099                                                                      | 1,1500 % Santander Consumer Finance SA MTN 14/15                       | EUR                          | 3.500.000          | 2.500.000                          | 2.500.000         | % 100,518 | 3.518.130,00          | 0,24                 |

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                                         | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2014 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs      | Kurswert in EUR           | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------------|----------------------|
| XS1016635580                                                                            | 1,4500 % Santander Consumer Finance SA MTN 14/16            |       | EUR                          | 9.100.000          | 9.100.000                          | 0                 | % 101,028 | 9.193.548,00              | 0,62                 |
| XS1077711403                                                                            | 0,3620 % The Toronto-Dominion Bank EUR FLR MTN 14/17        |       | EUR                          | 6.800.000          | 0                                  | 0                 | % 100,452 | 6.830.702,00              | 0,46                 |
| XS1105679366                                                                            | 0,3310 % UBS AG (London Branch) EUR FLR MTN 14/16           |       | EUR                          | 13.000.000         | 13.000.000                         | 0                 | % 100,200 | 13.026.000,00             | 0,88                 |
| IT0004512544                                                                            | 0,3880 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 09/15                   |       | EUR                          | 7.500.000          | 3.000.000                          | 0                 | % 99,795  | 7.484.625,00              | 0,51                 |
| IT0004546955                                                                            | 2,5000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 09/15                   |       | EUR                          | 3.000.000          | 3.000.000                          | 0                 | % 101,353 | 3.040.590,00              | 0,21                 |
| IT0004697022                                                                            | 3,1050 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/16                   |       | EUR                          | 2.000.000          | 2.000.000                          | 0                 | % 102,510 | 2.050.200,00              | 0,14                 |
| IT0004767577                                                                            | 2,0880 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17                   |       | EUR                          | 3.000.000          | 3.000.000                          | 0                 | % 101,810 | 3.054.300,00              | 0,21                 |
| IT0004803497                                                                            | 2,9290 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 12/16                   |       | EUR                          | 1.100.000          | 1.100.000                          | 0                 | % 102,213 | 1.124.343,00              | 0,08                 |
| IT0004809932                                                                            | 1,5880 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 12/16                   |       | EUR                          | 500.000            | 500.000                            | 0                 | % 100,775 | 503.872,50                | 0,03                 |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                        |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>5.994.780,00</b>       | <b>0,41</b>          |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                         |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>5.994.780,00</b>       | <b>0,41</b>          |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>5.994.780,00</b>       | <b>0,41</b>          |
| FR0012412153                                                                            | 0,2950 % BPCE S.A. FLR MTN Tr.2 14/16                       |       | EUR                          | 6.000.000          | 6.000.000                          | 0                 | % 99,913  | 5.994.780,00              | 0,41                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 869.761.729,09</b> | <b>58,98</b>         |
| <b>Derivate</b>                                                                         |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| <b>Swaps</b>                                                                            |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| <b>Credit Default Swaps (CDS)</b>                                                       |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>440.623,66</b>         | <b>0,00</b>          |
| <b>Protection Seller</b>                                                                |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>440.623,66</b>         | <b>0,00</b>          |
| CDS AXA S.A.2454 FF667M / CITIGMLT_LDN 20.03.2015                                       |                                                             | OTC   | EUR                          | -4.000.000         |                                    |                   |           | 8.231,76                  | 0,00                 |
| CDS AXA S.A.2454 FF667M / CITIGMLT_LDN 20.06.2015                                       |                                                             | OTC   | EUR                          | -6.000.000         |                                    |                   |           | 2.241,75                  | 0,00                 |
| CDS AXA S.A.2454 FF667M / JPM_LDN 20.09.2015                                            |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | 49.746,58                 | 0,00                 |
| CDS Banco Bilbao Vizcaya Ar EF2985 / HSBCBK_LDN 20.03.2015                              |                                                             | OTC   | EUR                          | -1.000.000         |                                    |                   |           | 1.997,16                  | 0,00                 |
| CDS Bank of America Corp.16 0G655D / CSFBINT_LDN 20.09.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -7.000.000         |                                    |                   |           | 4.830,06                  | 0,00                 |
| CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / GOLDINT_LDN 20.09.2015                                |                                                             | OTC   | EUR                          | -10.000.000        |                                    |                   |           | 68.141,85                 | 0,00                 |
| CDS BNP Paribas S.A.751 05ABBF / CSFBINT_LDN 20.09.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -2.000.000         |                                    |                   |           | 1.142,42                  | 0,00                 |
| CDS Citigroup Inc.1344 189BFD / CSFBINT_LDN 20.09.2015                                  |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | 5.486,57                  | 0,00                 |
| CDS Citigroup Inc.1344 189BFD / CSFBINT_LDN 20.09.2015                                  |                                                             | OTC   | EUR                          | -4.500.000         |                                    |                   |           | 3.086,19                  | 0,00                 |
| CDS Commerzbank AG25 2C27EG / JPM_LDN 20.09.2015                                        |                                                             | OTC   | EUR                          | -9.000.000         |                                    |                   |           | 50.980,73                 | 0,00                 |
| CDS Commerzbank AG25 2C27EG / GOLDINT_LDN 20.09.2015                                    |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | 45.316,21                 | 0,00                 |
| CDS Credit Agricole S.A. [L FH49GG / GOLDINT_LDN 20.09.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -9.000.000         |                                    |                   |           | 55.015,23                 | 0,00                 |
| CDS Credit Suisse Group AG1 HK9FHL / BNP_LDN 20.06.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -1.000.000         |                                    |                   |           | 4.416,28                  | 0,00                 |
| CDS Credit Suisse Group AG1 HK9FHL / BNP_LDN 20.09.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -3.000.000         |                                    |                   |           | 19.926,13                 | 0,00                 |
| CDS General Electric Capita 39FF84 / BNP_LDN 20.03.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -7.000.000         |                                    |                   |           | 13.411,94                 | 0,00                 |
| CDS General Electric Capita 39FF84 / CSFBINT_LDN 20.03.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -5.000.000         |                                    |                   |           | 314,44                    | 0,00                 |
| CDS General Electric Capita 39FF84 / CSFBINT_LDN 20.12.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | -1.732,73                 | 0,00                 |
| CDS General Electric Capita 39FF84 / CSFBINT_LDN 20.12.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -6.000.000         |                                    |                   |           | -1.299,55                 | 0,00                 |
| CDS Intesa Sanpaolo S.p.A.1 TYA56D / JPM_LDN 20.03.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.500.000         |                                    |                   |           | -466,16                   | 0,00                 |
| CDS JPMorgan Chase + Co.148 4C933G / CSFBINT_LDN 20.12.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -7.000.000         |                                    |                   |           | 4.422,51                  | 0,00                 |
| CDS JPMorgan Chase +amp Co.148 4C933G / CITIGMLT_LDN 20.03.2015                         |                                                             | OTC   | EUR                          | -6.000.000         |                                    |                   |           | 13.158,35                 | 0,00                 |
| CDS Societe Generale S.A.75 8B69AP / CSFBINT_LDN 20.06.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | 25.187,53                 | 0,00                 |
| CDS Societe Generale S.A.75 8B69AP / CSFBINT_LDN 20.06.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -5.000.000         |                                    |                   |           | -3.074,78                 | 0,00                 |
| CDS Societe Generale S.A.75 8B69AP / GOLDINT_LDN 20.09.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -2.000.000         |                                    |                   |           | 9.397,31                  | 0,00                 |
| CDS Standard Chartered Bank 8D8575 / JPM_LDN 20.09.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -6.000.000         |                                    |                   |           | 32.046,17                 | 0,00                 |
| CDS The Goldman Sachs Group 38955H / BNP_LDN 20.06.2015                                 |                                                             | OTC   | EUR                          | -3.000.000         |                                    |                   |           | 11.575,98                 | 0,00                 |
| CDS The Royal Bank of Scotl GNDEGI / CSFBINT_LDN 20.09.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -8.000.000         |                                    |                   |           | 10.172,73                 | 0,00                 |
| CDS The Royal Bank of Scotl GNDEGI / GOLDINT_LDN 20.09.2015                             |                                                             | OTC   | EUR                          | -1.000.000         |                                    |                   |           | 6.951,00                  | 0,00                 |
| <b>Summe der Swaps</b>                                                                  |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 440.623,66</b>     | <b>0,00</b>          |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| <b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>                                                   |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.                                          |                                                             |       | EUR                          | 27.470.067,84      |                                    |                   | % 100,000 | 27.470.067,84             | 1,85                 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                               |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.                                          |                                                             |       | USD                          | 56,28              |                                    |                   | % 100,000 | 46,23                     | 0,00                 |
