

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2017.  
**Deka-Institutionell**  
**LiquiditätGarant**

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



# Bericht des Vorstands.

Januar 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

Die Kapitalmärkte und die Realwirtschaft setzten in den vergangenen sechs Monaten die seit mehr als einem Jahr andauernde starke Erholung fort. In einem Umfeld, das von einem weiter synchron verlaufenden kräftigen Aufschwung in den reiferen und einem weitgehend soliden Wachstum in den aufstrebenden Volkswirtschaften geprägt war, lagen die Wirtschaftsbarometer weit im expansiven Bereich. Die liquiditätsgtriebene Suche nach auskömmlichen Renditen und steigende Unternehmensgewinne überdeckten bestehende geldpolitische Risiken. Trotz verschiedener Maßnahmen einiger der wichtigsten Zentralbanken die akkommadierende Geldpolitik behutsam zurückzuschrauben, blieb der Inflationsdruck aus, was das bestehende Goldilocks-Szenario stützte.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts. Nach einem Anstieg zu Beginn des dritten Quartals 2017 ging die Rendite wieder zurück und lag zuletzt mit 0,4 Prozent leicht unter ihrem Ausgangsniveau. Laufzeitgleiche US-Treasuries traten im Stichtagsvergleich auf der Stelle, die Rendite legte per saldo leicht auf 2,4 Prozent zu.

Während die US-amerikanischen sowie die asiatischen Aktienmärkte im vergangenen Halbjahr deutliche Kurssteigerungen aufwiesen (Dow Jones Industrial Average plus 15,8 Prozent, Nikkei 225 plus 13,6 Prozent), entwickelten sich die europäischen Börsen uneinheitlich. So verzeichneten der DAX sowie der EURO STOXX 50 vergleichsweise geringe Zuwächse von 4,8 Prozent bzw. 1,8 Prozent, spanische Aktien (IBEX 35) notierten sogar im negativen Bereich (minus 3,8 Prozent).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant in allen Anteilklassen ((CF (A), CF (T), E (A), TF (A), TF (T) und TF-E (A)) eine Seitwärtsbewegung.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Institutionell LiquiditätGarant	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017. Deka-Institutionell LiquiditätGarant	7
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell LiquiditätGarant ist der kurzfristige 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. Ergänzend wird durch einen monatlich aktualisierten Renditezielpfad angegeben, mit welcher Rendite im betreffenden Monat gerechnet wird (keine Garantie). Das Sondervermögen investiert in Geldmarktinstrumente, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Bankguthaben. Dabei investiert der Fonds überwiegend in Anlagen, die auf Euro lauten oder durch Währungskurssicherungsgeschäfte gegen diese Währung abgesichert sind. Es werden grundsätzlich nur Anlagen erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investment Grade-Rating) aufweisen. Die durchschnittliche Zinsbindung der im Fondsvermögen gehaltenen Geldmarktinstrumente und Wertpapiere darf ca. 1 Jahr nicht überschreiten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Anlagefokus richtete sich im Berichtszeitraum auf Unternehmensanleihen. Das Fondsmanagement tätigte in diesem Segment Zukäufe von länger laufenden variabel verzinsten Unternehmensanleihen mit 2 bis 4 Jahren Laufzeit, vereinzelt auch bis ca. 5 Jahren, um vom Trend rückläufiger Risikoprämien (Spreads) bei Corporate Bonds zu profitieren. Dabei handelte es sich vorrangig um europäische und US-Financials. Darüber hinaus erfolgten selektiv Beimischungen von kurz laufenden Festzinspapieren. Das Engagement in variabel verzinslichen Wertpapieren wurde im Stichtagsvergleich erhöht, die durchschnittliche Spreadaddition des Portfolios verlängerte sich etwas.

Das Engagement in Staatsanleihen wurde zurückgeführt, da unter Bewertungsgesichtspunkten Neuinvestitionen kaum mehr lohnenswert erschienen. Zudem kamen derivative Finanzinstrumente (Credit Default Swaps) und Zinsfuture-Kontrakte zum Einsatz. Unterjährige Commercial Paper bonitätsstarker Industrieadressen waren weiterhin Teil der Fondsstruktur, um einen Aufschlag gegenüber Termingeldern und der negativen Kassenverzinsung zu erzielen. Der Termingeldanteil des Fonds wurde im Berichtszeitraum abermalig reduziert, da die Termingeschäfte weiter an Attraktivität eingebüßt hatten.

