

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2018.  
**Deka-BR 35**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekab-BR 35 für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes in den ersten Monaten noch neue Höchststände erklimmen konnten, entwickelten sich die europäischen Börsen unerfreulich. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten darüber hinaus Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten.

An den Rentenmärkten prägten zunächst weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss bis zum Jahresende zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,7 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,2 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Enttäuschend entwickelten sich im zurückliegenden halben Jahr die internationalen Aktienmärkte. In Europa wies der EURO STOXX 50 ein Minus von 11,6 Prozent auf, während deutsche Aktien sogar 14,2 Prozent niedriger notierten (DAX). Die US-amerikanischen Börsen setzten hingegen ihre Rekordjagd zunächst weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank im Juni und September nicht beirren. In den beiden letzten Berichtsmonaten kam es jedoch aufgrund des Handelskonflikts mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu einer deutlichen Korrektur, sodass der S&P 500 auf Halbjahressicht ein Minus von 7,8 Prozent aufwies.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Dekab-BR 35 im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,4 Prozent.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber 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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-BR 35	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018. Deka-BR 35	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018. Deka-BR 35	7
Anhang. Deka-BR 35	13
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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

# Deka-BR 35

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BR 35 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere (Renten) und in Aktien weltweit anzulegen. Rentenseitig wird in europäische Titel investiert. Aktieninvestments des Deka-BR 35 werden weltweit u.a. in Aktien von Unternehmen, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben, dargestellt. Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 35 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hielt im Berichtshalbjahr weitgehend an der bestehenden Wertpapierstruktur des Portfolios fest. Die Aktienquote (inkl. Aktienindexderivate) verringerte sich auf 25,0 Prozent und lag damit deutlich unterhalb der maximal zulässigen Quote von 35 Prozent. Die Investitionen erfolgten primär in Einzeltitel weltweit.

Unter Branchenaspekten richtete sich der Fokus u.a. auf Aktien aus dem Pharma- und Technologiesektor. Das Softwareunternehmen Microsoft, der Computerhersteller Apple sowie der Internetkonzern Alphabet bildeten die größten Positionen auf Einzelwertebene. Unter regionalen Gesichtspunkten dominierten US-Aktien mit 14,3 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil britischer Titel wurde angesichts des drohenden harten Brexits reduziert. Verringert wurden auch Engagements in Deutschland und Frankreich.

Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Futures) lag die wirksame Rentenquote zum Jahresende bei 62,4 Prozent. Den Schwerpunkt bildeten deutsche Bundesanleihen. Schatzanweisungen der Länder und Euroland-Staatsanleihen vervollständigten das Rentenportfolio.

Der Fonds Deka-BR 35 verzeichnete im Zuge des eingetrübten Marktumfelds auf Halbjahressicht ein Minus von 2,4 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 554,4 Mio. Euro.

### Wichtige Kennzahlen

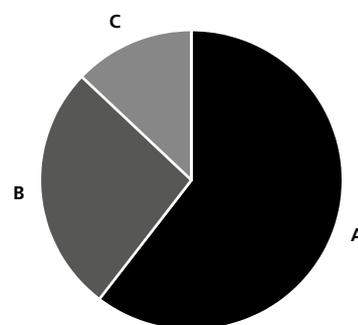
#### Deka-BR 35

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-2,4%	-1,4%	1,2%
ISIN	DE0005424576		

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

### Fondsstruktur

#### Deka-BR 35



<b>A</b> Festverzinsliche Anleihen	60,4%
<b>B</b> Aktien	26,7%
<b>C</b> Barreserve, Sonstiges	12,9%