| <b>Termingelder</b>                                                                     |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| 0,18% Landesbank Hessen-Thüringen (29.09.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 4.000.000,00       |                                    |                   | % 100,000 | 4.000.000,00              | 0,27                 |
| 0,19% DekaBank Luxembourg (24.09.2015)                                                  |                                                             |       | EUR                          | 20.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 20.000.000,00             | 1,35                 |
| 0,19% Landesbank Hessen-Thüringen (08.10.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 6.000.000,00       |                                    |                   | % 100,000 | 6.000.000,00              | 0,41                 |
| 0,19% Landesbank Hessen-Thüringen (23.09.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 35.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 35.000.000,00             | 2,36                 |
| 0,22% DekaBank Deutsche Girozentrale (02.11.2015)                                       |                                                             |       | EUR                          | 20.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 20.000.000,00             | 1,35                 |
| 0,22% Landesbank Hessen-Thüringen (10.11.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 30.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 30.000.000,00             | 2,02                 |
| 0,22% Landesbank Hessen-Thüringen (17.11.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 15.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 15.000.000,00             | 1,02                 |
| 0,22% Landesbank Hessen-Thüringen (27.10.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 20.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 20.000.000,00             | 1,35                 |
| 0,22% Landesbank Hessen-Thüringen (16.11.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 15.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 15.000.000,00             | 1,02                 |
| 0,30% ING Bank N.V. (14.10.2015)                                                        |                                                             |       | EUR                          | 15.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 15.000.000,00             | 1,02                 |
| 0,30% Landesbank Hessen-Thüringen (26.08.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 10.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 10.000.000,00             | 0,68                 |
| 0,31% Commerzbank AG (25.09.2015)                                                       |                                                             |       | EUR                          | 15.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 15.000.000,00             | 1,02                 |
| 0,37% Landesbank Hessen-Thüringen (06.02.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 20.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 20.000.000,00             | 1,34                 |
| 0,40% Landesbank Hessen-Thüringen (19.03.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 15.000.000,00      |                                    |                   | % 100,000 | 15.000.000,00             | 1,02                 |
| 0,42% Landesbank Hessen-Thüringen (24.03.2015)                                          |                                                             |       | EUR                          | 5.000.000,00       |                                    |                   | % 100,000 | 5.000.000,00              | 0,34                 |
| 0,49% Deutsche Bank AG (10.07.2015)                                                     |                                                             |       | EUR                          | 8.000.000,00       |                                    |                   | % 100,000 | 8.000.000,00              | 0,54                 |
| 0,51% Deutsche Bank AG (17.06.2015)                                                     |                                                             |       | EUR                          | 8.000.000,00       |                                    |                   | % 100,000 | 8.000.000,00              | 0,54                 |
| <b>Summe der Bankguthaben <sup>2)</sup></b>                                             |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           | <b>EUR 288.470.114,07</b> | <b>19,50</b>         |
| <b>Geldmarktpapiere</b>                                                                 |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                             |       |                              |                    |                                    |                   |           |                           |                      |
| FR0122448519                                                                            | 0,0000 % Areva S.A. Multi-Curr.CP 14/15                     |       | EUR                          | 6.000.000          | 6.000.000                          | 0                 | % 99,991  | 5.999.460,00              | 0,41                 |
| XS1068113346                                                                            | 0,2880 % Barclays Bank PLC EUR FLR MTN 14/15                |       | EUR                          | 3.000.000          | 3.000.000                          | 0                 | % 100,047 | 3.001.395,00              | 0,20                 |
| FR0122534532                                                                            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/15 |       | EUR                          | 8.000.000          | 8.000.000                          | 0                 | % 99,988  | 7.999.040,00              | 0,54                 |
| FR0122310081                                                                            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/15 |       | EUR                          | 7.000.000          | 7.000.000                          | 0                 | % 99,965  | 6.997.550,00              | 0,47                 |
| FR0122535554                                                                            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/15 |       | EUR                          | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                 | % 99,962  | 3.998.480,00              | 0,27                 |

