

Halbjahresbericht
zum 30. April 2018.
Deka-Institutionell Stiftungen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Mai 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Institutionell Stiftungen für den Zeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau bis auf knapp 0,8 Prozent an und damit den höchsten Stand seit September 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,6 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei knapp 3,0 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe ab Anfang Februar Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten einstellige Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA, Japan und China im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Institutionell Stiftungen im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 3,0 Prozent (Anteilklasse I (A)). Die Anteilklasse D verbuchte vom Tag der Erstausgabe am 2. Januar 2018 bis zum Stichtag ein Minus von 2,9 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Institutionell Stiftungen	5
Anteilklassen im Überblick.	6
Vermögensübersicht zum 30. April 2018. Deka-Institutionell Stiftungen	7
Vermögensaufstellung zum 30. April 2018. Deka-Institutionell Stiftungen	8
Anhang. Deka-Institutionell Stiftungen	13
Informationen der Verwaltung.	15
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-Institutionell Stiftungen Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen ist ein langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Der Fonds verfolgt eine benchmarkfreie, modellgestützte Anlagestrategie. Die Anlagen erfolgen in verschiedene Assetklassen weltweit, wie z.B. in Aktien, Renten und Währungen, mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation. Die maximale Aktienquote beträgt 40 Prozent, darin dürfen maximal 5 Prozent Schwellenländeraktien enthalten sein. Darüber hinaus können maximal 10 Prozent Schwellenländeranleihen erworben werden.

Zur Steuerung der Anlagerisiken dieses Fonds mit ausgewogenem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt und auch Währungsrisiken bei Bedarf reduziert werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der deutschen Bundesländer, der EU, der Mitgliedstaaten der EU sowie der OECD anlegen. Das Sondervermögen darf vollständig in Investmentanteile, vollständig in Geldmarktinstrumente und vollständig in Bankguthaben investieren. Am 2. Januar 2018 wurde die Anteilklasse D neu aufgelegt.

Der Rentenanteil des Fonds betrug zum Stichtag rund 54 Prozent (inkl. Rentenfonds) und umfasste fest- und variabel-verzinsliche Anleihen sowie Bonitäts- und Aktienanleihen. Darüber hinaus investierte der Fonds in Rentenfonds: zum einen mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen, zum anderen mit Fokus auf Schwellenländeranleihen. Der wirtschaftliche Renteninvestitionsgrad wurde durch den Einsatz von Derivaten (Futures) um 21,6 Prozentpunkte erhöht. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) der Anlagen wurde per saldo leicht verkürzt.

Das Engagement im Aktiensegment wurde flexibel gesteuert und im Stichtagsvergleich merklich reduziert. Der Aktienanteil betrug Ende April rund 23 Prozent und wurde über Investitionen in Aktienfonds abgebildet. Zum Einsatz kamen Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten. Der wirtschaftliche Aktieninvestitionsgrad verringerte sich über den Einsatz von Aktienindexfutures und Optionen um 2,5 Prozentpunkte.

Wichtige Kennzahlen Deka-Institutionell Stiftungen

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse I (A)	-3,0%	-1,4%	-1,0%

02.01.2018 – 30.04.2018

Anteilklasse D	-2,9%
----------------	-------

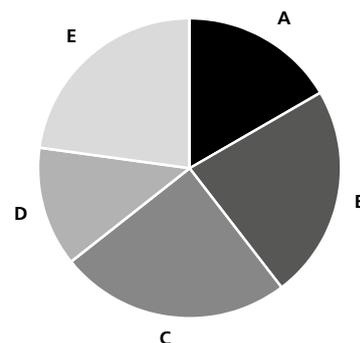
ISIN

Anteilklasse I (A)	DE000DK2J6B1
--------------------	--------------

Anteilklasse D	DE000DK0LKF7
----------------	--------------

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Anteilklasse D wurde am 02.01.2018 neu aufgelegt.

Fondsstruktur Deka-Institutionell Stiftungen



A	Verzinsliche Wertpapiere	16,6%
B	Aktienfonds	23,0%
C	Rentenfonds	24,7%
D	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	12,9%
E	Barreserve, Sonstiges	22,8%

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

Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 45,5 Mio. Euro, der Fondspreis lag bei 96,70 Euro (Anteilklasse I (A)) bzw. 97,08 Euro (Anteilklasse D). Die Wertentwicklung des Fonds Deka-Institutionell Stiftungen betrug im Berichtszeitraum minus 3,0 Prozent (Anteilklasse I (A)). Die Anteilklasse D verzeichnete von der Auflegung am 2. Januar 2018 bis zum Stichtag einen Rückgang um 2,9 Prozent.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Währung des Anteilwertes, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung D und I (A).