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

# Deka-BR 35

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>146.442.867,35</b>	<b>26,42</b>
Australien	259.251,42	0,05
Belgien	255.206,70	0,05
Bermuda	839.699,46	0,15
China	368.964,10	0,07
Dänemark	432.606,97	0,08
Deutschland	8.768.655,69	1,59
Frankreich	5.873.819,39	1,06
Großbritannien	11.062.382,33	1,97
Hongkong	1.631.107,31	0,29
Irland	3.859.474,62	0,69
Italien	2.355.727,72	0,42
Japan	8.952.352,80	1,61
Kaiman-Inseln	196.022,61	0,04
Kanada	3.860.958,30	0,70
Liberia	168.072,55	0,03
Luxemburg	452.291,13	0,08
Niederlande	3.290.934,95	0,59
Norwegen	582.735,10	0,11
Portugal	496.978,12	0,09
Schweden	237.217,43	0,04
Schweiz	5.597.514,81	1,01
Spanien	1.175.416,44	0,22
Südafrika	512.964,41	0,09
USA	85.212.512,99	15,39
<b>2. Anleihen</b>	<b>332.661.343,00</b>	<b>60,01</b>
Belgien	38.159.240,00	6,87
Deutschland	224.718.813,00	40,55
Finnland	20.422.400,00	3,68
Frankreich	22.706.650,00	4,10
Niederlande	3.588.410,00	0,65
Österreich	15.122.790,00	2,73
Sonstige	7.943.040,00	1,43
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.229.650,54</b>	<b>0,22</b>
Schweiz	1.229.650,54	0,22
<b>4. Derivate</b>	<b>237.188,74</b>	<b>0,04</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>70.264.018,83</b>	<b>12,66</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.910.119,03</b>	<b>0,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-385.300,29</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>554.359.887,20</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>146.442.867,35</b>	<b>26,42</b>
AUD	259.251,42	0,05
CAD	3.860.958,30	0,70
CHF	5.597.514,81	1,01
DKK	432.606,97	0,08
EUR	25.683.846,16	4,63
GBP	8.295.164,83	1,48
HKD	2.452.362,54	0,44
JPY	8.952.352,80	1,61
NOK	582.735,10	0,11
SEK	237.217,43	0,04
USD	89.575.892,58	16,18
ZAR	512.964,41	0,09
<b>2. Anleihen</b>	<b>332.661.343,00</b>	<b>60,01</b>
EUR	332.661.343,00	60,01
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.229.650,54</b>	<b>0,22</b>
CHF	1.229.650,54	0,22
<b>4. Derivate</b>	<b>237.188,74</b>	<b>0,04</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>70.264.018,83</b>	<b>12,66</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.910.119,03</b>	<b>0,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-385.300,29</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>554.359.887,20</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BR 35

