

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2019.  
**Deka-DividendenDiscount**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. April 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DividendenDiscount für den Zeitraum vom 1. November 2018 bis zum 30. April 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in sehr schwacher Verfassung: Kräftige Kursrückgänge an den Börsen bestimmten u.a. in Europa das Bild. Hier hinterließen etwa die zähen Brexit-Verhandlungen deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes die vorangegangenen Verluste wieder mehr als wettmachen. Im Zuge wachsender Konjunktursorgen tendierten in den ersten beiden Berichtsmonaten die Notierungen für Rohöl leichter. Erst nach dem Jahreswechsel konnten die Ölpreise einen Teil der Verluste kompensieren.

Die Rentenmärkte profitierten vom Kurs der US-Notenbank, die moderate Töne hinsichtlich des weiteren Zinserhöhungszyklus anschlug. Diesseits und jenseits des Atlantiks bröckelten die Renditen ab, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Staatstitel mit 10-jähriger Laufzeit rentierten Ende April 2019 bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen gegen Ende des Berichtshalbjahres zeitweilig sogar ins Minus.

An den Aktienbörsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im positiven Bereich. Die Aktienmärkte des Euro-Währungsgebiets (EURO STOXX 50) und auch der DAX konnten gegenüber den US-Indizes Boden gutmachen und verzeichneten erfreuliche Wertsteigerungen. Vergleichsweise moderate Zugewinne verbuchten der Dow Jones Industrial und auch der japanische Aktienmarkt (Nikkei 225).

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](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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. April 2019	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

**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-DividendenDiscount Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-DividendenDiscount ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend weltweit in Aktien zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Darüber hinaus werden von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate, hier vorwiegend Verkäufe von Kaufoptionen) genutzt, um Zusatzerträge zu erzielen (sog. Discountstrategie). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Portfolio des Deka-DividendenDiscount ist weiterhin breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Auch bezüglich der geografischen Struktur ist der Fonds heterogen aufgestellt und wies eine globale Diversifikation auf. Zuletzt war der Fonds mit 97,9 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Derivaten verringerte sich der Netto-Investitionsgrad um 29,3 Prozentpunkte auf 68,6 Prozent. Damit lag die Quote leicht unter dem Wert zu Beginn des Berichtszeitraums. Die größte Länderposition bildeten nach wie vor die USA, gefolgt von der Schweiz, Großbritannien und Deutschland.

Im derivativen Bereich kamen im Berichtshalbjahr Optionen und Terminkontrakte (Futures) auf verschiedene Aktien und Aktienindizes zum Einsatz – u.a. zur Umsetzung der Discount-Strategie (Erwerb von Aktien und Verkauf von Kaufoptionen).

Der Fonds Deka-DividendenDiscount (Anteilklasse CF) verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung um 2,0 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 22,9 Mio. Euro, der Anteilpreis notierte bei 112,63 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-DividendenDiscount

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	2,0%	4,0%	0,7%

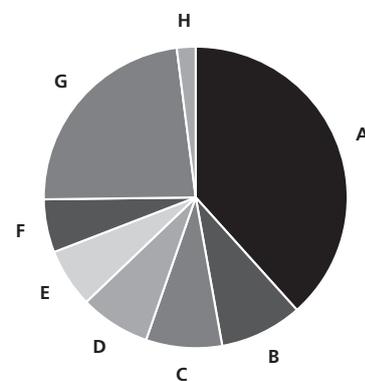
### ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2CGN4
-----------------	--------------

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

## Fondsstruktur

### Deka-DividendenDiscount



<b>A</b> USA	38,4%
<b>B</b> Schweiz	8,8%
<b>C</b> Großbritannien	8,1%
<b>D</b> Deutschland	7,5%
<b>E</b> Frankreich	6,3%
<b>F</b> Japan	5,7%
<b>G</b> Sonstige Länder	23,2%
<b>H</b> Barreserve, Sonstiges	2,0%