### Wichtige Kennzahlen Deka-Institutionell LiquiditätGarant

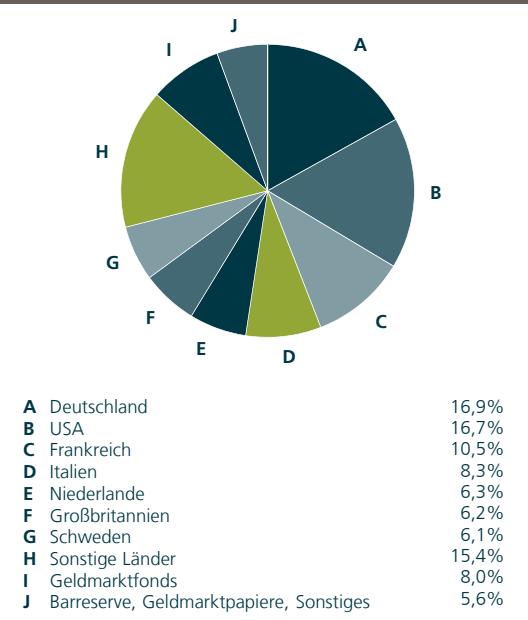
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF (A)	0,0%	0,0%	0,0%
Anteilklasse CF (T)	0,0%	0,0%	0,0%
Anteilklasse TF (A)	0,0%	0,0%	0,0%
Anteilklasse TF (T)	0,0%	0,0%	0,0%
Anteilklasse E (A)	0,0%	0,0%	0,0%
Anteilklasse TF-E (A)	0,0%	0,0%	0,0%

### ISIN

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

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

### Fondsstruktur Deka-Institutionell LiquiditätGarant



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

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

Der hohe Anteil an Unternehmensanleihen im Portfolio trug positiv zur Wertentwicklung bei. Daneben erwies sich die Aufstockung von Anleihen zulasten von Festgeldanlagen und Commercial Paper als vorteilhaft. Das allgemein sehr niedrige Renditeiveau am Geldmarkt engte den Handlungsspielraum zur Erwirtschaftung einer zufriedenstellenden Fondsrendite allerdings weiter ein. In der Berichtsperiode sah sich das Fondsmanagement unvermindert vor die Herausforderung gestellt, überhaupt noch Anlagen mit positiven Renditen mit einem ausgewogenen Chance/Risiko-Verhältnis zu erwerben. Kurzlaufende Anleihen, aber vor allem kurzfristige Tages- und Termingeldanlagen sind nur noch zu deutlich negativen Renditen möglich. Neuinvestitionen waren in den vergangenen Monaten, wenn überhaupt, dann nur knapp im positiven Renditebereich möglich.