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

| ISIN                                                               | Gattungsbezeichnung                                                | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2014 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs          | Kurswert in EUR         | % des Fondsvermögens |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
| XS1098411371                                                       | 0,2800 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/15           | EUR                          | 3.500.000          | 5.500.000                          | 2.000.000                             | % 100,036     | 3.501.260,00            | 0,24                 |
| XS1047939670                                                       | 0,6300 % Goldman Sachs Int.Bank EUR Multi-Curr.CD 14/15            | EUR                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                                     | % 100,090     | 4.003.600,00            | 0,27                 |
| FR0122638366                                                       | 0,0000 % Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/15               | EUR                          | 10.000.000         | 10.000.000                         | 0                                     | % 99,912      | 9.991.200,00            | 0,68                 |
| ES0L01505152                                                       | 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15 <sup>1)</sup> | EUR                          | 6.000.000          | 0                                  | 0                                     | % 99,922      | 5.995.320,00            | 0,41                 |
| ES0L01508214                                                       | 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15 <sup>1)</sup> | EUR                          | 15.000.000         | 15.000.000                         | 0                                     | % 99,828      | 14.974.125,00           | 1,01                 |
| ES0L01507174                                                       | 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15               | EUR                          | 17.000.000         | 17.000.000                         | 0                                     | % 99,876      | 16.978.928,50           | 1,15                 |
| ES0L01511200                                                       | 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15 <sup>1)</sup> | EUR                          | 20.000.000         | 20.000.000                         | 0                                     | % 99,789      | 19.957.700,00           | 1,35                 |
| IT0005026957                                                       | 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15 <sup>1)</sup>          | EUR                          | 23.000.000         | 0                                  | 0                                     | % 99,906      | 22.978.380,00           | 1,55                 |
| IT0005037244                                                       | 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15                        | EUR                          | 4.000.000          | 4.000.000                          | 0                                     | % 99,833      | 3.993.300,00            | 0,27                 |
| IT0005042772                                                       | 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15                        | EUR                          | 5.000.000          | 5.000.000                          | 0                                     | % 99,835      | 4.991.750,00            | 0,34                 |
| IT0005047029                                                       | 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15                        | EUR                          | 24.500.000         | 24.500.000                         | 0                                     | % 99,812      | 24.454.001,25           | 1,65                 |
| XS0963311427                                                       | 0,3300 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 13/15                     | EUR                          | 7.000.000          | 0                                  | 0                                     | % 100,021     | 7.001.435,00            | 0,47                 |
| <b>Summe der Geldmarktpapiere</b>                                  |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>166.816.924,75</b>   | <b>11,28</b>         |
| <b>Geldmarktfonds</b>                                              |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         |                      |
| <b>KAG-eigene Geldmarktfonds</b>                                   |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         |                      |
| <b>EUR</b>                                                         |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         |                      |
| LU0446052440                                                       | Deka-EuroCash FCP Inhaber-Anteile                                  | ANT                          | 24.500             | 12.500                             | 5.800                                 | EUR 4.788,610 | 117.320.945,00          | 7,93                 |
| LU0291722691                                                       | Deka-Treasury CreditStrategie Inhaber-Anteile S(A)                 | ANT                          | 50.000             | 0                                  | 0                                     | EUR 94,040    | 4.702.000,00            | 0,32                 |
| <b>Summe der Geldmarktfonds</b>                                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>122.022.945,00</b>   | <b>8,25</b>          |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>577.309.983,82</b>   | <b>39,03</b>         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                               |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         |                      |
| Zinsansprüche                                                      |                                                                    | EUR                          | 5.038.239,00       |                                    |                                       |               | 5.038.239,00            | 0,34                 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                               |                                                                    | EUR                          | 2.997.688,89       |                                    |                                       |               | 2.997.688,89            | 0,20                 |
| Forderungen aus Anteilschneidgeschäften                            |                                                                    | EUR                          | 25.305.310,49      |                                    |                                       |               | 25.305.310,49           | 1,70                 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen                                |                                                                    | EUR                          | 2.096,51           |                                    |                                       |               | 2.096,51                | 0,00                 |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>33.343.334,89</b>    | <b>2,24</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                  |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         |                      |
| Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogene Vergütung                    |                                                                    | EUR                          | -823.582,68        |                                    |                                       |               | -823.582,68             | -0,06                |
| Depotbankvergütung                                                 |                                                                    | EUR                          | -26.588,78         |                                    |                                       |               | -26.588,78              | 0,00                 |
| Verwaltungsvergütung                                               |                                                                    | EUR                          | -90.879,64         |                                    |                                       |               | -90.879,64              | -0,01                |
| Taxe d'Abonnement                                                  |                                                                    | EUR                          | -33.668,90         |                                    |                                       |               | -33.668,90              | 0,00                 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften                      |                                                                    | EUR                          | -2.003.135,65      |                                    |                                       |               | -2.003.135,65           | -0,14                |
| Verbindlichkeiten aus Cash Collateral                              |                                                                    | EUR                          | -570.000,00        |                                    |                                       |               | -570.000,00             | -0,04                |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                       |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>-3.547.855,65</b>    | <b>-0,25</b>         |
| <b>Fondsvermögen</b>                                               |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>1.477.307.815,81</b> | <b>100,00 *)</b>     |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>                            |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>58.816,000</b>       |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse CF (T)</b>                            |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>21.749,000</b>       |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse TF (A)</b>                            |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>16.031,000</b>       |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse TF (T)</b>                            |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>39.643,000</b>       |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse E (A)</b>                             |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>750.715,000</b>      |                      |
| <b>Umlaufende Anteile Klasse TF-E (A)</b>                          |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>STK</b>    | <b>31.493,000</b>       |                      |
| <b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>                                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>4.703,88</b>         |                      |
| <b>Anteilwert Klasse CF (T)</b>                                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>5.764,77</b>         |                      |
| <b>Anteilwert Klasse TF (A)</b>                                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>4.679,47</b>         |                      |
| <b>Anteilwert Klasse TF (T)</b>                                    |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>5.614,14</b>         |                      |
| <b>Anteilwert Klasse E (A)</b>                                     |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>994,18</b>           |                      |
| <b>Anteilwert Klasse TF-E (A)</b>                                  |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       | <b>EUR</b>    | <b>995,14</b>           |                      |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>             |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         | <b>58,98</b>         |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                |                                                                    |                              |                    |                                    |                                       |               |                         | <b>0,00</b>          |

