

Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2019.
Deka-Global Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global Balance für den Zeitraum vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende 2018 Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Im Laufe des Januar konnten einige Indizes jedoch einen Teil der Verluste wieder aufholen.

An den Rentenmärkten prägten anfangs 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 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 2,6 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,1 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die internationalen Aktienmärkte entwickelten sich in den zurückliegenden sechs Monaten enttäuschend und beendeten den Berichtszeitraum mit merklichen Abschlägen. In Europa wies der EURO STOXX 50 sowie der DAX kräftige Rückgänge auf. Die US-Aktienbörsen wie auch ihre Pendanten in Hongkong und Tokio schlugen sich etwas besser, wenngleich auch sie per saldo auf negativem Terrain landeten.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informationsangebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019	7
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

Deka-Global Balance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Global Balance besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen) sowie bis zu 35 Prozent in Aktien zu investieren. Der Fokus liegt dabei auf den Märkten der USA und Europas. Schwellenländeranleihen und -aktien können beigemischt werden. Die unbesicherte Fremdwährungsquote darf 20 Prozent nicht übersteigen. Die Auswahl der Vermögenswerte und deren Gewichtung bestimmt das Fondsmanagement fortlaufend anhand eines mathematischen Trendfolgeverfahrens, durch welches sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Um Anlagerisiken zu begrenzen und Chancen nutzen zu können, wird die Gewichtung der Anlageklassen laufend angepasst. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Qualitätsansprüchen des Fondsmanagements entsprechen, kann der Fonds vermehrt in Liquidität bzw. Geldmarkt investieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und der USA investieren.

Zum Stichtag war der Fonds mit 6,1 Prozent in einen Exchange Traded Fund (ETF) mit Fokus auf den breiten europäischen Aktienmarkt investiert. Das Engagement im Aktienbereich wurde zudem über Derivate (Aktienindex-Futures und -Optionen) dargestellt, wodurch sich der Investitionsgrad in Aktien um 13,7 Prozentpunkte erhöhte. Auf regionaler Ebene erstreckten sich die Investitionen auf die USA, Europa und Schwellenländer.

Das Rentenportfolio umfasste zuletzt 73,4 Prozent des Fondsvermögens. Die Investitionen im Portfolio erfolgten überwiegend in Länderschatzanweisungen und Staatsanleihen von Deutschland und den USA. Pfandbriefe, besicherte Papiere, Unternehmensanleihen sowie Rentenfonds ergänzten das Rentensegment. Über Derivate erhöhte sich zudem das wirtschaftliche Rentenengagement um 51,3 Prozentpunkte.

Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 231,8 Mio. Euro. Deka-Global Balance verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,5 Prozent in der Anteilklasse CF und einen Rückgang um 1,7 Prozent in der Anteilklasse TF. Der Fondspreis betrug am Berichtstag 97,46 Euro (CF) bzw. 96,72 Euro (TF).

Wichtige Kennzahlen

Deka-Global Balance

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-1,5%	-2,2%	-0,6%
Anteilklasse TF	-1,7%	-2,5%	-0,9%

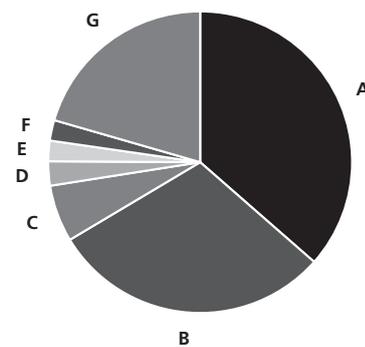
ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J8N2
Anteilklasse TF	DE000DK2J8P7

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

Fondsstruktur

Deka-Global Balance



A	Variabel verzinsliche Anleihen	36,5%
B	Festverzinsliche Anleihen	29,9%
C	Aktienfonds	6,1%
D	Rentenfonds	2,6%
E	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	2,2%
F	Nullkupon-Anleihen	2,2%
G	Barreserve, Sonstiges	20,5%

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

Anteilklassen im Überblick.