Das Fondsvolumen des Deka-Institutionell LiquiditätGarant betrug zum Stichtag 1,6 Mrd. Euro. Die verschiedenen Anteilklassen verzeichneten im Berichtszeitraum jeweils eine Seitwärtsbewegung (0,0 Prozent). Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS1381690574	1,2690 % A.P.Møller-Mærsk A/S FLR MTN 16/19	EUR	5.575.000	0	0	% 101,715	1.109.083.198,30	68,38	
DE000A1TNC78	1,6250 % Areal Bank AG MTN IHS S.210 14/19 <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000	0	0	% 101,792	1.109.083.198,30	68,38	
XS1040422526	0,4740 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/19	EUR	2.700.000	0	0	% 100,959	2.725.893,00	0,17	
XS171535105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,453	1.607.240,00	0,10	
XS1723613581	0,1010 % ALD S.A. FLR MTN 17/20	EUR	6.300.000	6.300.000	0	% 100,553	6.334.839,00	0,39	
XS1174814415	0,7500 % ALD S.A. MTN 15/18	EUR	14.700.000	0	0	% 100,057	14.708.379,00	0,91	
BE6285450449	0,4190 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.								
FR0011884899	FLR MTN 16/20	EUR	2.500.000	0	2.500.000	% 101,471	2.536.775,00	0,16	
FR0013054020	0,4210 % APRR FLR MTN 14/19	EUR	14.700.000	0	0	% 100,809	14.818.849,50	0,91	
XS1144084099	0,3710 % APRR FLR MTN 15/20	EUR	1.000.000	0	0	% 101,147	1.011.470,00	0,06	
XS1664643746	0,2510 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19	EUR	46.000.000	0	0	% 100,712	46.327.520,00	2,86	
XS1594368539	0,1710 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR	9.550.000	9.550.000	0	% 100,997	9.645.213,50	0,59	
XS1079726763	0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR	7.800.000	0	2.000.000	% 101,216	7.894.848,00	0,49	
XS1458405112	0,4710 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19	EUR	32.575.000	0	0	% 101,164	32.954.010,13	2,03	
XS1691466756	0,1700 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19	EUR	13.260.000	0	0	% 100,770	13.362.102,00	0,82	
XS1578083625	0,1710 % Bank of Montreal FLR MTN 17/21	EUR	11.250.000	11.250.000	0	% 101,311	11.397.431,25	0,70	
XS1620532991	0,0730 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR	5.000.000	0	0	% 100,449	5.022.450,00	0,31	
DE0000BLB3XF6	0,1230 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 100,847	7.563.487,50	0,47	
DE0000BLB3XF6	0,1710 % Bayerische Landesbank FLR IHS 16/18	EUR	2.000.000	0	0	% 100,032	2.000.640,00	0,12	
XS1239103465	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 15/18	EUR	5.500.000	0	0	% 100,138	5.507.590,00	0,34	
XS1505148350	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 16/18	EUR	12.500.000	0	2.500.000	% 100,237	12.529.625,00	0,77	
XS1618349804	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 17/19	EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,474	2.511.850,00	0,15	
DE0000A1ZZ002	0,0000 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/18	EUR	17.825.000	0	0	% 100,069	17.837.299,25	1,10	
DE000A1Z6M04	0,0490 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19	EUR	1.300.000	0	0	% 100,375	1.304.868,50	0,08	
XS1584041252	0,5210 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR	6.450.000	0	0	% 102,638	6.620.118,75	0,41	
FR0013241130	0,7250 % BPCE S.A. FLR MTN 17/22	EUR	3.000.000	0	4.000.000	% 103,119	3.093.555,00	0,19	
FR0010286294	3,7500 % BPCE S.A. Obl. 06/18	EUR	109.000	0	0	% 100,552	109.601,68	0,01	
FR0010576454	4,5500 % BPCE S.A. Obl. 08/18	EUR	1.152.000	0	0	% 100,543	1.158.249,60	0,07	
FR0010877936	3,7000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR	1.696.000	0	0	% 101,455	1.720.676,80	0,11	
FR0010834168	3,9000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR	519.000	0	0	% 99,600	516.924,00	0,03	
FR0011227156	2,8700 % BPCE S.A. Obl. 12/18	EUR	1.319.000	0	0	% 101,015	1.332.381,26	0,08	
XS1046498157	0,3910 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel								
	FLR MTN 14/19	EUR	30.000.000	0	0	% 100,877	30.263.100,00	1,87	
XS1205526608	0,0210 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel								
	FLR MTN 15/20	EUR	3.000.000	0	0	% 100,699	3.020.955,00	0,19	
XS1426782170	0,1410 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel								
	FLR MTN 16/20	EUR	8.500.000	0	0	% 101,036	8.588.060,00	0,53	
FR0013155868	0,3510 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 101,414	2.231.108,00	0,14	
XS1047514408	0,4375 % Carrefour Banque FLR Notes 14/18	EUR	10.190.000	0	0	% 100,147	10.204.979,30	0,63	
XS1301773799	0,5625 % Carrefour Banque FLR Notes 15/19	EUR	2.500.000	0	0	% 101,428	2.535.687,50	0,16	
XS1232143310	0,0000 % Caterpillar Intl Finance Ltd. FLR MTN 15/18	EUR	1.000.000	0	0	% 100,086	1.000.855,00	0,06	
XS1354388982	0,2210 % CEZ AS FLR MTN 16/18	EUR	13.000.000	0	0	% 100,045	13.005.850,00	0,80	
XS1135549167	0,2210 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19 <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000	0	0	% 100,876	1.008.755,00	0,06	
DE000CZ40KN6	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.843 15/18	EUR	18.502.000	0	0	% 100,201	18.539.096,51	1,14	
DE000CZ40K31	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19	EUR	15.798.000	0	0	% 100,863	15.934.336,74	0,98	
XS0169781753	4,2500 % Commerzbank Finance&Covered Bd Öff.-Pfe. 03/18	EUR	10.000.000	0	0	% 101,850	10.185.000,00	0,63	
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20	EUR	5.200.000	0	0	% 99,882	5.193.838,00	0,32	
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S	EUR	1.775.000	0	0	% 100,163	1.777.884,38	0,11	
XS0506082980	2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 10/18	EUR	468.000	0	0	% 101,491	474.977,88	0,03	
XS0526303127	2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 10/18	EUR	168.000	0	0	% 101,580	170.654,40	0,01	
XS1377821464	0,2750 % Covestro AG FLR MTN 16/18	EUR	21.475.000	0	0	% 100,091	21.494.542,25	1,32	
XS1598861588	0,4710 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR No-Pr.MTN 17/22	EUR	3.000.000	0	0	% 102,149	3.064.470,00	0,19	
XS1323075041	0,9410 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/20	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,314	1.023.140,00	0,06	
DE000A169GZ7	0,2010 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR	9.000.000	0	0	% 100,423	9.038.070,00	0,56	
DE000A1Z4800	0,0000 % Daimler Canada Finance Inc. FLR MTN 15/18	EUR	1.000.000	0	0	% 99,990	999.900,00	0,06	
FR0012432904	0,0010 % Danone S.A. FLR MTN 15/20	EUR	2.900.000	0	0	% 100,497	2.914.413,00	0,18	
FR0013216892	0,1670 % Danone S.A. MTN 16/20	EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,480	2.511.987,50	0,15	
XS1689666870	0,1250 % De Volksbank N.V. MTN 17/20	EUR	825.000	1.825.000	1.000.000	% 100,129	826.064,25	0,05	
DE000DK0EWG5	0,1100 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.7528 17/21	EUR	7.500.000	0	0	% 100,050	7.503.750,00	0,46	
DE000DK0HCS5	0,1700 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR	25.000.000	0	0	% 100,550	25.137.500,00	1,55	
DE000DK0HXP7	0,0800 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR	18.000.000	0	0	% 99,994	17.998.830,00	1,11	
DE000DB7XHMO	0,2210 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR	1.000.000	0	0	% 100,429	1.004.285,00	0,06	
DE000DL19TQ2	0,4710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22	EUR	8.300.000	0	0	% 101,741	8.444.461,50	0,52	
DE000DL19SQ4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19	EUR	19.500.000	4.500.000	0	% 101,127	19.719.765,00	1,22	
IT0004780679	1,9000 % Deutsche Bank AG(Milan Branch) FLR Nts 12/19	EUR	598.000	598.000	0	% 101,430	606.551,40	0,04	
XS0403573438	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. Zero MTN 09/19	EUR	360.000	360.000	0	% 99,711	358.959,60	0,02	
DE000A2E4ZJ8	0,4720 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22	EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,746	2.543.637,50	0,16	
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR	9.841.000	9.841.000	0	% 102,389	10.076.101,49	0,62	