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

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

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben von:

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| Goldman Sachs International | 280.000 |
| J.P. Morgan Securities PLC  | 290.000 |

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung                                                       | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | gesamt               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|
|                                                                           | in Währung         | befristet unbefristet               |                      |
| 3,8750 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 10/15                                | EUR 1.500.000      | 1.530.397,50                        |                      |
| 0,4550 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 14/16                       | EUR 6.000.000      | 6.015.330,00                        |                      |
| 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15                      | EUR 4.000.000      | 3.996.880,00                        |                      |
| 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15                      | EUR 2.000.000      | 1.996.550,00                        |                      |
| 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 14/15                      | EUR 20.000.000     | 19.957.700,00                       |                      |
| 0,5820 % Mondelez International Inc. EUR FLR Notes 13/15                  | EUR 500.000        | 500.682,50                          |                      |
| 4,5000 % Morgan Stanley EUR MTN 11/16                                     | EUR 500.000        | 522.942,50                          |                      |
| 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15                               | EUR 23.000.000     | 22.978.380,00                       |                      |
| 0,7810 % Société Générale S.A. FLR MTN 13/16                              | EUR 6.000.000      | 6.037.440,00                        |                      |
| 0,4820 % Standard Chartered PLC EUR FLR MTN 14/17                         | EUR 2.800.000      | 2.804.620,00                        |                      |
| 0,3070 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 06/16                                   | EUR 3.000.000      | 2.989.035,00                        |                      |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b> |                    | <b>69.329.957,50</b>                | <b>69.329.957,50</b> |