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,85% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF	1,20% p.a.	keiner	Ausschüttung

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

Deka-Global Balance

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	164.054.120,80	70,74
Deutschland	115.242.199,44	49,70
Frankreich	13.267.520,00	5,72
Sonstige	4.082.160,00	1,76
USA	31.462.241,36	13,56
2. Investmentanteile	20.058.635,00	8,64
Deutschland	14.119.129,00	6,08
Irland	5.939.506,00	2,56
3. Derivate	826.031,89	0,40
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	43.703.145,74	18,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.552.165,39	1,54
II. Verbindlichkeiten	-364.554,91	-0,16
III. Fondsvermögen	231.829.543,91	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	164.054.120,80	70,74
EUR	132.591.879,44	57,18
USD	31.462.241,36	13,56
2. Investmentanteile	20.058.635,00	8,64
EUR	20.058.635,00	8,64
3. Derivate	826.031,89	0,40
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	43.703.145,74	18,84
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.552.165,39	1,54
II. Verbindlichkeiten	-364.554,91	-0,16
III. Fondsvermögen	231.829.543,91	100,00

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

Deka-Global Balance

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								125.535.074,44	54,14
Verzinsliche Wertpapiere								125.535.074,44	54,14
EUR								125.535.074,44	54,14
DE000A1E88F4	0,0000 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.108 11/23		EUR	800.000	0	0	% 100,490	803.916,00	0,35
DE000A1TNDM8	0,0000 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.199 14/19		EUR	1.000.000	0	0	% 100,156	1.001.555,00	0,43
DE000A0Z1UL8	0,2940 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt FLR IHS 16/20		EUR	6.000.000	0	0	% 101,048	6.062.880,00	2,62
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾		EUR	13.000.000	13.000.000	10.000.000	% 102,466	13.320.580,00	5,74
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	19.000.000	19.000.000	0	% 101,387	19.263.435,00	8,30
DE000A0BNEJ2	0,0000 % Commerzbank AG Zero MTN-O. Em.2236 04/19		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,146	5.007.300,00	2,16
XS1242410733	0,0000 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 15/20		EUR	5.100.000	0	0	% 100,400	5.120.400,00	2,21
XS1690676439	0,2910 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22		EUR	8.000.000	0	0	% 101,839	8.147.120,00	3,51
DE000DZ1JFE5	0,0080 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR DZ Br. R.2870 11/20		EUR	10.000.000	0	0	% 100,300	10.029.950,00	4,32
DE000DZ1JQK9	0,0250 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS C31 DZ Br 12/22		EUR	5.000.000	0	0	% 100,546	5.027.300,00	2,17
XS0765766703	0,1900 % European Investment Bank FLR MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0	% 102,054	4.082.160,00	1,76
DE000A1YCQJ9	0,0920 % Freie u.Hansestadt Hamburg FLR Landessch.A.1 16/20		EUR	1.000.000	0	0	% 100,451	1.004.505,00	0,43
DE000A1ROY45	0,0000 % Freie u.Hansestadt Hamburg FLR Landessch.A.4 13/20		EUR	500.000	0	0	% 100,403	502.015,00	0,22
DE000A11QEHS	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.434 14/20		EUR	5.271.000	0	0	% 100,614	5.303.363,94	2,29
DE000A1K0S30	0,0000 % Land Brandenburg FLR Schatzanw. 12/20		EUR	500.000	0	0	% 100,435	502.175,00	0,22
DE000A11QEV6	0,0000 % Land Brandenburg FLR Schatzanw. 15/22		EUR	7.000.000	0	0	% 101,123	7.078.575,00	3,05
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 100,904	5.045.175,00	2,18
DE000A1PG227	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.567 12/20		EUR	900.000	0	0	% 100,613	905.512,50	0,39
DE000A1TM6J5	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.572 13/19		EUR	3.200.000	0	0	% 100,038	3.201.200,00	1,38
DE000NRW0HM6	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1381 15/20		EUR	4.000.000	0	0	% 100,654	4.026.160,00	1,74
DE000SHFM378	0,0000 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 14/21 ¹⁾		EUR	3.500.000	0	0	% 100,744	3.526.022,50	1,52
DE000SHFM535	0,0910 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 16/20		EUR	2.300.000	0	0	% 100,592	2.313.604,50	1,00
DE000SLB4162	0,4700 % Landesbank Saar FLR Öff.-Pfe. Ausg.416 18/21		EUR	5.000.000	0	0	% 101,400	5.070.000,00	2,19
XS1016363308	0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR MTN 14/21		EUR	5.000.000	0	0	% 100,821	5.041.050,00	2,17
DE000NWB17Z1	0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23		EUR	4.000.000	0	0	% 103,728	4.149.120,00	1,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								38.519.046,36	16,60
Verzinsliche Wertpapiere								38.519.046,36	16,60
EUR								7.056.805,00	3,04
DE000A1H3DQ0	0,0190 % FMS Wertmanagement FLR IHS R.40054 11/21		EUR	7.000.000	0	0	% 100,812	7.056.805,00	3,04
USD								31.462.241,36	13,56
US9128283N82	1,8750 % U.S. Treasury Notes 17/19 ¹⁾		USD	36.000.000	98.000.000	62.000.000	% 99,469	31.462.241,36	13,56
Wertpapier-Investmentanteile								20.058.635,00	8,64
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								20.058.635,00	8,64
EUR								20.058.635,00	8,64
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE		ANT	385.400	0	0	EUR 36,635	14.119.129,00	6,08
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares		ANT	64.100	192.500	128.500	EUR 92,660	5.939.506,00	2,56
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 184.112.755,80	79,38
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 123				106.850,00	0,05
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 19		XEUR	EUR	Anzahl 250				6.250,00	0,00