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>480.333.860,89</b>	<b>86,65</b>
<b>Aktien</b>								<b>146.442.867,35</b>	<b>26,42</b>
<b>EUR</b>								<b>25.683.846,16</b>	<b>4,63</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.344	0	0	EUR 174,980	760.113,12	0,14
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		4.410	0	0	EUR 57,870	255.206,70	0,05
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		5.033	0	0	EUR 136,580	687.407,14	0,12
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		27.001	0	0	EUR 18,916	510.750,92	0,09
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		55.942	451,146	0,146	EUR 3,941	220.467,42	0,04
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		8.982	0	0	EUR 60,800	546.105,60	0,10
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		9.469	0	0	EUR 60,250	570.507,25	0,10
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		8.715	0	0	EUR 39,395	343.327,43	0,06
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		100.815	0	0	EUR 3,118	314.341,17	0,06
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		2.159	0	0	EUR 120,400	259.943,60	0,05
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		5.517	0	0	EUR 45,875	253.092,38	0,05
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK		20.901	0	0	EUR 21,900	457.731,90	0,08
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		32.741	13.300	0	EUR 23,970	784.801,77	0,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		50.142	0	0	EUR 14,760	740.095,92	0,13
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		174.351	0	0	EUR 5,078	885.354,38	0,16
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		37.572	0	0	EUR 13,770	517.366,44	0,09
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		4.974	869	0	EUR 109,650	545.399,10	0,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		16.682	3.220	0	EUR 42,240	704.647,68	0,13
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		36.382	0	0	EUR 13,660	496.978,12	0,09
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		5.694	1.120	0	EUR 53,060	302.123,64	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		36.809	1.022	0	EUR 6,922	254.791,90	0,05
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		17.155	0	0	EUR 22,490	385.815,95	0,07
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		117.290	14.358	0	EUR 9,330	1.094.315,70	0,20
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		162.459	0	0	EUR 1,951	316.990,00	0,06
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		1.523	0	0	EUR 394,700	601.128,10	0,11
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		18.360	0	0	EUR 30,730	564.202,80	0,10
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		3.301	3.301,76	0,76	EUR 138,850	458.343,85	0,08
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		2.178	384	0	EUR 253,800	552.776,40	0,10
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		3.527	0	0	EUR 189,300	667.661,10	0,12
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		77.340	6.208	0	EUR 25,445	1.967.916,30	0,35
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		12.041	3.079	0	EUR 75,220	905.724,02	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		11.528	822	0	EUR 87,170	1.004.895,76	0,18
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		9.169	0	0	EUR 38,500	353.006,50	0,06
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		11.405	1.326	0	EUR 97,690	1.114.154,45	0,20
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		36.680	6.949	0	EUR 23,340	856.111,20	0,15
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		15.599	0	0	EUR 27,785	433.418,22	0,08
GB00BD5FG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		10.617	0	0	EUR 17,400	184.735,80	0,03
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		10.250	1.977	0	EUR 100,650	1.031.662,50	0,19
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		25.100	25.100	0	EUR 12,365	310.361,50	0,06
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>	STK		18.100	0	0	EUR 9,850	178.285,00	0,03
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		20.113	1.731	0	EUR 46,985	945.009,31	0,17
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		8.298	0	0	EUR 71,900	596.626,20	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		18.867	0	0	EUR 39,760	750.151,92	0,14
<b>AUD</b>								<b>259.251,42</b>	<b>0,05</b>
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		16.909	0	0	AUD 24,910	259.251,42	0,05
<b>CAD</b>								<b>3.860.958,30</b>	<b>0,70</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		5.252	931	0	CAD 238,410	803.136,09	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		38.781	7.282	0	CAD 19,080	474.610,49	0,09
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		26.135	0	0	CAD 37,570	629.801,45	0,11
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		12.246	0	0	CAD 68,260	536.167,51	0,10
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		23.856	4.456	0	CAD 67,510	1.033.012,77	0,19
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		22.588	0	29.200	CAD 26,520	384.229,99	0,07
<b>CHF</b>								<b>5.597.514,81</b>	<b>1,01</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		6.631	1.252	0	CHF 62,820	368.995,85	0,07
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		71.003	0	0	CHF 10,780	678.016,07	0,12
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		6.660	0	0	CHF 55,150	325.360,09	0,06
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		21.902	1.856	0	CHF 80,020	1.552.482,98	0,28
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		13.854	1.189	0	CHF 83,440	1.023.985,97	0,18
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		5.100	0	0	CHF 123,700	558.836,04	0,10
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK		5.152	0	0	CHF 117,500	536.238,82	0,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		2.141	373	0	CHF 291,900	553.598,99	0,10
<b>DKK</b>								<b>432.606,97</b>	<b>0,08</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		10.932	0	0	DKK 295,500	432.606,97	0,08
<b>GBP</b>								<b>8.295.164,83</b>	<b>1,48</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		7.376	1.331	0	GBP 58,380	475.508,38	0,09
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		95.514	19.414	0	GBP 3,727	393.096,89	0,07
GB00BHP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		34.199	34.199	0	GBP 16,394	619.115,27	0,11
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		183.735	15.702	0	GBP 5,003	1.015.069,03	0,18
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		22.343	1.964	0	GBP 25,525	629.767,75	0,11
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		35.539	7.939	0	GBP 16,415	644.197,85	0,12
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		77.962	14.175	0	GBP 6,421	552.788,27	0,10
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK		122.760	0	0	GBP 3,126	423.759,09	0,08
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		41.017	0	0	GBP 13,760	623.240,27	0,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		11.084	0	0	GBP 60,540	740.989,60	0,13
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		8.575	0	0	GBP 37,725	357.220,65	0,06
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		12.625	2.102	0	GBP 45,550	635.028,10	0,11