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 30.12.2014

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2014

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2014  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,21745 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                         | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                             |                                         |                |                   |
| XS1071375569                                                                      | 0,6767 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN Tr.2 14/16              | EUR                                     | 0              | 5.000.000         |
| FR0010801761                                                                      | 4,0000 % Alstom S.A. Notes 09/14                            | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS0416215910                                                                      | 4,8750 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/14            | EUR                                     | 0              | 5.004.000         |
| XS0265296623                                                                      | 0,6170 % Bank of America Corp. EUR FLR MTN 06/14            | EUR                                     | 0              | 800.000           |
| XS0324091999                                                                      | 0,6560 % Barclays Bank PLC EUR FLR MTN 07/14                | EUR                                     | 0              | 1.000.000         |
| XS0836318997                                                                      | 3,6250 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 12/14                  | EUR                                     | 0              | 19.100.000        |
| BE6272056365                                                                      | 0,4620 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 14/16                    | EUR                                     | 10.000.000     | 10.000.000        |
| XS1072623694                                                                      | 0,6310 % BMW Finance N.V. FLR MTN Tr.2 14/16                | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS1108776334                                                                      | 0,4020 % BMW Finance N.V. FLR MTN Tr.2 14/16                | EUR                                     | 6.000.000      | 6.000.000         |
| XS0859873050                                                                      | 0,5340 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 12/14                     | EUR                                     | 0              | 5.000.000         |
| XS0910936003                                                                      | 0,3320 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 13/15                     | EUR                                     | 0              | 4.000.000         |
| FR0011365196                                                                      | 0,6000 % BPCE S.A. FLR MTN 12/14                            | EUR                                     | 0              | 12.000.000        |
| FR0011505940                                                                      | 0,4450 % BPCE S.A. FLR MTN 13/14                            | EUR                                     | 0              | 250.000           |
| FR0011552827                                                                      | 0,3690 % BPCE S.A. FLR MTN 13/15                            | EUR                                     | 0              | 4.000.000         |
| FR0012031441                                                                      | 0,6820 % BPCE S.A. FLR MTN Tr.2 14/16                       | EUR                                     | 1.000.000      | 1.000.000         |
| FR0011922848                                                                      | 0,9770 % BPCE S.A. FLR MTN Tr.5 14/18                       | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| FR0012146637                                                                      | 0,8310 % BPCE S.A. FLR MTN Tr.7 14/18                       | EUR                                     | 3.000.000      | 3.000.000         |
| XS0879579349                                                                      | 0,3820 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 13/15        | EUR                                     | 0              | 5.000.000         |
| XS1114587154                                                                      | 0,8020 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN Tr.3 14/19   | EUR                                     | 6.000.000      | 6.000.000         |
| XS0960911252                                                                      | 0,2800 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk FLR MTN 13/15        | EUR                                     | 0              | 9.000.000         |
| XS1069481601                                                                      | 0,2810 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk FLR MTN 14/15        | EUR                                     | 0              | 8.000.000         |
| XS1077975990                                                                      | 0,6710 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbk FLR MTN Tr.2 14/16   | EUR                                     | 0              | 7.000.000         |
| XS0864870398                                                                      | 0,4790 % Credit Agricole (London Br.) FLR MTN 12/15         | EUR                                     | 0              | 3.000.000         |
| XS0953949574                                                                      | 0,2810 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 13/15    | EUR                                     | 0              | 13.500.000        |
| XS0983853986                                                                      | 0,2810 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 13/15    | EUR                                     | 0              | 1.000.000         |
| XS1121919333                                                                      | 0,5320 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/19    | EUR                                     | 3.950.000      | 3.950.000         |
| DE000DB7XLR1                                                                      | 0,3390 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/16                     | EUR                                     | 2.000.000      | 2.000.000         |
| DE000A11QA49                                                                      | 0,2320 % Dt. Pfandbriefbank FLR MTN Hyp.-Pfe. R.15237 14/19 | EUR                                     | 3.000.000      | 3.000.000         |
| XS0436905821                                                                      | 5,2500 % Gas Natural CCM S.A. MTN 09/14                     | EUR                                     | 0              | 3.100.000         |
| XS0925518903                                                                      | 0,5360 % GE Capital European Funding FLR MTN 13/16          | EUR                                     | 2.000.000      | 2.000.000         |
| XS1078030928                                                                      | 0,4810 % GE Capital European Funding FLR MTN 14/18          | EUR                                     | 0              | 8.000.000         |
| XS0905651252                                                                      | 0,4320 % ING Bank N.V. FLR MTN 13/15                        | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS0901362755                                                                      | 0,4320 % ING Bank N.V. FLR MTN 13/15                        | EUR                                     | 0              | 5.000.000         |
| XS0966078908                                                                      | 0,5310 % ING Groep N.V. FLR MTN 13/15                       | EUR                                     | 0              | 15.000.000        |
| XS0974639725                                                                      | 1,4300 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 13/15       | EUR                                     | 0              | 7.100.000         |
| XS0201271045                                                                      | 0,4070 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 04/14               | EUR                                     | 0              | 4.000.000         |