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A135WA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18	EUR	15.370.000	1.300.000	0	% 100,054	15.378.299,80	0,95	
DE000A135WD8	1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35252 16/19	EUR	2.851.000	1.234.000	0	% 101,358	2.889.716,58	0,18	
XS1382791892	0,0210 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20	EUR	1.764.000	0	0	% 100,618	1.774.901,52	0,11	
XS0911792454	0,1510 % DNB Bank ASA FLR MTN 13/18	EUR	3.000.000	0	0	% 99,963	2.998.890,00	0,18	
XS1186131634	0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR	19.019.000	0	0	% 100,043	19.027.083,08	1,17	
XS1292513105	0,6490 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/19	EUR	5.000.000	0	0	% 101,283	5.064.150,00	0,31	
XS1362349869	0,8510 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18	EUR	1.634.000	0	0	% 100,666	1.644.882,44	0,10	
XS1590503279	0,1710 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	6.800.000	0	0	% 100,635	6.843.146,00	0,42	
XS1319814817	0,2210 % Fedex Corp. FLR Notes 16/19	EUR	15.010.000	0	0	% 100,305	15.055.780,50	0,93	
XS0960431392	0,1710 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 13/18	EUR	20.450.000	0	0	% 100,050	20.460.225,00	1,26	
XS1169331367	0,0510 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20	EUR	9.000.000	0	1.000.000	% 100,566	9.050.940,00	0,56	
XS1586214956	0,3710 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	5.000.000	0	2.000.000	% 101,495	5.074.750,00	0,31	
XS1433521884	0,0190 % Iberdrola International B.V. FLR MTN 16/18	EUR	11.000.000	0	0	% 100,116	11.012.760,00	0,68	
XS1395187641	0,2110 % Intesa Sanpaolo Bank Luxemb.SA FLR MTN 16/18	EUR	3.000.000	0	0	% 100,131	3.003.930,00	0,19	
XS1199524841	0,2750 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/18	EUR	7.400.000	0	0	% 100,095	7.406.993,00	0,46	
XS1057822766	0,7210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 14/19 <sup>1)</sup>	EUR	15.313.000	0	0	% 101,213	15.498.746,69	0,96	
XS1599167589	0,6210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	1.525.000	0	0	% 102,440	1.562.210,00	0,10	
XS1671754650	0,0000 % Koninklijke Philips N.V. FLR Notes 17/19	EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,488	1.482.190,63	0,09	
DE000LB1DZX4	0,0110 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.788 17/19	EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 100,139	7.510.425,00	0,46	
XS1604200904	0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	EUR	9.350.000	0	0	% 100,638	9.409.653,00	0,58	
XS1295413345	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18	EUR	22.140.000	0	0	% 101,117	22.387.303,80	1,38	
XS1304487710	0,1710 % Lloyds Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR	10.000.000	0	13.000.000	% 100,356	10.035.550,00	0,62	
XS1237187718	0,0000 % McDonald's Corp. FLR MTN 15/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,392	2.509.787,50	0,15	
XS1153305435	0,0000 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. FLR MTN 14/18	EUR	14.000.000	0	0	% 99,956	13.993.840,00	0,86	
DE000A1ZYTS5	0,0000 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. FLR MTN 15/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,020	2.500.500,00	0,15	
XS1139320151	0,3710 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19	EUR	8.787.000	0	0	% 101,169	8.889.720,03	0,55	
XS1529837947	0,1710 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19	EUR	8.350.000	0	0	% 100,370	8.380.853,25	0,52	
XS1603892065	0,3710 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22	EUR	13.925.000	0	0	% 101,468	14.129.349,38	0,87	
X50901370691	0,2500 % Morgan Stanley MTN 13/18	EUR	8.394.000	0	0	% 100,407	8.428.121,61	0,52	
XS1048519836	0,1710 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 14/19	EUR	7.000.000	0	0	% 100,617	7.043.190,00	0,43	
XS1717202730	0,0710 % National Express Group PLC FLR MTN 17/20	EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 100,135	2.253.037,50	0,14	
XS1307993292	0,0410 % Nederlandse Gasunie, N.V. FLR MTN 15/18	EUR	800.000	0	0	% 100,249	801.992,00	0,05	
DE000NLB2F62	0,1210 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1678 13/18	EUR	1.500.000	0	0	% 100,020	1.500.300,00	0,09	
DE000NLB8JY1	0,0710 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.2012 15/18	EUR	14.000.000	0	0	% 99,999	13.999.860,00	0,86	
XS0916242497	1,3750 % Nordea Bank AB MTN 13/18 <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000	0	0	% 100,505	1.005.050,00	0,06	
FRO012674182	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18	EUR	14.003.000	0	0	% 100,274	14.041.298,21	0,87	
FRO013136330	0,6690 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR	1.400.000	0	0	% 101,091	1.415.274,00	0,09	
FRO013221652	0,2240 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR	3.280.000	0	0	% 100,646	3.301.188,80	0,20	
FRO013241379	0,1210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20	EUR	5.777.000	0	0	% 100,103	5.782.921,43	0,36	
FRO013250685	0,3210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	2.175.000	0	0	% 101,015	2.197.065,38	0,14	
XS0905797113	0,28750 % RCI Banque S.A. MTN 13/18	EUR	2.000.000	0	0	% 100,171	2.003.410,00	0,12	
FRO013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19	EUR	500.000	0	0	% 100,147	500.735,00	0,03	
IT0004716319	0,7260 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 11/18	EUR	30.000.000	0	0	% 100,360	30.107.850,00	1,86	
IT0005009839	0,9250 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/19	EUR	45.000.000	0	0	% 102,431	46.093.950,00	2,84	
XS1577762740	0,0000 % Royal Bank of Scotland PLC FLR MTN 17/18	EUR	10.000.000	0	0	% 100,136	10.013.600,00	0,62	
XS1627773606	0,1040 % Royal Bank of Scotland PLC FLR MTN 17/20	EUR	1.575.000	0	2.500.000	% 100,569	1.583.961,75	0,10	
NL0009062215	0,4210 % Royal Bank of Scotland PLC FLR Notes 09/19	EUR	354.000	354.000	0	% 100,653	356.311,62	0,02	
XS151070235004	0,2960 % Santander UK PLC FLR MTN 14/19	EUR	6.000.000	0	0	% 100,828	6.049.680,00	0,37	
XS1678632487	0,0240 % Scania CV AB FLR MTN 17/19	EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 100,333	1.304.329,00	0,08	
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18	EUR	1.500.000	0	0	% 101,614	1.524.210,00	0,09	
XS1508588875	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 16/20	EUR	12.100.000	2.000.000	0	% 99,854	12.082.334,00	0,74	
XS1586146851	0,5210 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22	EUR	13.300.000	0	5.000.000	% 102,305	13.606.565,00	0,84	
XS1380333507	0,1210 % Statkraft AS FLR MTN 16/18	EUR	5.000.000	0	0	% 100,045	5.002.250,00	0,31	
XS1505554698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20	EUR	7.000.000	0	1.500.000	% 100,559	7.039.130,00	0,43	
XS1289966134	0,3250 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/18	EUR	2.500.000	0	0	% 100,393	2.509.825,00	0,15	
XS1402235060	0,3690 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19	EUR	29.400.000	0	0	% 100,809	29.637.699,00	1,83	
XS1577427526	0,3050 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22	EUR	2.025.000	0	2.000.000	% 100,954	2.044.318,50	0,13	
XS1171489476	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 15/18	EUR	5.500.000	0	0	% 100,131	5.507.205,00	0,34	
CH0359915425	0,3710 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22	EUR	10.875.000	4.300.000	5.000.000	% 101,526	11.040.898,13	0,68	
XS1529854280	0,1250 % Uniper SE MTN 16/18	EUR	6.100.000	0	0	% 100,256	6.115.616,00	0,38	
XS1372838083	0,6210 % Vodafone Group PLC FLR MTN 16/19	EUR	11.000.000	0	0	% 101,047	11.115.115,00	0,69	
XS1734547919	0,0910 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 100,259	4.210.878,00	0,26	
XS1586555515	0,0210 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/19	EUR	6.300.000	0	0	% 100,239	6.315.025,50	0,39	
XS1642546078	0,1210 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21	EUR	13.200.000	13.200.000	0	% 100,232	13.230.624,00	0,82	
XS1435165045	0,1310 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR	18.000.000	0	0	% 100,145	18.026.100,00	1,11	
XS1465342951	0,0910 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR	9.500.000	0	0	% 100,159	9.515.105,00	0,59	