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

# Deka-DividendenDiscount

## Vermögensübersicht zum 30. April 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>21.904.697,75</b>	<b>95,63</b>
Australien	401.892,47	1,75
China	306.490,13	1,35
Dänemark	237.383,95	1,04
Deutschland	1.711.602,70	7,45
Finnland	244.049,00	1,07
Frankreich	1.432.544,91	6,25
Großbritannien	1.837.293,45	8,02
Hongkong	427.190,53	1,87
Irland	352.460,91	1,54
Italien	164.347,70	0,72
Japan	1.292.573,53	5,64
Kaiman-Inseln	204.890,39	0,89
Kanada	742.087,16	3,25
Liberia	163.965,49	0,72
Luxemburg	390.512,00	1,71
Niederlande	731.691,70	3,20
Norwegen	88.915,26	0,39
Schweden	113.973,39	0,50
Schweiz	1.552.971,57	6,76
Spanien	342.612,01	1,50
Taiwan	384.045,34	1,67
USA	8.781.204,16	38,34
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>468.856,85</b>	<b>2,04</b>
Schweiz	468.856,85	2,04
<b>3. Derivate</b>	<b>273.506,79</b>	<b>1,20</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>369.559,73</b>	<b>1,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>316.847,41</b>	<b>1,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-426.550,61</b>	<b>-1,87</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.906.917,92</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>21.904.697,75</b>	<b>95,63</b>
AUD	401.892,47	1,75
CAD	685.501,10	3,00
CHF	1.552.971,57	6,76
DKK	237.383,95	1,04
EUR	5.297.762,64	23,12
GBP	1.714.825,30	7,49
HKD	938.571,05	4,11
JPY	1.292.573,53	5,64
NOK	88.915,26	0,39
SEK	113.973,39	0,50
TWD	384.045,34	1,67
USD	9.196.282,15	40,16
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>468.856,85</b>	<b>2,04</b>
CHF	468.856,85	2,04
<b>3. Derivate</b>	<b>273.506,79</b>	<b>1,20</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>369.559,73</b>	<b>1,62</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>316.847,41</b>	<b>1,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-426.550,61</b>	<b>-1,87</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>22.906.917,92</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-DividendenDiscount

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.373.554,60</b>	<b>97,67</b>
<b>Aktien</b>								<b>21.904.697,75</b>	<b>95,63</b>
<b>EUR</b>								<b>5.297.762,64</b>	<b>23,12</b>
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		500	0	1.300	EUR 33,500	16.750,00	0,07
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.200	2.200	0	EUR 75,390	165.858,00	0,72
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.200	150	600	EUR 213,800	470.360,00	2,04
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		1.200	400	0	EUR 64,500	77.400,00	0,34
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		2.000	0	0	EUR 19,306	38.612,00	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		5.800	5.800	0	EUR 23,610	136.938,00	0,60
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK		9.000	9.000	0	EUR 39,100	351.900,00	1,54
FR0000125585	Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. 1)	STK		1.800	2.000	1.600	EUR 36,220	65.196,00	0,28
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.300	1.300	0	EUR 36,505	47.456,50	0,21
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		1.573	0	300	EUR 71,560	112.563,88	0,49
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		900	1.200	1.100	EUR 118,450	106.605,00	0,47
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		2.800	0	0	EUR 21,950	61.460,00	0,27
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		4.100	4.100	4.400	EUR 30,825	126.382,50	0,55
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		7.400	1.300	7.000	EUR 14,872	110.052,80	0,48
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		3.200	0	0	EUR 15,106	48.339,20	0,21
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		1.900	0	2.000	EUR 11,815	22.448,50	0,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		2.700	1.300	1.400	EUR 51,280	138.456,00	0,60
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	4.000	0	EUR 24,860	99.440,00	0,43
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		33.162	8.807	4.000	EUR 7,926	262.842,01	1,15