# Deka-BR 35

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	44.215	0	0	GBP 5,984	292.169,17	0,05
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares		STK	67.718	67.718,875	0,875	GBP 2,541	190.012,41	0,03
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	253.914	0	0	GBP 1,535	430.395,98	0,08
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	28.908	6.862	0	GBP 8,546	272.806,12	0,05
<b>HKD</b>								<b>2.452.362,54</b>	<b>0,44</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	163.057	14.394	0	HKD 64,150	1.166.004,14	0,21
CNE10000125	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	991.000	0	0	HKD 3,340	368.964,10	0,07
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares		STK	56.460	10.360	0	HKD 73,900	465.103,17	0,08
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	188.719	32.237	0	HKD 21,500	452.291,13	0,08
<b>JPY</b>								<b>8.952.352,80</b>	<b>1,61</b>
JP3126400005	Alps Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.916	4.916	0	JPY 2.135,000	403.498,04	0,07
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	12.436	2.236	0	JPY 4.269,000	419.528,89	0,08
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	59.192	11.192	0	JPY 1.130,000	528.562,65	0,10
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	3.587	887	0	JPY 16.670,000	472.521,95	0,09
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	37.787	6.728	0	JPY 1.867,000	557.495,98	0,10
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	21.548	4.937	0	JPY 2.624,000	446.813,01	0,08
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	1.797	223	0	JPY 55.680,000	790.682,84	0,14
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.736	5.536	0	JPY 2.445,000	458.607,77	0,08
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	14.228	0	0	JPY 2.472,500	277.993,84	0,05
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	26.307	3.607	0	JPY 2.159,000	448.827,00	0,08
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	11.599	2.012	0	JPY 7.305,000	669.569,68	0,12
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	14.064	3.377	0	JPY 3.732,000	414.768,25	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	29.529	2.811	0	JPY 3.645,000	850.552,81	0,15
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	31.090	5.690	0	JPY 1.375,000	337.814,61	0,06
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	28.388	3.457	0	JPY 6.406,000	1.437.066,09	0,26
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	11.176	0	0	JPY 4.960,000	438.049,39	0,08
<b>NOK</b>								<b>582.735,10</b>	<b>0,11</b>
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	34.783	0	0	NOK 167,800	582.735,10	0,11
<b>SEK</b>								<b>237.217,43</b>	<b>0,04</b>
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	20.987	0	0	SEK 116,100	237.217,43	0,04
<b>USD</b>								<b>89.575.892,58</b>	<b>16,18</b>
US90130A2006	21st Century Fox Inc. Reg.Shares B		STK	22.255	22.255	0	USD 47,750	927.574,96	0,17
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	6.043	0	0	USD 190,700	1.005.891,94	0,18
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	15.595	0	0	USD 70,630	961.440,97	0,17
US00434H1086	Acceleron Pharma Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 42,630	372.103,17	0,07
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	3.821	699	0	USD 140,410	468.298,88	0,08
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	14.115	0	0	USD 47,040	579.557,11	0,10
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	6.312	1.213	0	USD 79,300	436.906,21	0,08
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares		STK	3.133	556	0	USD 132,670	362.811,60	0,07
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.194	168	0	USD 1.052,900	3.854.460,44	0,70