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1485660895	0,1440 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/19	EUR	10.000.000	0	0	% 100,495	10.049.450,00	0,62	
DE000A185WC9	0,0530 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 16/18	EUR	5.000.000	0	0	% 100,182	5.009.100,00	0,31	
DE000A19SE11	0,0210 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19	EUR	7.200.000	7.200.000	0	% 100,493	7.235.496,00	0,45	
XS1240966348	0,0910 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 15/20	EUR	17.273.000	0	0	% 100,701	17.393.997,37	1,07	
XS1558022866	0,1690 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22	EUR	3.800.000	0	2.500.000	% 100,862	3.832.756,00	0,24	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>272.208.273,82</b>	<b>16,79</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>272.208.273,82</b>	<b>16,79</b>	
<b>EUR</b>							<b>272.208.273,82</b>	<b>16,79</b>	
XS1288342147	0,0750 % American Honda Finance Corp. FLR MTN S.A 15/19	EUR	4.500.000	0	0	% 100,335	4.515.052,50	0,28	
ES03132111Q7	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonos 16/18	EUR	17.500.000	0	0	% 100,143	17.525.025,00	1,08	
XS1608362379	0,6700 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23	EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,400	5.120.000,00	0,32	
XS1196502246	0,0510 % Danske Bank AS FLR MTN 15/20	EUR	3.000.000	0	0	% 100,658	3.019.740,00	0,19	
XS1425429609	0,4210 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19	EUR	12.000.000	0	0	% 101,025	12.122.940,00	0,75	
IT0004763477	0,0000 % Deutsche Bank AG(Milan Branch) Zero Note 11/18	EUR	709.000	709.000	0	% 99,727	707.064,43	0,04	
XS1021817355	2,8750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/18	EUR	2.750.000	0	0	% 100,200	2.755.500,00	0,17	
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR	1.029.000	1.029.000	0	% 103,507	1.065.081,89	0,07	
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR	3.475.000	3.475.000	0	% 100,087	3.478.005,88	0,21	
XS1609252645	0,3510 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR	6.150.000	0	0	% 101,060	6.215.159,25	0,38	
IT0004909013	2,4400 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	200.000	0	0	% 100,975	201.950,00	0,01	
IT0004940182	1,9210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	370.000	170.000	0	% 101,027	373.798,05	0,02	
IT0004974348	1,4800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	1.010.000	1.010.000	0	% 101,233	1.022.448,25	0,06	
IT0004887896	3,7000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 13/19	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 104,425	2.088.500,00	0,13	
IT0004908841	3,7000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 13/19	EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,545	1.055.450,00	0,07	
XS1474197248	0,0210 % Mizuho International PLC FLR MTN 16/18	EUR	4.000.000	0	0	% 100,019	4.000.760,00	0,25	
XS1522989869	0,5410 % Mylan N.V. FLR Notes 16/18	EUR	5.050.000	0	0	% 100,485	5.074.467,25	0,31	
XS1619284372	0,1710 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20	EUR	2.350.000	0	0	% 100,282	2.356.627,00	0,15	
XS1368469570	0,1210 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/19	EUR	23.700.000	0	0	% 100,512	23.821.225,50	1,47	
XS1218217377	0,6250 % Santander Consumer Bank AS MTN 15/18	EUR	5.500.000	0	0	% 100,265	5.514.547,50	0,34	
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR	1.100.000	0	0	% 100,387	1.104.257,00	0,07	
XS1377492035	0,4890 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR	19.000.000	0	0	% 100,350	19.066.500,00	1,18	
XS1534970956	0,1510 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR	5.000.000	0	0	% 100,200	5.010.000,00	0,31	
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	15.500.000	0	0	% 100,754	15.616.792,50	0,96	
DE000A2BN5K3	0,0000 % SAP SE FLR MTN 16/18	EUR	32.000.000	0	0	% 100,161	32.051.520,00	1,98	
XS1087817422	0,3210 % Scentre Management Ltd. FLR MTN 14/18	EUR	13.000.000	0	0	% 100,293	13.038.090,00	0,80	
XS1468872442	0,4210 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/19	EUR	10.000.000	0	0	% 101,133	10.113.300,00	0,62	
XS1715295223	0,1710 % SpareBank 1 SMN FLR MTN 17/20	EUR	3.550.000	3.550.000	0	% 100,917	3.582.553,50	0,22	
XS1621087359	0,1230 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	3.475.000	0	1.500.000	% 100,701	3.499.342,38	0,22	
XS1377258436	0,4250 % Swedbank AB FLR MTN 16/19	EUR	20.000.000	0	0	% 100,889	20.177.800,00	1,24	
XS1548503173	0,6210 % Swedbank AB FLR MTN 17/20	EUR	5.000.000	0	5.000.000	% 101,944	5.097.200,00	0,31	
XS1197832832	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 15/19	EUR	10.000.000	0	0	% 100,538	10.053.800,00	0,62	
XS1651071521	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 17/19	EUR	3.225.000	3.225.000	0	% 100,310	3.234.997,50	0,20	
XS1673620107	0,1740 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 17/19	EUR	4.950.000	4.950.000	0	% 100,808	4.989.971,25	0,31	
XS1232125416	0,5000 % UBS AG (London Branch) MTN 15/18	EUR	7.950.000	0	0	% 100,315	7.975.042,50	0,49	
IT0004633001	2,8000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 10/18	EUR	356.000	356.000	0	% 102,047	363.287,32	0,02	
IT0005043234	1,1000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,930	2.038.600,00	0,13	
IT0004964224	3,0000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 13/18	EUR	9.242.000	9.242.000	0	% 104,097	9.620.644,74	0,59	
XS1612940988	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20	EUR	3.525.000	0	0	% 100,461	3.541.232,63	0,22	
<b>Neuemissionen</b>							<b>5.008.000,00</b>	<b>0,31</b>	
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>5.008.000,00</b>	<b>0,31</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>5.008.000,00</b>	<b>0,31</b>	
<b>EUR</b>							<b>5.008.000,00</b>	<b>0,31</b>	
XS1735810092	0,0690 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19	EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,160	5.008.000,00	0,31	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>9.615.124,54</b>	<b>0,59</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>9.615.124,54</b>	<b>0,59</b>	
<b>EUR</b>							<b>9.615.124,54</b>	<b>0,59</b>	
XS1712180477	0,0210 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19	EUR	3.750.000	3.750.000	0	% 100,124	3.754.631,25	0,23	
IT0006719840	0,1710 % Société Générale S.A. FLR Bonds 11/18	EUR	5.849.000	0	0	% 100,197	5.860.493,29	0,36	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>119.796.000,00</b>	<b>7,37</b>	
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>119.796.000,00</b>	<b>7,37</b>	
<b>EUR</b>							<b>119.796.000,00</b>	<b>7,37</b>	
LU1440686027	Deka-Instituti.LiquiditätsPlan Inh.-Anteile (CF) A	ANT	120.000	0	0	EUR 998,300	119.796.000,00	7,37	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.515.710.596,66</b>	<b>93,44</b>	