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

	Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse D**	EUR 50.000	1,50%	0,70%	Ausschüttung
Anteilklasse I (A)	EUR 50.000	1,50%	0,70%	Ausschüttung

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

** Die Anteilklasse D wurde zum 02.01.2018 neu aufgelegt.

Deka-Institutionell Stiftungen

Vermögensübersicht zum 30. April 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	13.177.117,50	28,99
Australien	208.908,00	0,46
Dänemark	409.630,00	0,90
Deutschland	6.868.277,50	15,10
Finnland	210.796,00	0,46
Frankreich	1.269.775,00	2,80
Großbritannien	822.235,00	1,81
Italien	613.847,00	1,35
Luxemburg	204.154,00	0,45
Mexiko	212.231,00	0,47
Niederlande	1.040.248,00	2,29
Schweden	407.156,00	0,90
Spanien	506.247,00	1,11
USA	200.710,00	0,44
Vereinigte Arabische Emirate	202.903,00	0,45
2. Investmentanteile	21.650.548,00	47,64
Deutschland	1.788.600,00	3,93
Frankreich	979.400,00	2,16
Irland	10.410.771,80	22,91
Luxemburg	8.471.776,20	18,64
3. Derivate	-342.697,84	-0,77
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.669.306,10	21,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.341.983,58	2,95
II. Verbindlichkeiten	-35.012,37	-0,08
III. Fondsvermögen	45.461.244,97	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	13.177.117,50	28,99
EUR	13.177.117,50	28,99
2. Investmentanteile	21.650.548,00	47,64
CAD	77.840,25	0,17
CHF	1.072.724,84	2,36
EUR	7.881.998,00	17,35
GBP	2.070.012,94	4,55
JPY	139.439,49	0,31
USD	10.408.532,48	22,90
3. Derivate	-342.697,84	-0,77
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	9.669.306,10	21,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.341.983,58	2,95
II. Verbindlichkeiten	-35.012,37	-0,08
III. Fondsvermögen	45.461.244,97	100,00