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.317	0	0	USD 1.461,640	2.956.068,50	0,53
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	4.317	608	0	USD 190,330	717.195,14	0,13
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	10.121	2.475	0	USD 43,970	388.443,56	0,07
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares		STK	15.460	2.210	0	USD 26,740	360.843,54	0,07
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	29.110	1.609	0	USD 156,150	3.967.639,77	0,72
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares		STK	7.159	1.253	0	USD 70,680	441.669,03	0,08
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	34.216	0	0	USD 28,150	840.728,32	0,15
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares		STK	21.556	0	0	USD 22,950	431.816,17	0,08
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	81.521	4.369	0	USD 24,370	1.734.095,73	0,31
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	9.046	473	0	USD 200,120	1.580.138,37	0,29
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	2.005	0	1.290	USD 294,410	515.246,41	0,09
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	2.189	0	0	USD 317,140	605.961,21	0,11
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	494	0	0	USD 1.717,800	740.708,94	0,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	9.429	0	0	USD 50,410	414.887,52	0,07
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	2.415	0	1.500	USD 250,850	528.785,19	0,10
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	6.649	0	0	USD 44,580	258.728,60	0,05
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	2.764	0	0	USD 126,670	305.604,57	0,06
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares		STK	7.608	0	0	USD 62,810	417.106,87	0,08
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	14.599	834	0	USD 109,320	1.393.063,05	0,25
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	25.806	0	0	USD 42,910	966.556,51	0,17
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	29.099	1.827	0	USD 51,770	1.314.934,95	0,24
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	10.139	0	0	USD 29,580	261.782,94	0,05
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	4.439	2.339	0	USD 103,900	402.576,79	0,07
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	46.381	2.573	0	USD 34,470	1.395.498,69	0,25
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	3.229	0	0	USD 201,080	566.741,43	0,10
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	7.066	0	0	USD 65,240	402.379,30	0,07
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	9.900	9.900	0	USD 50,680	437.945,27	0,08
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	11.146	2.085	0	USD 50,500	491.313,23	0,09
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	13.480	0	0	USD 58,870	692.678,92	0,12
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares		STK	6.126	0	0	USD 73,250	391.681,14	0,07
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	5.823	1.696	3.320	USD 112,890	573.786,47	0,10
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	7.513	1.342	0	USD 59,330	389.077,20	0,07
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	10.829	3.652	0	USD 88,790	839.267,59	0,15
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	12.996	0	0	USD 134,520	1.525.965,10	0,28
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares		STK	5.341	1.041	0	USD 83,670	390.068,06	0,07
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	48.879	0	0	USD 7,270	310.173,55	0,06
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	11.076	0	0	USD 62,940	608.496,00	0,11
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares		STK	10.021	0	0	USD 26,360	230.570,91	0,04
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	15.440	4.044	0	USD 40,710	548.651,33	0,10