| FR0012315133                                                                      | 0,3090 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA FLR MTN 14/19        | EUR                                     | 4.000.000      | 4.000.000         |
| XS1139320151                                                                      | 0,7800 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19                       | EUR                                     | 2.800.000      | 2.800.000         |
| XS0469790280                                                                      | 2,4000 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 09/14                   | EUR                                     | 971.000        | 971.000           |
| XS0856173546                                                                      | 2,1250 % RCI Banque MTN 12/14                               | EUR                                     | 0              | 22.997.000        |
| FR0012146751                                                                      | 0,3120 % Sanofi S.A. FLR MTN 14(14/18)                      | EUR                                     | 1.700.000      | 1.700.000         |
| XS0821078861                                                                      | 4,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 12/14               | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS0327533617                                                                      | 1,7290 % Santander Issuances S.A.U. FLR MTN 07(12/17)       | EUR                                     | 0              | 7.000.000         |
| XS0438380247                                                                      | 4,8750 % SES Global Americas Hldgs GP EUR MTN 09/14         | EUR                                     | 0              | 10.202.000        |
| XS0872763841                                                                      | 0,5290 % Société Générale S.A. FLR MTN 13/15                | EUR                                     | 0              | 4.200.000         |
| XS0211034540                                                                      | 4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 05/15         | EUR                                     | 0              | 1.000.000         |
| XS1139316555                                                                      | 0,4120 % Total Capital Intl S.A. FLR MTN 14/20              | EUR                                     | 2.600.000      | 2.600.000         |
| XS0526073290                                                                      | 3,5000 % UBS AG (London Br.) EUR MTN 10/15                  | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS0212401920                                                                      | 0,2540 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 05/15                     | EUR                                     | 0              | 1.000.000         |
| XS1109802303                                                                      | 1,0000 % Vodafone Group PLC EUR MTN 14(20/20)               | EUR                                     | 3.050.000      | 3.050.000         |
| XS0972992779                                                                      | 0,3810 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 13/15         | EUR                                     | 0              | 3.000.000         |
| XS0731679907                                                                      | 2,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. MTN 12/15             | EUR                                     | 0              | 5.900.000         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                             |                                         |                |                   |
| XS1108681625                                                                      | 0,6330 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EUR FLR MTN 14/19     | EUR                                     | 650.000        | 650.000           |
| XS0450779938                                                                      | 4,1000 % Bank of America Corp. EUR MTN 09/14                | EUR                                     | 0              | 744.000           |
| XS0451805906                                                                      | 4,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 09/14           | EUR                                     | 0              | 6.000.000         |
| XS0372734227                                                                      | 5,2500 % Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 08/14        | EUR                                     | 0              | 1.098.000         |
| XS0385121024                                                                      | 0,0000 % HSBC Bank PLC EUR FLR MTN 08/14                    | EUR                                     | 0              | 7.000.000         |
| IT0006709569                                                                      | 2,0000 % HSBC Bank PLC EUR FLR Obbl. 09/14                  | EUR                                     | 7.000.000      | 7.000.000         |
| XS0385121370                                                                      | 4,1000 % HSBC Bank PLC EUR MTN 08/14                        | EUR                                     | 0              | 3.421.000         |
| XS0377363097                                                                      | 4,5500 % HSBC Bank PLC EUR MTN 08/14                        | EUR                                     | 0              | 1.718.000         |
| IT0004432065                                                                      | 4,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 08/14             | EUR                                     | 0              | 561.000           |
| IT0004643612                                                                      | 2,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/14             | EUR                                     | 0              | 466.000           |
| IT0004633985                                                                      | 2,1500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/14             | EUR                                     | 0              | 2.021.000         |
| IT0004653850                                                                      | 2,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/14             | EUR                                     | 0              | 1.000.000         |
| XS0202649934                                                                      | 4,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 04/14                 | EUR                                     | 0              | 2.000.000         |
| XS0531257193                                                                      | 3,5000 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 10/14               | EUR                                     | 0              | 4.000.000         |
| IT0004490048                                                                      | 3,7500 % UniCredit S.p.A. Obbl. 09/14                       | EUR                                     | 0              | 10.500.000        |
| IT0004502446                                                                      | 3,5000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 09/14                       | EUR                                     | 0              | 3.659.000         |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                                                  |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                   |                                                             |                                         |                |                   |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                             |                                         |                |                   |
| ES0213211099                                                                      | 4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Obl. 04(14/19)    | EUR                                     | 3.300.000      | 3.300.000         |
| XS0859528548                                                                      | 0,3590 % BMW Finance N.V. FLR MTN 12/14                     | EUR                                     | 0              | 1.500.000         |
| DE000A1HBALE                                                                      | 0,4530 % BMW US Capital LLC FLR MTN 12/14                   | EUR                                     | 2.500.000      | 2.500.000         |