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 19		XCME	USD	Anzahl 44				-11.114,53	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) März 19		IFUS	USD	Anzahl 175				564.288,54	0,24
S&P 500 ST Future (SP) März 19		XIOM	USD	Anzahl 28				840.398,89	0,36
Optionsrechte								136.369,44	0,09
Optionsrechte auf Aktienindices								136.369,44	0,09
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 19 3.125		XEUR		Anzahl 492			EUR 22,200	109.224,00	0,05
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 2.900		XEUR		Anzahl -10			EUR 84,200	-8.420,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 19 2.800		XEUR		Anzahl -10			EUR 25,800	-2.580,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 19 2.850		XEUR		Anzahl -10			EUR 23,200	-2.320,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 20 2.700		XEUR		Anzahl -10			EUR 95,700	-9.570,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 20 2.601		OTC		Anzahl -115			EUR 53,609	-6.165,09	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 20 2.651		OTC		Anzahl -100			EUR 108,749	-10.874,90	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 20 2.751		OTC		Anzahl -100			EUR 120,254	-12.025,35	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Dez. 20 2.401		OTC		Anzahl -100			EUR 75,287	-7.528,68	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 21 2.550		OTC		Anzahl -100			EUR 111,113	-11.111,30	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 21 2.475		OTC		Anzahl -100			EUR 90,972	-9.097,18	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 20 2.801		OTC		Anzahl -100			EUR 124,920	-12.492,05	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 20 2.600		OTC		Anzahl -100			EUR 67,463	-6.746,27	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 20 2.501		OTC		Anzahl -100			EUR 86,390	-8.638,96	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 20 2.751		OTC		Anzahl -110			EUR 126,057	-13.866,25	-0,01
S & P 500 Index (S500) Put Apr. 19 2.700		XCBO		Anzahl 88			USD 24,700	190.976,58	0,08
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 19 2.150		XCBO		Anzahl -2			USD 24,250	-4.261,30	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 20 2.150		XCBO		Anzahl -2			USD 68,020	-11.952,73	-0,01
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 20 2.250		XCBO		Anzahl -2			USD 35,500	-6.238,19	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Juni 19 2.600		XCBO		Anzahl -2			USD 34,640	-6.087,07	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Juni 20 2.200		XCBO		Anzahl -2			USD 49,850	-8.759,83	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Mai 19 2.325 W3105		XCBO		Anzahl -2			USD 7,800	-1.370,65	0,00
S & P 500 Index (S500) Put März 19 2.600		XCBO		Anzahl 30			USD 2,600	6.853,23	0,00
S & P 500 Index (S500) Put März 20 2.175		XCBO		Anzahl -2			USD 35,700	-6.273,34	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 19 2.300		XCBO		Anzahl -2			USD 24,500	-4.305,23	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.643.042,34	0,74
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-361.513,83	-0,16
EURO Bund Future (FGBL) März 19		XEUR	EUR	18.000.000				6.600,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 19		XCBT	USD	103.200.000				-368.113,83	-0,16
Summe Zins-Derivate								EUR -361.513,83	-0,16
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								23.568,69	0,01
Protection Seller								23.568,69	0,01
CDS U.S. Treasury Notes 17/27 / BNP_LDN 20.06.2019		OTC	EUR	-25.000.000				23.568,69	0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsswaps								-578.742,85	-0,23
Payer Swap								28.808,07	0,02
SWP Long Pay 0,651% HSBCBK_LDN 03.07.2019_65_HSBCBK_LDN_03.07.2019		OTC	EUR	4.000.000			% 0,312	12.486,86	0,01
SWP Long Pay 2,69% HSBCBK_LDN 02.07.2019_269_HSBCBK_LDN_02.07.2019		OTC	USD	10.000.000			% 1,091	95.890,23	0,04
SWP Short Pay 0,751% HSBCBK_LDN 03.07.2019_75_HSBCBK_LDN_03.07.2019		OTC	EUR	-4.000.000			% 0,158	-6.307,06	0,00
SWP Short Pay 0,851% HSBCBK_LDN 03.07.2019_85_HSBCBK_LDN_03.07.2019		OTC	EUR	-4.000.000			% 0,080	-3.201,49	0,00
SWP Short Pay 2,84% HSBCBK_LDN 02.07.2019_284_HSBCBK_LDN_02.07.2019		OTC	USD	-10.000.000			% 0,551	-48.399,60	-0,02
SWP Short Pay 2,99% HSBCBK_LDN 02.07.2019_299_HSBCBK_LDN_02.07.2019		OTC	USD	-10.000.000			% 0,247	-21.660,87	-0,01
Receiver Swap								-607.550,92	-0,25
SWP Short Rec 0,717% BNP_PAR 17.07.2019_72_BNP_PAR_17.07.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 1,462	-29.238,61	-0,01
SWP Short Rec 0,739% DGZ_FRA 19.08.2019_74_DGZ_FRA_19.08.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 1,553	-31.052,23	-0,01
SWP Short Rec 0,762% DGZ_FRA 06.12.2019_76_DGZ_FRA_06.12.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 1,555	-31.097,79	-0,01
SWP Short Rec 0,798% GOLDINT_LDN 15.10.2019_80_GOLDINT_LDN_15.10.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 1,830	-36.593,05	-0,02
SWP Short Rec 0,814% DGZ_FRA 15.11.2019_81_DGZ_FRA_15.11.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 1,871	-37.415,74	-0,02
SWP Short Rec 0,815% HSBCBK_LDN 24.06.2019_82_HSBCBK_LDN_24.06.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 2,172	-43.439,90	-0,02
SWP Short Rec 0,84% HSBCBK_LDN 25.09.2019_84_HSBCBK_LDN_25.09.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 2,134	-42.681,02	-0,02
SWP Short Rec 0,861% BNP_LDN 28.05.2019_86_BNP_LDN_28.05.2019		OTC	EUR	-2.000.000			% 2,594	-51.877,13	-0,02
SWP Short Rec 0,904% GOLDINT_LDN 09.04.2019_90_GOLDINT_LDN_09.04.2019		OTC	EUR	-1.000.000			% 3,115	-31.153,43	-0,01