# Deka-BR 35

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		8.037	926	0	USD 131,570	922.994,01	0,17
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		27.800	27.800	0	USD 20,380	494.534,98	0,09
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		20.872	0	0	USD 46,360	844.608,67	0,15
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		10.986	0	0	USD 74,250	712.006,72	0,13
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		4.357	0	0	USD 113,780	432.714,58	0,08
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK		10.349	0	0	USD 21,700	196.022,61	0,04
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		13.549	930	0	USD 127,410	1.506.811,06	0,27
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		21.881	1.526	0	USD 97,040	1.853.386,50	0,33
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		3.552	0	0	USD 95,900	297.330,60	0,05
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK		9.510	9.510	0	USD 59,450	493.492,34	0,09
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		37.998	7.027	0	USD 15,510	514.423,24	0,09
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		10.259	0	0	USD 26,090	233.629,21	0,04
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		5.067	0	0	USD 133,280	589.473,02	0,11
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		9.735	0	0	USD 51,140	434.554,97	0,08
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		12.799	0	0	USD 36,510	407.883,29	0,07
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		13.433	0	0	USD 14,290	167.553,42	0,03
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		7.710	0	1.910	USD 188,690	1.269.846,72	0,23
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		2.675	0	0	USD 175,710	410.268,62	0,07
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		16.319	1.086	0	USD 89,650	1.277.002,88	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		23.578	8.957	0	USD 75,380	1.551.354,81	0,28
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		52.617	1.801	0	USD 101,180	4.646.958,55	0,84
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		2.410	510	0	USD 255,565	537.608,91	0,10
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		4.788	0	0	USD 172,160	719.506,03	0,13
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		12.132	0	0	USD 73,670	780.137,42	0,14
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		2.356	2.356	0	USD 239,570	492.669,59	0,09
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		4.182	0	0	USD 60,760	221.794,02	0,04
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		25.826	0	0	USD 44,970	1.013.743,48	0,18
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		11.823	2.931	0	USD 43,690	450.876,68	0,08
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		10.187	0	0	USD 84,280	749.408,95	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		5.869	0	0	USD 84,310	431.907,99	0,08
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		13.699	1.104	0	USD 109,420	1.308.379,16	0,24
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		59.025	3.445	0	USD 42,850	2.207.673,59	0,40
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		9.452	1.644	0	USD 66,680	550.132,55	0,10
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		6.888	0	0	USD 81,400	489.401,82	0,09
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		7.191	1.988	0	USD 51,430	322.815,11	0,06
LR000862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		2.032	0	0	USD 94,760	168.072,55	0,03
GB00BFBMBT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares	STK		12.535	0	0	USD 43,510	476.059,75	0,09
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK		2.321	617	0	USD 167,330	338.997,89	0,06
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		7.965	0	0	USD 63,200	439.390,74	0,08
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK		14.138	0	0	USD 48,990	604.565,64	0,11
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		8.100	0	0	USD 19,590	138.505,65	0,02
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		12.981	0	0	USD 93,810	1.062.931,62	0,19
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK		10.812	1.989	0	USD 46,820	441.860,81	0,08
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		31.115	2.142	0	USD 47,530	1.290.879,37	0,23
US184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.270	0	1.980	USD 128,390	478.527,74	0,09
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		9.212	533	0	USD 170,320	1.369.517,60	0,25
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		22.006	3.890	0	USD 29,560	567.797,63	0,10
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		11.101	0	0	USD 92,020	891.645,81	0,16
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		12.217	905	0	USD 106,520	1.135.909,61	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		5.489	0	0	USD 221,090	1.059.279,02	0,19
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		14.704	7.352	0	USD 43,840	562.670,41	0,10
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		8.404	1.537	0	USD 62,650	459.573,69	0,08
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		7.567	1.198	0	USD 105,760	698.543,12	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		5.779	400	0	USD 245,970	1.240.745,98	0,22
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK		4.808	1.108	0	USD 91,160	382.575,20	0,07
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		10.136	0	0	USD 29,040	256.927,89	0,05
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		8.107	0	0	USD 74,630	528.106,67	0,10
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		24.470	2.823	0	USD 55,150	1.177.951,82	0,21
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		19.142	1.059	0	USD 132,010	2.205.678,37	0,40
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		9.669	1.697	0	USD 91,590	772.996,74	0,14
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		24.794	0	0	USD 45,530	985.354,01	0,18
<b>ZAR</b>								<b>512.964,41</b>	<b>0,09</b>
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK		2.908	0	0	ZAR 2.915,580	512.964,41	0,09
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>332.661.343,00</b>	<b>60,01</b>
<b>EUR</b>								<b>332.661.343,00</b>	<b>60,01</b>
DE000A1R0127	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.42 13/23	EUR		3.000.000	0	0	% 107,493	3.224.790,00	0,58
DE000A141421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR		8.000.000	0	0	% 101,567	8.125.360,00	1,47
DE0001135390	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	0	0	% 104,107	5.205.350,00	0,94
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	16.000.000	0	% 106,448	21.289.500,00	3,83
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22 <sup>1)</sup>	EUR		8.000.000	0	0	% 107,788	8.623.040,00	1,56
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>1)</sup>	EUR		8.000.000	0	0	% 108,012	8.640.960,00	1,56
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>1)</sup>	EUR		8.000.000	0	0	% 107,403	8.592.240,00	1,55
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	0	0	% 100,076	20.015.200,00	3,61
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	0	0	% 101,711	20.342.200,00	3,67
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	12.000.000	0	% 103,497	20.699.400,00	3,73
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>1)</sup>	EUR		20.000.000	12.000.000	0	% 103,081	20.616.200,00	3,72
DE000A1R06C5	2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28 <sup>1)</sup>	EUR		10.000.000	0	0	% 113,958	11.395.800,00	2,06