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		3.000	3.000	3.100	EUR 26,590	79.770,00	0,35
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		10.000	0	2.000	EUR 11,362	113.620,00	0,50
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		40.000	20.000	0	EUR 2,339	93.560,00	0,41
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		90	0	0	EUR 525,000	47.250,00	0,21
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		20.000	0	12.000	EUR 2,694	53.880,00	0,24
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		3.100	0	0	EUR 37,575	116.482,50	0,51
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		200	0	0	EUR 345,950	69.190,00	0,30
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		1.210	100	600	EUR 221,700	268.257,00	1,17
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK		20.000	33.000	13.000	EUR 5,296	105.920,00	0,46
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		1.900	0	0	EUR 30,230	57.437,00	0,25
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		9.924	0	1.500	EUR 28,255	280.402,62	1,22
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		2.900	2.900	1.800	EUR 40,710	118.059,00	0,52
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.800	0	500	EUR 77,430	216.804,00	0,95
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		1.900	3.900	4.100	EUR 36,210	68.799,00	0,30
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.030	0	300	EUR 106,380	109.571,40	0,48
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		1.400	0	1.000	EUR 37,890	53.046,00	0,23
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		1.500	1.500	0	EUR 35,460	53.190,00	0,23
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		5.079	2.565	3.200	EUR 48,675	247.220,33	1,08
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		500	0	0	EUR 153,000	76.500,00	0,33
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		5.290	0	1.000	EUR 53,280	281.851,20	1,23
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		2.700	2.700	0	EUR 25,390	68.553,00	0,30
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.810	0	0	EUR 89,120	161.307,20	0,70
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		2.200	1.700	0	EUR 44,560	98.032,00	0,43
<b>AUD</b>								<b>401.892,47</b>	<b>1,75</b>
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		14.300	0	5.000	AUD 9,620	86.613,46	0,38
AU0000000APX3	Appen Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	18.000	13.000	AUD 25,320	79.709,12	0,35
AU0000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	6.000	1.000	AUD 37,400	117.737,80	0,51
AU0000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		7.654	0	11.000	AUD 13,440	64.768,23	0,28
AU0000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK		4.900	0	0	AUD 17,200	53.063,86	0,23
<b>CAD</b>								<b>685.501,10</b>	<b>3,00</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		300	300	450	CAD 299,780	59.703,06	0,26
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		1.300	0	400	CAD 108,910	93.990,46	0,41
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		4.200	0	0	CAD 24,440	68.143,30	0,30
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		3.900	0	500	CAD 44,480	115.160,11	0,50
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	CAD 73,590	73.279,54	0,32
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		2.300	0	500	CAD 76,170	116.301,27	0,51
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK		3.100	0	700	CAD 64,150	132.017,35	0,58
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		1.400	0	2.000	CAD 28,950	26.906,01	0,12
<b>CHF</b>								<b>1.552.971,57</b>	<b>6,76</b>
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		1.170	1.170	0	CHF 58,590	60.163,51	0,26
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		2.000	0	400	CHF 74,780	131.262,07	0,57
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		300	300	350	CHF 428,200	112.743,55	0,49
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		5.500	700	1.200	CHF 97,770	471.945,76	2,05
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		5.850	5.850	6.650	CHF 83,170	427.018,17	1,85