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
3M Euribor (FEI) IRF Dez. 19									
<b>Summe der Zins-Derivate</b>									
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Seller</b>									
CDS 549300X5UKJVE386ZB61 / CSFBINT_LDN 20.12.2018	OTC	EUR	-7.000.000					<b>218.517,01</b>	<b>0,01</b>
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / MERRILL_LDN 20.12.2018	OTC	EUR	-15.000.000					<b>218.517,01</b>	<b>0,01</b>
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / MERRILL_LDN 20.06.2018	OTC	EUR	-8.000.000					59.215,95	0,00
<b>Summe der Swaps</b>								<b>120.299,86</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	79.977.841,91				%	100.000	79.977.841,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	56,28				%	100.000	47,03
<b>Termingelder</b>									
-0,05% DekaBank Luxemburg (19.01.2018)		EUR	12.000.000,00				%	100.000	12.000.000,00
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>91.977.888,94</b>	<b>5,67</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
X51673869977 0,0000 % AEGON N.V. MTN 17/18		EUR	3.500.000	3.500.000	0	%	100.130	3.504.532,50	0,22
X5165046738 0,0000 % CECONOMY AG CP P.17 17/18		EUR	7.500.000	7.500.000	0	%	99,998	7.499.850,00	0,46
DE000A2J0VY9 0,0000 % Fresenius Medical Care KGaA CP P.16 Tr.158 17/18		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	99,988	2.499.700,00	0,15
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>13.504.082,50</b>	<b>0,83</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	2.312.003,80					2.312.003,80	0,14
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	87.000,00					87.000,00	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	43.826,84					43.826,84	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.805,88					1.805,88	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>2.444.636,52</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogener Vergütung		EUR	-1.268.849,11					-1.268.849,11	-0,08
Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.480,99					-26.480,99	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-25.759,73					-25.759,73	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-37.560,81					-37.560,81	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-4.649,82					-4.649,82	0,00
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-260.000,00					-260.000,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-5.800,00					-5.800,00	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.629.100,46</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)		STK						<b>1.622.266.496,17</b>	<b>100,00 *</b>
Umlaufende Anteile Klasse CF (T)		STK						<b>50.490.000</b>	
Umlaufende Anteile Klasse TF (A)		STK						<b>16.624.000</b>	
Umlaufende Anteile Klasse TF (T)		STK						<b>13.901.000</b>	
Umlaufende Anteile Klasse E (A)		STK						<b>34.030.000</b>	
Umlaufende Anteile Klasse TF-E (A)		STK						<b>849.903.000</b>	
Anteilwert Klasse CF (A)		EUR						<b>197.570.000</b>	
Anteilwert Klasse CF (T)		EUR						<b>4.671,80</b>	
Anteilwert Klasse TF (A)		EUR						<b>5.769,70</b>	
Anteilwert Klasse TF (T)		EUR						<b>4.649,82</b>	
Anteilwert Klasse E (A)		EUR						<b>5.617,03</b>	
Anteilwert Klasse TF-E (A)		EUR						<b>987,46</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>93,44</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,01</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.