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

| ISIN                    | Gattungsbezeichnung                                         | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| FR0012126621            | 0,5780 % BPCE S.A. FLR MTN Tr.3 14/16                       | EUR                                           | 2.500.000         | 2.500.000            |
| XS0229840474            | 0,9120 % Deutsche Bank AG FLR SUB MTN 05(10/15)             | EUR                                           | 0                 | 8.125.000            |
| DE000A1PGTQ7            | 0,5270 % Dt. Pfandbriefbk AG FLR MT Hyp.-Pfe. R.15168 12/14 | EUR                                           | 0                 | 3.600.000            |
| XS0908801441            | 0,4070 % MAN SE FLR MTN 13/14                               | EUR                                           | 0                 | 6.250.000            |
| XS0200985207            | 4,5000 % UBS AG (Jer.Br.) EUR FLR MTN 04(14/19)             | EUR                                           | 4.200.000         | 4.200.000            |
| <b>Geldmarktpapiere</b> |                                                             |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>              |                                                             |                                               |                   |                      |
| XS0975751776            | 0,3770 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 13/14                   | EUR                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS0974639303            | 0,3810 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 13/14                   | EUR                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS0972636632            | 0,4600 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/14                       | EUR                                           | 0                 | 3.000.000            |
| FR0121849378            | 0,0000 % Areva S.A. Multi-Curr.CP 14/14                     | EUR                                           | 0                 | 15.000.000           |
| BE6272042225            | 0,3610 % Belfius Bank S.A. FLR MTN 14/15                    | EUR                                           | 4.000.000         | 4.000.000            |
| XS1003263610            | 0,2920 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 13/14                     | EUR                                           | 0                 | 10.500.000           |
| XS1024281294            | 0,3260 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 14/15                     | EUR                                           | 0                 | 11.000.000           |
| FR0122056528            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/14 | EUR                                           | 0                 | 10.000.000           |
| FR0122056783            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/14 | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| FR0122176615            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/14 | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| FR0122178017            | 0,0000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. Multi-Curr.CP 14/14 | EUR                                           | 0                 | 3.000.000            |
| DE000A1YU4J3            | 0,0000 % Continental AG Multi-Curr.CP 14/14                 | EUR                                           | 0                 | 7.000.000            |
| DE000A1YU4Q8            | 0,0000 % Continental AG Multi-Curr.CP 14/14                 | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| XS1038608656            | 0,3110 % Credit Suisse (London Branch) EUR FLR MTN 14/15    | EUR                                           | 0                 | 6.000.000            |
| DE000DB7XKL6            | 0,2720 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/15                     | EUR                                           | 0                 | 2.000.000            |
| XS1047893661            | 0,5000 % Goldman Sachs Int.Bank EUR Multi-Curr.CD 14/14     | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| XS1021018715            | 0,0000 % Imperial Tobacco Finance PLC EUR Mult-Cur.CP 14/14 | EUR                                           | 0                 | 10.000.000           |
| DE000A1UX818            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4229 14/14               | EUR                                           | 0                 | 2.000.000            |
| DE000A1UX842            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4232 14/14               | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| DE000A1UX9D6            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4241 14/14               | EUR                                           | 0                 | 7.000.000            |
| DE000A1UX933            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4265 14/14               | EUR                                           | 0                 | 8.000.000            |
| DE000A1UYA17            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4297 14/14               | EUR                                           | 0                 | 2.000.000            |
| DE000A1057M1            | 0,0000 % METRO AG Multi-Curr.CP Tr.4346 14/14               | EUR                                           | 2.000.000         | 2.000.000            |
| IT0005002990            | 0,0000 % Republik Italien B.O.T. 14/15                      | EUR                                           | 0                 | 20.000.000           |
| IT0005022204            | 0,0000 % Republik Italien Zero B.O.T. 14/15                 | EUR                                           | 0                 | 5.000.000            |
| XS0968758192            | 1,2640 % Santander Intl Debt S.A.U. FLR MTN 13/14           | EUR                                           | 0                 | 4.000.000            |

# Informationen der Verwaltung.

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

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.

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

- Die Deka-BonusRente verbindet die Vorteile einer Investmentanlage mit der staatlichen „Riesterförderung“ zur Schließung der Rentenlücke.

- Der DekaStruktur-VorsorgePlan ist eigens zum Aufbau eines professionell strukturierten Vermögens für private Vorsorgeziele vorgesehen. Zur Vermögensnutzung stimmen Sie auch hier Ihren persönlichen Deka-Auszahlplan auf Ihre individuellen Ziele der Vermögensnutzung ab.

Zum DekaBank Depot gehören vielfältige Inklusivleistungen wie die kostenfreie Wiederanlage von Ertragsausschüttungen.

Im Rahmen unseres DepotService stehen Ihnen verschiedene Wege für die Auftragserteilung zur Verfügung, wie z. B. per Telefon oder Internet über unsere Internetpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 71 47 - 652.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
5, rue des Labours  
1912 Luxembourg,  
Luxemburg

**Eigenmittel zum 31. Dezember 2013:**  
gezeichnet EUR 10,4 Mio.  
eingezahlt EUR 10,4 Mio.  
haftend EUR 78,7 Mio.

## Geschäftsführung

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A.,  
Luxemburg;  
Geschäftsführer der International Fund  
Management S.A., Luxemburg;  
Geschäftsführendes Verwaltungsrats-  
mitglied der Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg;  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A.,  
Luxemburg;  
Geschäftsführer der International Fund  
Management S.A., Luxemburg,  
und der  
Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

## Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

Rainer Mach  
Geschäftsführendes Verwaltungsrats-  
mitglied der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;  
Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
Deka International S.A., Luxemburg;  
und der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
Landesbank Berlin Invest GmbH,  
Deutschland

## Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Ketter  
Geschäftsführer der  
Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland  
Stellvertretender Vorsitzender des  
Verwaltungsrats der  
Deka International S.A.,  
Luxemburg,  
und der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg,  
und der  
Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

## Mitglied

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland

(Stand 31. Mai 2014)

## Depotbank und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

**Eigenmittel zum 31. Dezember 2013**  
EUR 505,8 Mio.

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

Vorstehende Angaben werden jeweils  
im Jahres- und Halbjahresbericht  
aktualisiert.



**Deka International S.A.**

5, rue des Labours  
1912 Luxembourg  
Postfach 545  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 93  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)