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		STK	5.400	0	0	CHF 9,940	47.109,00	0,21
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	1.000	0	0	CHF 98,160	86.150,61	0,38
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	380	250	100	CHF 478,500	159.583,99	0,70
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	200	200	200	CHF 324,700	56.994,91	0,25
<b>DKK</b>								<b>237.383,95</b>	<b>1,04</b>
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	1.000	2.200	1.200	DKK 1.772,000	237.383,95	1,04
<b>GBP</b>								<b>1.714.825,30</b>	<b>7,49</b>
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	GBP 9,170	63.709,68	0,28
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	1.300	11.300	13.100	GBP 21,550	32.439,60	0,14
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	1.420	0	1.700	GBP 58,450	96.107,60	0,42
GB00B0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	12.200	14.200	2.000	GBP 18,122	256.006,39	1,12
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	4.250	0	2.300	GBP 29,890	147.095,61	0,64
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	3.100	0	1.000	GBP 25,530	91.642,59	0,40
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	5.000	1.600	600	GBP 32,110	185.906,75	0,81
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	5.400	0	6.000	GBP 15,722	98.307,44	0,43
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	4.500	0	700	GBP 24,130	125.734,57	0,55
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares		STK	17.300	0	0	GBP 3,721	74.540,21	0,33
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	8.200	0	2.000	GBP 8,322	79.018,07	0,34
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	2.900	1.100	2.000	GBP 17,495	58.748,50	0,26
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	2.600	0	0	GBP 61,940	186.478,77	0,81
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	1.500	0	0	GBP 2,563	4.451,69	0,02
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	2.500	5.000	2.500	GBP 22,900	66.291,88	0,29
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	4.500	0	0	GBP 11,415	59.480,32	0,26
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	54.000	0	0	GBP 1,421	88.865,63	0,39
<b>HKD</b>								<b>938.571,05</b>	<b>4,11</b>
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Reg.Shares New		STK	10.000	18.000	8.000	HKD 50,700	57.768,56	0,25
HK0000069689	AlA Group Ltd Reg.Shares		STK	24.100	7.600	5.000	HKD 79,950	219.542,75	0,96
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	192.000	0	134.000	HKD 3,740	81.819,42	0,36
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H		STK	136.000	136.000	84.000	HKD 6,030	93.441,50	0,41
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	38.000	0	10.000	HKD 17,340	75.078,62	0,33
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	6.700	4.800	1.700	HKD 272,000	207.647,78	0,91
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S		STK	12.000	0	0	HKD 43,100	58.930,77	0,26
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	HKD 30,800	56.150,59	0,25
KYG887851030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	0	HKD 12,900	88.191,06	0,38
<b>JPY</b>								<b>1.292.573,53</b>	<b>5,64</b>
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	700	0	JPY 4.829,000	116.272,72	0,51
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.400	2.500	2.000	JPY 1.595,000	69.127,97	0,30
JP3475200006	Daiichikosho Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.100	0	500	JPY 5.440,000	48.027,61	0,21
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.700	2.000	2.900	JPY 3.111,000	76.416,03	0,29
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	280	0	400	JPY 8.135,000	18.281,63	0,08
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	1.300	0	JPY 2.567,000	105.074,04	0,46
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200	600	400	JPY 38.000,000	60.997,63	0,27
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	4.700	1.400	3.600	JPY 4.616,000	174.125,77	0,76
JP3967200001	Rakuten Inc. Reg.Shares		STK	10.100	10.100	0	JPY 1.235,000	100.112,36	0,44
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.600	2.600	0	JPY 3.859,000	80.528,11	0,35
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	1.700	0	600	JPY 5.212,000	71.113,61	0,31
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	3.600	0	800	JPY 4.021,000	116.181,23	0,51
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.200	5.700	2.500	JPY 4.112,000	105.609,37	0,46
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	JPY 1.299,000	26.064,45	0,11
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	2.000	0	0	JPY 6.905,000	110.839,12	0,48
JP3536150000	Tsuruha Holdings Inc. Reg.Shares		STK	300	300	0	JPY 9.470,000	22.801,88	0,10
<b>NOK</b>								<b>88.915,26</b>	<b>0,39</b>
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	5.000	0	0	NOK 172,300	88.915,26	0,39
<b>SEK</b>								<b>113.973,39</b>	<b>0,50</b>
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	6.900	6.900	0	SEK 175,750	113.937,88	0,50
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	4	0	0	SEK 94,480	35,51	0,00
<b>TWD</b>								<b>384.045,34</b>	<b>1,67</b>
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Reg.Shares		STK	65.000	125.000	60.000	TWD 36,950	69.457,70	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	42.000	49.000	7.000	TWD 259,000	314.587,64	1,37
<b>USD</b>								<b>9.196.282,15</b>	<b>40,16</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	600	600	0	USD 190,210	102.021,19	0,45
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	700	700	0	USD 78,270	48.977,79	0,21
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.600	900	0	USD 80,300	114.852,72	0,50
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	700	0	200	USD 181,210	113.392,93	0,50
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	2.300	1.100	2.100	USD 53,510	110.019,22	0,48
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	2.700	1.100	1.600	USD 71,360	172.236,18	0,75
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	2.100	500	1.100	USD 84,040	157.765,16	0,69
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	200	USD 181,170	194.344,97	0,85