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SWP Short Rec 0,952% BNP_LDN 22.03.2019_95_BNP_LDN_22.03.2019		OTC	EUR	-1.000.000			% 3,557	-35.571,93	-0,02
SWP Short Rec 2,81% GOLDINT_LDN 16.08.2019_281_GOLDINT_LDN_16.08.2019		OTC	USD	-2.000.000			% 1,840	-32.325,53	-0,01
SWP Short Rec 2,9175% GOLDINT_LDN 06.12.2019_292_GOLDINT_LDN_06.12.2019		OTC	USD	-2.000.000			% 2,637	-46.342,13	-0,02
SWP Short Rec 2,989% GOLDINT_LDN 23.07.2019_299_GOLDINT_LDN_23.07.2019		OTC	USD	-2.000.000			% 2,777	-48.797,45	-0,02
SWP Short Rec 3,007% HSBCBK_LDN 15.11.2019_301_HSBCBK_LDN_15.11.2019		OTC	USD	-2.000.000			% 3,075	-54.043,46	-0,02
SWP Short Rec 3,04% BNP_LDN 19.09.2019_304_BNP_LDN_19.09.2019		OTC	USD	-2.000.000			% 3,182	-55.921,52	-0,02
Summe Swaps							EUR	-555.174,16	-0,22
Sonstige Derivate									
Sonstige Optionsrechte								99.677,54	0,04
CBOE Volatility Index (VIX) Put Apr. 19 16		XCBO	USD	17.400			% 1,550	23.696,35	0,01
CBOE Volatility Index (VIX) Put Apr. 19 18		XCBO	USD	17.400			% 2,950	45.099,50	0,02
CBOE Volatility Index (VIX) Put März 19 17		XCBO	USD	17.400			% 2,020	30.881,69	0,01
Summe Sonstige Derivate							EUR	99.677,54	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	9.361.493,85			% 100,000	9.361.493,85	4,04
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank			EUR	4.953.801,88			% 100,000	4.953.801,88	2,14
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	19.844.130,64			% 100,000	19.844.130,64	8,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	10.862.184,20			% 100,000	9.543.719,37	4,11
Summe Bankguthaben							EUR	43.703.145,74	18,84
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	43.703.145,74	18,84
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	160.514,71				160.514,71	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.316.499,62				3.316.499,62	1,44
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	5.264,57				5.264,57	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	69.886,49				69.886,49	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.552.165,39	1,54
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-2.579,63				-2.579,63	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-137.726,00				-137.726,00	-0,06
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-224.249,28				-224.249,28	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-364.554,91	-0,16
Fondsvermögen							EUR	231.829.543,91	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	743.980,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	1.647.192,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	97,46	
Anteilwert Klasse TF							EUR	96,72	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	13.000.000	13.320.580,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	19.000.000	19.263.435,00	
0,0000 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 14/21	EUR	3.500.000	3.526.022,50	
1,8750 % U.S. Treasury Notes 17/19	USD	20.000.000	17.479.022,98	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		53.589.060,48	53.589.060,48