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:	
Merrill Lynch International	260.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR befristet unbefristet	gesamt
1,6250 % Areal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR 1.000.000	1.017.920,00	
0,2210 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19	EUR 1.000.000	1.008.755,00	
0,7210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 14/19	EUR 7.813.000	7.907.771,69	
1,3750 % Nordea Bank AB MTN 13/18	EUR 1.000.000	1.005.050,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>		<b>10.939.496,69</b>	<b>10.939.496,69</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere	17.376.649,86 EUR
---------------------------------------	-------------------

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./29.12.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2017

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,19675 = 1 Euro (EUR)
----------------------------------	------------------------

## Marktschlüssel

### Termintbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
------	-----------------------------

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2017 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte -verkaufte Terminkontrakte auf Renten	EUR	<b>72.423.875,00</b>
---	-----	----------------------

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	10.939.496,69	0,68

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.939.496,69	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	10.939.496,69

### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

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

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

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

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten**  
**Wertpapier-Darlehen**  
EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

**Wertpapier-Darlehen**  
unbefristet

**Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR**  
17.376.649,86

## Ertrags- und Kostenanteile

**Wertpapier-Darlehen**  
Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

**absolute Beträge in EUR**  
19.321,61  
0,00  
0,00

**in % der Bruttoerträge des Fonds**  
100,00  
0,00  
0,00

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

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimbar. Geschäftsbetragt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihehälften enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihehälften. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offen gelegt.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,72% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR</b>
Citigroup Inc.	9.191.186,85
Deutsche Telekom International Finance	8.185.463,01