# Deka-BR 35

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 99,288	7.943.040,00	1,43
DE000A11QJZ6	1,1250 % Freie Hansestadt Bremen Landesch. Ausg.196 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 105,275	5.263.750,00	0,95
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 113,743	9.099.440,00	1,64
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 103,418	8.273.400,00	1,49
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 103,932	20.786.400,00	3,74
NL0009086115	4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 09/19 <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	0	0	% 102,526	3.588.410,00	0,65
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 102,797	8.223.760,00	1,48
DE0001040947	2,0000 % Land Baden-Württemberg Landesch. R.120 13/23		EUR	4.000.000	0	0	% 109,680	4.387.200,00	0,79
DE000A0Z1QS1	2,7500 % Land Hessen Schatzanw. 10/20		EUR	2.100.000	0	0	% 105,368	2.212.728,00	0,40
DE000A1RQB11	1,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1405 14/24		EUR	8.000.000	0	0	% 106,686	8.534.880,00	1,54
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landesch. Ausg.841 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 110,321	5.516.025,00	1,00
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landesch. Ausg.845 15/25		EUR	8.000.000	0	0	% 102,379	8.190.320,00	1,48
DE000A2DAHGO	0,0000 % Land Niedersachsen Landesch. Ausg.867 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 100,732	5.036.600,00	0,91
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landesch. R.1247 13/25		EUR	8.000.000	0	0	% 111,262	8.900.920,00	1,61
DE000A1TNA47	1,6250 % Land Sachsen-Anhalt Landesch. 13/23		EUR	8.000.000	0	0	% 107,233	8.578.640,00	1,55
DE000LFA1297	1,7500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1129 12/20		EUR	3.000.000	0	0	% 103,465	3.103.950,00	0,56
FR0011059088	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 110,429	5.521.450,00	1,00
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 109,728	8.778.200,00	1,58
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 105,088	8.407.000,00	1,52
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	20.000.000	0	0	% 102,112	20.422.400,00	3,68
AT0000A105W3	1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23 <sup>1)</sup>		EUR	8.000.000	0	0	% 109,442	8.755.320,00	1,58
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 111,077	3.332.310,00	0,60
AT0000A0VRF9	1,9500 % Republik Österreich MTN 12/19 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 101,172	3.035.160,00	0,55
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.229.650,54</b>	<b>0,22</b>
<b>CHF</b>								<b>1.229.650,54</b>	<b>0,22</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		5.754	538	0	CHF 241,250	1.229.650,54	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 480.333.860,89</b>	<b>86,65</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19		XEUR	EUR	Anzahl -87				<b>270.338,74</b>	<b>0,05</b>
S&P 500 ST Future (SP) März 19		XIOM	USD	Anzahl -11				60.310,00	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 19		XOSE	JPY	Anzahl -8				145.103,22	0,03
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 270.338,74</b>	<b>0,05</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) März 19		XEUR	EUR	-17.500.000				<b>-33.150,00</b>	<b>-0,01</b>
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	1.600.000				-78.750,00	-0,01
EURO Schatz Future (FGBS) März 19		XEUR	EUR	28.000.000				23.200,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -33.150,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	56.019.724,45			% 100,000	56.019.724,45	10,10
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	186.441,32			% 100,000	24.967,70	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	527.067,45			% 100,000	582.021,96	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	565.991,17			% 100,000	56.509,55	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	459.828,78			% 100,000	44.767,22	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	945.300,04			% 100,000	581.834,10	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	427.100,24			% 100,000	273.949,03	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	212.582,29			% 100,000	188.309,23	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	257.997,59			% 100,000	28.759,39	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	4.508,63			% 100,000	1.043,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	104.995.772,00			% 100,000	829.710,95	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			MYR	10,88			% 100,000	2,28	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	83.791,75			% 100,000	53.488,08	0,01

# Deka-BR 35

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	13.258.817,59			% 100,000	11.573.183,42	2,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	95.003,72			% 100,000	5.747,89	0,00
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>70.264.018,83</b>	<b>12,66</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>70.264.018,83</b>	<b>12,66</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	2.272.239,04				2.272.239,04	0,41
	Dividendenansprüche		EUR	169.123,75				169.123,75	0,03
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	607.330,76				607.330,76	0,12
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	25.300,11				25.300,11	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	804.034,00				804.034,00	0,15
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	32.091,37				32.091,37	0,01
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>3.910.119,03</b>	<b>0,72</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-12.397,04				-12.397,04	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-442,75				-442,75	-0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-372.460,50				-372.460,50	-0,07
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-385.300,29</b>	<b>-0,07</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>554.359.887,20</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>8.753.487</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>63,33</b>	