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	USD 204,610	201.198,77	0,88	
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	20.848	15.000	1.000	USD 30,880	575.502,83	2,50	
US0545611057	AXA Equitable Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.300	0	0	USD 22,520	66.433,65	0,29	
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	USD 30,770	57.763,38	0,25	
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	USD 12,660	56.586,06	0,25	
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	720	120	0	USD 236,710	152.354,36	0,67	
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.300	0	600	USD 58,580	68.076,70	0,30	
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.200	0	5.300	USD 56,130	311.094,62	1,36	
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.800	0	400	USD 71,030	114.293,12	0,50	
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	USD 36,390	48.795,42	0,21	
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	1.400	1.900	1.430	USD 177,520	222.180,31	0,97	
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	8.900	5.600	800	USD 43,450	345.689,00	1,51	
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	400	400	0	USD 212,540	75.998,75	0,33	
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 33,730	72.365,80	0,32	
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	800	0	200	USD 244,280	174.696,29	0,76	
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	USD 53,990	72.395,30	0,32	
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares		STK	1.400	1.400	2.800	USD 57,730	72.249,59	0,32	
US25659T1079	Dolby Laboratories Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.000	0	0	USD 64,100	57.301,21	0,25	
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	900	500	2.300	USD 89,580	72.070,80	0,31	
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.100	1.100	1.100	USD 119,600	117.606,04	0,51	
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 71,070	152.476,65	0,67	
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares		STK	500	500	0	USD 137,410	61.417,78	0,27	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	2.850	1.200	900	USD 116,120	295.840,52	1,29	
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	2.700	0	500	USD 59,640	143.948,51	0,63	
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	USD 60,990	98.137,93	0,43	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	300	USD 93,300	100.084,92	0,44	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.850	2.200	500	USD 76,780	401.522,37	1,75	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	3.400	3.700	3.250	USD 129,770	394.420,06	1,72	
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Reg.Shares		STK	900	200	200	USD 107,560	86.536,45	0,38	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	1.500	300	200	USD 145,260	194.779,42	0,85	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	1.480	700	1.000	USD 191,770	253.716,18	1,11	
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.500	1.500	0	USD 88,260	118.348,01	0,52	
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	2.100	0	0	USD 60,130	112.879,81	0,49	
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	400	0	500	USD 98,910	35.367,63	0,15	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	2.000	600	300	USD 126,690	226.505,16	0,99	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	10.400	0	1.500	USD 39,590	368.065,08	1,61	
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	1.400	0	2.700	USD 84,900	106.253,07	0,46	
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	300	0	200	USD 181,010	48.543,33	0,21	
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	700	USD 30,570	40.991,37	0,18	
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	2.400	800	800	USD 77,110	165.435,12	0,72	
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	1.500	800	400	USD 75,380	101.077,19	0,44	
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 105,300	65.891,92	0,29	
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares		STK	1.000	0	200	USD 130,640	116.783,62	0,51	
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares		STK	2.100	2.100	0	USD 38,900	73.025,52	0,32	
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	200	0	USD 122,280	163.965,49	0,72	
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	1.100	0	0	USD 175,750	172.819,92	0,75	
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	1.800	800	0	USD 77,800	125.186,61	0,55	
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	1.400	0	0	USD 156,380	195.710,90	0,85	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	4.900	6.000	4.600	USD 48,420	212.093,15	0,93	
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	500	500	0	USD 139,300	62.262,55	0,27	
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	USD 53,510	110.019,22	0,48	
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	USD 94,490	101.361,46	0,44	
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.200	1.200	0	USD 89,600	96.115,85	0,42	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	400	400	0	USD 164,150	58.695,75	0,26	
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares		STK	1.550	600	900	USD 76,940	106.607,96	0,47	
IE008DB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	500	0	0	USD 181,520	81.133,51	0,35	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>468.856,85</b>	<b>2,04</b>	
<b>CHF</b>								<b>468.856,85</b>	<b>2,04</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.990	500	850	CHF 268,450	468.856,85	2,04	
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>22.373.554,60</b>	<b>97,67</b>	
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>377.518,66</b>	<b>1,65</b>	
<b>DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 19 3350</b>								<b>377.518,66</b>	<b>1,65</b>	
			XEUR	Anzahl 100			EUR 53,100	53.100,00	0,23	
			XEUR	Anzahl 200			EUR 64,100	128.200,00	0,56	
			XCBO	Anzahl 100			USD 21,950	196.218,66	0,86	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>377.518,66</b>	<b>1,65</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>3,48</b>	<b>0,00</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	JPY/EUR 2.000.000,00	OTC						3,48	0,00	
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-104.015,35</b>	<b>-0,45</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	USD/EUR 6.000.000,00	OTC						-104.015,35	-0,45	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-104.011,87</b>	<b>-0,45</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2,96			%	100,000	2,96	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.984,37			%	100,000	265,83	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	25.095,84			%	100,000	29.059,40	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	34.345,01			%	100,000	3.544,74	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	301,60			%	100,000	28,34	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	8.785,73			%	100,000	5.531,62	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	19.211,12			%	100,000	12.753,38	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	44.195,35			%	100,000	38.788,27	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	508.105,24			%	100,000	57.894,49	0,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	130.850,75			%	100,000	32.413,27	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	184.356,59			%	100,000	120.988,74	0,53
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	76.391,14			%	100,000	68.288,69	0,30
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>369.559,73</b>	<b>1,62</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>369.559,73</b>	<b>1,62</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	65.756,41				65.756,41	0,29	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	123,61				123,61	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	6.873,48				6.873,48	0,03	
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	3.400,00				3.400,00	0,01	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	221.617,66				221.617,66	0,97	
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	19.076,25				19.076,25	0,08	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>316.847,41</b>	<b>1,38</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-324.855,81			%	100,000	-324.855,81	-1,42
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-1.630.907,00			%	100,000	-13.089,67	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-337.945,48</b>	<b>-1,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-26,58				-26,58	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-450,72				-450,72	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-58.776,60				-58.776,60	-0,26	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-29.351,23				-29.351,23	-0,13	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-88.605,13</b>	<b>-0,39</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>22.906.917,92</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>203.385,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>112,63</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 in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port.	STK	1.800	65.196,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>65.196,00</b>	<b>65.196,00</b>