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	<b>1</b>
J.P.Morgan AG Frankfurt	17.376.649,86 EUR

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## 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>					
NL0009411677	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Notes 10/17		EUR	0	2.243.000
FR0010256453	3,7000 % BPCE S.A. Obl. 05/17		EUR	0	143.000
XS1071374679	0,0000 % Caterpillar Intl Finance Ltd. FLR MTN 14/17		EUR	0	1.200.000
DE000A161515	0,0000 % Daimler AG FLR MTN 15/17		EUR	0	6.900.000
DE000A1ZE7J5	0,0190 % Daimler Canada Finance Inc. FLR MTN 14/17		EUR	0	7.000.000
DE000DL19SS0	0,5710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 16/18		EUR	0	3.500.000
XS1277082316	0,0710 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 15/17		EUR	0	2.500.000
DE000DHY4515	0,1690 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.451 15/17		EUR	0	10.000.000
DE000DHY4572	0,1610 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.457 16/18		EUR	0	5.000.000
DE000A1X2E7	2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17		EUR	0	15.349.000
XS0838847381	2,8750 % FCE Bank PLC MTN 12/17		EUR	0	2.500.000
XS1293655368	0,2910 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/17		EUR	0	1.500.000
BE0002281500	0,2210 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22		EUR	0	2.000.000

# Deka-Institutionell LiquiditätGarant

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1284577043	0,0000 % Merck Financial Services GmbH FLR MTN 15/17	EUR	0	3.000.000	
XS1577870808	0,0210 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19 Reg.S	EUR	300.000	3.750.000	
DE000NLB84R1	0,3710 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR IHS 16/18	EUR	0	6.000.000	
DE000NLB84W3	0,6790 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN IHS 15/17	EUR	0	3.000.000	
DE000NLB8G16	0,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN IHS 15/18	EUR	0	14.710.000	
FRO012330124	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR MTN 14/17	EUR	0	4.650.000	
BE6282455565	0,4900 % Solvay S.A. FLR Notes 15/17	EUR	0	14.500.000	
X50849677348	1,7500 % Standard Chartered PLC MTN 12/17	EUR	0	10.000.000	
X51330976272	0,0200 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR MTN 15/17	EUR	0	7.500.000	
X50540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17	EUR	0	7.500.000	
X51288335448	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 15/17	EUR	0	4.700.000	
X51169707087	0,6710 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20	EUR	2.000.000	2.000.000	
X50996711817	0,0810 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 13/17	EUR	0	800.000	
X51098413070	0,0710 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 14/17	EUR	0	3.500.000	
X51107638832	0,1200 % Volvo Treasury AB FLR MTN 14/17	EUR	0	3.150.000	
DE000A18V120	0,6210 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 15/17	EUR	0	31.300.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
IT0004626914	3,0000 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	527.000	
IT0004650740	2,5000 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	740.000	
XS1621753513	0,6690 % Banco Santander S.A. FLR MTN Tr.3 17/23	EUR	0	5.000.000	
XS1415534889	0,0000 % Coca-Cola European Partner PLC FLR Notes 16/17	EUR	0	8.000.000	
IT0004643596	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	622.000	
IT0004851231	3,6800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 12/17	EUR	0	210.000	
IT0004854094	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 12/17	EUR	0	406.000	
XS1265772498	0,2910 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 15/17	EUR	0	13.400.000	
XS1195284705	0,2710 % Santander Intl Debt S.A.U. FLR MTN 15/20	EUR	0	5.500.000	
IT0004767577	1,6710 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	5.000.000	
IT0004750615	0,0000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	7.000.000	
IT0004762586	0,7890 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	7.036.000	
IT0004762578	1,6210 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	3.187.000	
IT0004991961	2,6000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 14/17	EUR	0	7.578.000	
IT0004984198	2,0000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 14/17	EUR	0	2.306.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1255009190	0,3700 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 15/17	EUR	0	8.000.000	
DE000BLBONG1	0,1160 % Bayerische Landesbank FLR IHS S.31456 12/17	EUR	0	2.000.000	
<b>Geldmarktpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS1606721451	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1156 17/17	EUR	0	7.500.000	
XS1645489375	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1178 17/17	EUR	5.000.000	5.000.000	
XS1662090999	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1183 17/17	EUR	2.500.000	2.500.000	
XS1690257545	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1188 17/17	EUR	10.000.000	10.000.000	
XS1558051378	0,0000 % innogy SE Multi-Curr.CP Tr.11 17/17	EUR	0	15.000.000	
XS1562560307	0,0000 % innogy SE Multi-Curr.CP Tr.18 17/17	EUR	0	5.000.000	

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

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

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

gezeichnet	EUR 10,4 Mio.
eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

## Vorstand

Holger Hildebrandt  
Vorstand der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;  
  
Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Vorstand der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

## Aufsichtsrat

**Vorsitzender**  
Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Investment GmbH,  
Frankfurt

**Stellvertretender Vorsitzender**  
Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

## Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 01. Januar 2018)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 465,9 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

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)