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2019

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,13815 = 1 Euro (EUR)

Deka-Global Balance

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	0	22.000.000
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	900.000	4.900.000
DE000A2DAJD3	0,2500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.869 17/24	EUR	0	5.000.000
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	300.000	6.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US912828UF54	1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19	USD	14.000.000	14.000.000
US912828U998	1,2500 % U.S. Treasury Notes 16/18	USD	28.000.000	49.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1E8863	0,1510 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.125 12/19	EUR	0	5.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))	EUR	97.367
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR))	EUR	85.960
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), Euro Bund (10,0), EURO Bund Future (FGBL), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))	EUR	284.366
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR	7.353
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), VSTOXX Volatilitätsindex)	EUR	6.968
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	7.068
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	60.870
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	354.553
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR))	EUR	26.380
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	366.529
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): SWP Long Pay 0,84% BNP_LDN 11.02.2019)	EUR	20
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): SWP Short Rec 0,79% BNP_LDN 11.02.2019)	EUR	10
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
	EUR	5

Deka-Global Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): SWP Short Pay 0,94% BNP_LDN 11.02.2019)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	6.440
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	48.206
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.355
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	29.980
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.990
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	319
EUR/USD		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	97
EUR/USD		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:	EUR	34.183
USD/EUR		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	142.587
(Basiswert(e): 0,0000 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 14/21, 0,0920 % Freie u.Hansestadt Hamburg FLR Landessch.A.1 16/20, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27, 1,1250 % U.S. Treasury Notes 12/19, 1,2500 % U.S. Treasury Notes 16/18, 1,8750 % U.S. Treasury Notes 17/19)		

Deka-Global Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	743.980,000
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.647.192,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	97,46
Anteilwert Klasse TF	EUR	96,72

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 Umsatzzolumina 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
Verzinsliche Wertpapiere	53.589.060,48	23,12

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	53.589.060,48	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	53.589.060,48

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-Aktienindizes (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 entnommen werden.

Von den 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	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	55.363.245,32

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	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	21.520,86	100,00
Kostenanteil des Fonds	10.545,21	49,00
Ertragsanteil der KVG	10.545,21	49,00

Deka-Global Balance

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

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

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

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

29,11% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.	5.193.219,38
Dexia Crédit Local S.A.	4.307.470,16
Investitionsbank Berlin	3.249.052,25
Polen, Republik	2.312.587,26
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	2.221.180,66
Nordrhein-Westfalen, Land	2.179.730,39
Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France	2.120.833,25
Berlin, Land	1.652.948,31
Hessen, Land	1.500.108,58
Brandenburg, Land	1.450.243,26

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	1
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	55.363.245,32 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, den 1. März 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2017

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Desden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Thomas Ketter
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Deka International S.A., Luxemburg
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2019

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



Deka Investment GmbH

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

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