# Deka-DividendenDiscount

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86361 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46470 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,68900 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,64330 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13940 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11865 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50636 = 1 Euro (EUR)
Israel, Scheckel	(ILS)	4,03695 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52375 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	124,59500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,57860 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,77640 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58828 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	5.000	5.000
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien	STK	14.000	14.000
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	6.086
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.200
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	800	800
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK	0	250
<b>EUR</b>				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	4.500
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK	14.500	14.500
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	1.800	2.700
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	2.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	7.500	7.500
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	1.000	1.700
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	10.000	10.000
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	1.900
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	15.000	15.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	0	500
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	9.000	9.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK	0	200
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	2.400	2.400
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	4.000	4.000
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	17.000	17.000
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
NL0011660485	Sif Holding N.V. Reg.Shares	STK	26.000	26.000
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	1.600
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	9.700	12.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	4.000	4.000
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	7.200
<b>GBP</b>				
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	0	29.600
GB0000566504	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.000
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	8.100
GB0002418548	Elementis PLC Reg.Shares	STK	150.000	150.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	7.500	9.900
GB00BH3VJ782	Network Internat. Hldgs PLC Reg.Shares (WI)	STK	8.700	8.700
GB00BDCXV269	Quilter PLC Reg.Shares 144A	STK	0	27.000
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	52.000	52.000
GB0009887422	Synthomer PLC Reg.Shares	STK	15.000	15.000
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	22.200	22.200
<b>JPY</b>				
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	4.400
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	6.100
JP3283650004	KOSE Corp. Reg.Shares	STK	0	800
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	21.000	21.000
JP3409400003	Sumitomo Bakelite Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
<b>NOK</b>				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	5.400
<b>SEK</b>				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	6.500

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>SGD</b>				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	7.100	18.100
SG1N89910219	Singapore Post Ltd. Reg.Shares	STK	0	90.000
<b>USD</b>				
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.100
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	11.500	12.344
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	0	250
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	5.100
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	1.800	11.000
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	0	2.700
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	1.600
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	660
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	300	300
US81725T1007	Sensient Technologies Corp. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	200	300
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	0	7.800
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	1.350
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	300	600
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	500	3.100
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK	0	1.800
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	7.600
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	400	400
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	36.355	36.355
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>SEK</b>				
SE0009155005	Ahlsell AB Aktier	STK	0	9.200
<b>USD</b>				
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	0	8.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>18.995</b>
(Basiswert(e): ESTX Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>77.644</b>
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>600</b>
(Basiswert(e): Deutsche Bank AG Namens-Aktien)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>225.422</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>278.901</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>34.123</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>18.825</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>497</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>750</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>11.850</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>497</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>505</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>10.541</b>

# Deka-DividendenDiscount

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): unbefristet</b> (Basiswert(e): ams AG Inhaber-Aktien, AT & T Inc. Reg.Shares, Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port., Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Johnson & Johnson Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Microsoft Corp. Reg.Shares, The Home Depot Inc. Reg.Shares, Verizon Communications Inc. Reg.Shares)	EUR	2.206

# Deka-DividendenDiscount

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	203.385,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	112,63

### 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, Einlagezertifikaten 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	65.196,00	0,28

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	65.196,00	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	65.196,00

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

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

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

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

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

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	531.992,26

#### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	751,14	100,00
Kostenanteil des Fonds	161,49	21,50
Ertragsanteil der KVG	161,49	21,50

# Deka-DividendenDiscount

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## **Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,29% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR</b>
Swedbank Hypotek AB	423.078,01
Alstom S.A.	102.966,88
Frankreich, Republik	5.947,37

## **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
J.P.Morgan AG Frankfurt	531.992,26 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 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 2018

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

## Alleingeschafterin

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 Dresden, Dresden

Jörg Münning  
Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

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

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. April 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](http://www.deka.de)