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

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		
		Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Microsoft Corp. Reg. Shares	STK 50.259		4.438.707,83	
UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK 18.100		178.285,00	
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20	EUR 5.000.000		5.205.350,00	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR 19.500.000		20.757.262,50	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR 8.000.000		8.623.040,00	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR 8.000.000		8.640.960,00	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22	EUR 8.000.000		8.592.240,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR 20.000.000		20.015.200,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 18.700.000		19.019.957,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 20.000.000		20.699.400,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR 20.000.000		20.616.200,00	
2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28	EUR 1.000.000		1.139.580,00	
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR 8.000.000		7.943.040,00	
2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR 7.916.603		9.004.581,75	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR 8.000.000		8.273.400,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR 20.000.000		20.786.400,00	
4,0000 % Königreich Niederlande Anl. 09/19	EUR 3.500.000		3.588.410,00	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR 1.920.000		1.973.702,40	
2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24	EUR 4.422.000		4.878.372,51	
0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.867 17/22	EUR 650.000		654.758,00	
3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21	EUR 5.000.000		5.521.450,00	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR 8.000.000		8.778.200,00	
1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR 8.000.000		8.407.000,00	
0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26	EUR 20.000.000		20.422.400,00	
1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23	EUR 8.000.000		8.755.320,00	
3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A	EUR 3.000.000		3.332.310,00	
1,9500 % Republik Österreich MTN 12/19	EUR 3.000.000		3.035.160,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>253.280.686,99</b>	<b>253.280.686,99</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.12.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90558	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46730	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,01585	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,27155	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,12890	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,52845	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55905	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,32035	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,76295	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56655	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,54500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,97090	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62469	= 1 Euro (EUR)

# Deka-BR 35

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	0	34.219
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK	0	126
<b>GBP</b>				
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	5.728	34.199
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	82.469
<b>JPY</b>				
JP3411000007	The Suruga Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	29.300
<b>USD</b>				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	0	2.131
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	4.816
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	2.286	15.880
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	803,7	803,7
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	15.620
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	1.339,499	1.339,499
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	3.915
<b>ZAR</b>				
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	773
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06139009R7	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	55.491	55.491
ES06445809G2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	35.787	35.787
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000BAY1BR7	Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	0	19
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	2.144
<b>GBP</b>				
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares	STK	0	77.393

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))

EUR 32.243

#### Zinsterminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Schatz (2,0))

EUR 37.051

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0))

EUR 60.481

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

#### unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24, 1,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 13/23, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22, 2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24, 2,3750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Öff.-Pfe. S.25059 13/28, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 10/21, 3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A, Pfizer Inc. Reg.Shares)

EUR 410.010

# Deka-BR 35

## Anhang.

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK 8.753.487  
EUR 63,33

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	4.616.992,83	0,83
Verzinsliche Wertpapiere	248.663.694,16	44,86

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.727.122,76	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	250.553.564,23	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	253.280.686,99

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

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

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

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

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

# Deka-BR 35

## Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

259.008.815,81  
3.959.699,73

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

153.691,37  
75.308,76  
75.308,76

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00  
49,00  
49,00

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 bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihebesätzen 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 Bruttoleihebesatz.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

52,73% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

Nordrhein-Westfalen, Land

Investitionsbank Berlin

Dexia Crédit Local S.A.

European Investment Bank (EIB)

Kreditanstalt für Wiederaufbau

Schleswig-Holstein, Land

FMS Wertmanagement

Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France

Santander UK PLC

Polen, Republik

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

20.841.046,17

19.096.971,02

18.664.580,56

14.043.548,98

12.401.742,41

11.012.882,79

9.507.789,72

8.593.712,31

7.854.385,04

6.598.150,23

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus

259.008.815,81 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

J.P.Morgan AG Frankfurt

3.959.699,73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

# Deka-BR 35

## **Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

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

---

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# 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 Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2017)

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A., Luxemburg  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

(Stand 1. Oktober 2018)

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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