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

Deka-Institutionell Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 30. April 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								7.610.315,00	16,77
Verzinsliche Wertpapiere								7.610.315,00	16,77
EUR								7.610.315,00	16,77
FR0011531631	3,0000 % Alstom S.A. MTN 13/19		EUR	200.000	200.000	0	% 103,724	207.448,00	0,46
XS1616407869	0,0000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 17/19		EUR	200.000	200.000	0	% 100,149	200.298,00	0,44
XS0604462704	4,6250 % Amcor Ltd. MTN 11/19		EUR	200.000	200.000	0	% 104,454	208.908,00	0,46
XS0699618863	4,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 11/19		EUR	200.000	200.000	0	% 106,116	212.231,00	0,47
IT0004869985	3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18		EUR	200.000	200.000	0	% 102,246	204.491,00	0,45
XS1622560842	0,3680 % Becton, Dickinson & Co. Notes 17/19		EUR	200.000	200.000	0	% 100,355	200.710,00	0,44
XS0800572454	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/19		EUR	200.000	200.000	0	% 103,122	206.243,00	0,45
FR0011022771	4,1500 % Crédit Agricole S.A. Obligations 11/19		EUR	400.000	400.000	0	% 104,078	416.312,00	0,92
XS1109110251	1,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 101,550	203.100,00	0,45
DE000EAA0555	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt FLR IHS 15/22		EUR	1.200.000	0	800.000	% 101,838	1.222.050,00	2,69
FR0011164664	5,0000 % Eutelsat S.A. Notes 11/19		EUR	200.000	200.000	0	% 103,626	207.252,00	0,46
XS0418729934	6,0000 % Fortum Oyj MTN 09/19		EUR	200.000	200.000	0	% 105,398	210.796,00	0,46
XS0862010625	2,6250 % G4S International Finance PLC MTN 12/18		EUR	200.000	200.000	0	% 101,527	203.053,00	0,45
XS0857215346	2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18		EUR	200.000	200.000	0	% 101,452	202.903,00	0,45
XS0834382151	2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19		EUR	400.000	400.000	0	% 103,874	415.496,00	0,91
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 102,077	204.154,00	0,45
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	200.000	200.000	0	% 101,694	203.387,00	0,45
XS0411850075	7,5000 % Kon. KPN N.V. MTN 09/19		EUR	200.000	200.000	0	% 105,794	211.587,00	0,47
DE000NRW0E25	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1204 12/13		EUR	1.000.000	0	700.000	% 100,810	1.008.095,00	2,22
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 102,063	204.125,00	0,45
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19		EUR	400.000	400.000	0	% 101,789	407.156,00	0,90
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	200.000	200.000	0	% 100,457	200.913,00	0,44
FR0011317783	2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27 ¹⁾		EUR	200.000	0	0	% 118,925	237.850,00	0,52
XS0733696495	4,8750 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 12/19		EUR	200.000	200.000	0	% 104,036	208.071,00	0,46
XS1080952960	1,6250 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 101,843	203.686,00	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.241.182,50	11,50
Verzinsliche Wertpapiere								5.241.182,50	11,50
EUR								5.241.182,50	11,50
ES03136793B0	1,7500 % Bankinter S.A. Bonos 14/19		EUR	300.000	300.000	0	% 101,983	305.949,00	0,67
DE000CV1YW59	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic BOY 17/19		EUR	100.000	0	0	% 101,580	101.580,00	0,22
DE000CE9HW41	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic BSN 17/18		EUR	150.000	0	0	% 100,800	151.200,00	0,33
XS0736488585	5,0000 % CRH Finance B.V. MTN 12/19		EUR	400.000	400.000	0	% 103,858	415.430,00	0,91
DE000DK0N7R1	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. IFX 17/19		EUR	225.000	225.000	0	% 99,340	223.515,00	0,49
DE000DK0K2H6	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. LIN 17/18		EUR	150.000	0	0	% 100,350	150.525,00	0,33
DE000DK0NHS2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. MUV2 17/19		EUR	100.000	0	0	% 105,220	105.220,00	0,23
DE000DK0KQT7	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. PSM 17/18		EUR	200.000	0	0	% 93,320	186.640,00	0,41
DE000DK0LGI7	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. TKA 17/19		EUR	150.000	0	0	% 99,400	149.100,00	0,33
DE000DK0K6C8	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. UNI3 17/19		EUR	150.000	0	0	% 100,470	150.705,00	0,33
DE000DM78Q00	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. BEI 17/19		EUR	100.000	0	0	% 103,350	103.350,00	0,23
DE000DM9VU38	2,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. LHA 17/19		EUR	225.000	225.000	0	% 97,850	220.162,50	0,48
DE000DM69RN6	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. PHI1 17/19		EUR	100.000	0	0	% 104,550	104.550,00	0,23
XS1057345651	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 102,580	205.160,00	0,45
XS1057487875	2,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 102,616	205.231,00	0,45
DE000TB45QJ5	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. CON 17/19		EUR	100.000	0	0	% 102,750	102.750,00	0,23
DE000TD8DXK1	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. ESL 17/18		EUR	150.000	0	0	% 99,600	149.400,00	0,33
DE000TB45QW8	6,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. SIE 17/18		EUR	100.000	0	0	% 101,200	101.200,00	0,22
DE000TR0YWX3	6,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. SQU 17/18		EUR	100.000	0	0	% 102,310	102.310,00	0,23
DE000TD3FBL1	4,0000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanl. UBL 17/19		EUR	150.000	0	0	% 100,010	150.015,00	0,33
DE000LB1LLG2	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. AXA 17/19		EUR	100.000	0	0	% 101,900	101.900,00	0,22

Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000LB1RS73	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. BMW 18/19		EUR	225.000	225.000	0	% 100,960	227.160,00	0,50
DE000LB1PQY5	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. BNP 17/19		EUR	150.000	150.000	0	% 101,060	151.590,00	0,33
DE000LB1NJC1	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. DAI 17/19		EUR	100.000	100.000	0	% 100,410	100.410,00	0,22
DE000LB1RS81	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. DTE 18/19		EUR	225.000	225.000	0	% 101,460	228.285,00	0,50
DE000LB1LLH0	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. HEI 17/19		EUR	100.000	0	0	% 101,840	101.840,00	0,22
DE000LB1PPP5	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. HEN3 17/19		EUR	100.000	100.000	0	% 99,450	99.450,00	0,22
DE000LB1PPQ3	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. IXD1 17/19		EUR	100.000	100.000	0	% 96,980	96.980,00	0,21
DE000LB1PQZ2	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. LOR 17/19		EUR	150.000	150.000	0	% 101,000	151.500,00	0,33
DE000LB1NJD9	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. TNE5 17/19		EUR	100.000	100.000	0	% 100,940	100.940,00	0,22
DE000LB1H537	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. DBK 17/18		EUR	150.000	0	0	% 98,590	147.885,00	0,33
DE000LB1JAA2	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. ORA 17/18		EUR	150.000	0	0	% 101,900	152.850,00	0,34
DE000LB1HH94	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. SNW 17/18		EUR	200.000	0	0	% 98,200	196.400,00	0,43
Nichtnotierte Wertpapiere								325.620,00	0,72
Verzinsliche Wertpapiere								325.620,00	0,72
EUR								325.620,00	0,72
DE000CV38HD6	6,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic VVU 17/19		EUR	100.000	0	0	% 103,410	103.410,00	0,23
DE000LB1QSL6	2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. DPW 18/19		EUR	225.000	225.000	0	% 98,760	222.210,00	0,49
Wertpapier-Investmentanteile								21.650.548,00	47,64
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								1.788.600,00	3,93
EUR								1.788.600,00	3,93
DE000ETFLO60	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF		ANT	30.000	4.000	12.000	EUR 59,620	1.788.600,00	3,93
Gruppen-eigene Wertpapier-Investmentanteile								4.343.900,00	9,56
EUR								4.343.900,00	9,56
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	35.900	19.500	0	EUR 121,000	4.343.900,00	9,56
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								15.518.048,00	34,15
EUR								1.749.498,00	3,86
FR0010655746	Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur		ANT	2.000	5.800	9.000	EUR 199,100	398.200,00	0,88
IE00B02KXL92	iShares-ESTXX Mid UCITS ETF Reg.Shares		ANT	6.000	8.000	2.000	EUR 61,900	371.400,00	0,82
IE00B0M62Y33	iShs-AEX UCITS ETF Reg.Shares (Dist)		ANT	7.000	4.000	13.000	EUR 55,800	390.600,00	0,86
FR0011857234	Lyx.German Mid-Cap MDAX U.ETF Act. au Port. Dist		ANT	4.000	4.000	0	EUR 145,300	581.200,00	1,28
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 1D		ANT	100	0	16.900	EUR 56,610	5.661,00	0,01
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB 1D		ANT	100	15.500	23.900	EUR 24,370	2.437,00	0,01
CAD								77.840,25	0,17
LU0446734872	UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF A-dis		ANT	3.000	0	30.000	CAD 40,400	77.840,25	0,17
CHF								1.072.724,84	2,36
LU0274221281	Xtrackers Switzerland 1D		ANT	14.000	0	8.000	CHF 91,790	1.072.724,84	2,36
GBP								2.070.012,94	4,55
LU0136242590	UBS-ETF-UBS-ETF FTSE 100 U.ETF A-dis		ANT	26.000	7.000	8.000	GBP 70,140	2.070.012,94	4,55
JPY								139.439,49	0,31
LU0136240974	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Jap.U.ETF A-dis		ANT	3.500	10.000	13.500	JPY 5.274,000	139.439,49	0,31
USD								10.408.532,48	22,90
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares		ANT	125.000	40.000	11.000	USD 26,913	2.776.201,77	6,11
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares		ANT	75.000	20.000	0	USD 110,890	6.863.420,67	15,10
IE00B2NPKV68	iShsll-J.P.M. \$ EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	100	0	19.900	USD 108,930	8.989,48	0,02
IE00BF51K132	So.M.II-PowerS.EM Bd UCITS ETF Reg.Shs Cl.A Dis.		ANT	10	58.390	58.380	USD 19,373	159,88	0,00
LU0480132876	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI E.M.U.ETF A-dis		ANT	8.000	2.500	8.000	USD 115,080	759.760,68	1,67
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 34.827.665,50	76,63
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-84.894,53	-0,19
AEX Future (AEX) Mai 18		XAMS	EUR	Anzahl	-2			-3.320,00	-0,01
DAX-Index Future (FDAX) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-8.437,50	-0,02
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 18		XEUR	EUR	Anzahl	-14			-18.720,00	-0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Juni 18		XCME	USD	Anzahl	10			-19.414,07	-0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 18		XCME	USD	Anzahl	-4			-2.325,77	-0,01
FTSE 100 Index Future (FTI) Juni 18		IFEU	GBP	Anzahl	-6			-27.307,66	-0,06
IBEX 35 Future (MFXI) Mai 18		XMAD	EUR	Anzahl	-3			-6.585,00	-0,01
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) Juni 18		IFUS	USD	Anzahl	3			-2.301,57	-0,01

Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
OMXC25 Index Future (OMW) Mai 18		XNDX	DKK	Anzahl 46				5.618,94	0,01	
SPI 200 Index Future (YAP) Juni 18		XSFE	AUD	Anzahl 4				-436,55	-0,00	
Swiss Market Index Future (S30) Juni 18		XEUR	CHF	Anzahl -3				-1.665,35	-0,00	
Optionsrechte								-20.663,46	-0,05	
Optionsrechte auf Aktienindices								-20.663,46	-0,05	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Mai 18 3.525		XEUR		Anzahl -54			EUR 16,900	-9.126,00	-0,02	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Mai 18 2.950		XEUR		Anzahl 95			EUR 0,700	665,00	0,00	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Mai 18 3.250		XEUR		Anzahl -108			EUR 2,800	-3.024,00	-0,01	
S & P 500 Index (S500) Call Mai 18 2.770		XCBO		Anzahl -8			USD 2,140	-1.412,83	-0,00	
S & P 500 Index (S500) Put Mai 18 2.270		XCBO		Anzahl 14			USD 0,650	750,98	0,00	
S & P 500 Index (S500) Put Mai 18 2.540		XCBO		Anzahl -16			USD 6,450	-8.516,61	-0,02	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-105.557,99	-0,24
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									1.633,98	0,00
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 18		XEUR	EUR	500.000				1.730,00	0,00	
EURO Bund Future (FGBL) Juni 18		XEUR	EUR	500.000				6.190,00	0,01	
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 18		XEUR	EUR	-200.000				-220,00	-0,00	
EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18		XEUR	EUR	500.000				17.050,00	0,04	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 18		XCBT	USD	3.500.000				-20.083,28	-0,04	
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 18		XEUR	EUR	600.000				9.720,00	0,02	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 18		XCBT	USD	900.000				-5.802,56	-0,01	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 18		XCBT	USD	3.200.000				-6.950,18	-0,02	
Summe Zins-Derivate								EUR	1.633,98	0,00
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									-238.773,83	-0,53
Offene Positionen										
AUD/EUR 100.000,00		OTC						334,69	0,00	
CAD/EUR 150.000,00		OTC						-2.352,98	-0,01	
CHF/EUR 300.000,00		OTC						9.644,68	0,02	
GBP/EUR 1.720.000,00		OTC						-24.599,60	-0,05	
JPY/EUR 22.000.000,00		OTC						3.090,94	0,01	
USD/EUR 14.500.000,00		OTC						-224.891,56	-0,50	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-238.773,83	-0,53
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	4.070.575,04			% 100,000	4.070.575,04	8,95	
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	4.008.624,04			% 100,000	4.008.624,04	8,82	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	2.371.972,51			% 100,000	318.394,12	0,70	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	88.345,56			% 100,000	100.281,01	0,22	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	748.827,20			% 100,000	71.234,79	0,16	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	138.657,48			% 100,000	86.472,85	0,19	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	87.886,49			% 100,000	56.444,77	0,12	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	90.329,76			% 100,000	75.404,24	0,17	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	7.650.163,00			% 100,000	57.789,42	0,13	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	876.381,00			% 100,000	723.235,82	1,59	
Summe Bankguthaben								EUR	9.568.456,10	21,05
Geldmarktpapiere										
EUR									100.850,00	0,22
DE000DM7M4M9 6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. NOA3 17/18			EUR	100.000	0	0	% 100,850	100.850,00	0,22	
Summe Geldmarktpapiere								EUR	100.850,00	0,22
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR	9.669.306,10	21,27
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	161.112,44				161.112,44	0,35	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	704.291,84				704.291,84	1,55	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	46,20				46,20	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	53.333,50				53.333,50	0,12	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	423.199,60				423.199,60	0,93	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.341.983,58	2,95

Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-22,64				-22,64	-0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-34.989,73				-34.989,73	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-35.012,37	-0,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						EUR	45.461.244,97	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse D						STK	417.046	
	Anteilwert Klasse I (A)						STK	52.869	
	Anteilwert Klasse D						EUR	96,70	
							EUR	97,08	

*) 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 Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
2,7500 % Rep. Frankreich OAT 12/27	EUR 200.000		237.850,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		237.850,00	237.850,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88098	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44980	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,51210	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,19794	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,21175	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55704	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,38000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60348	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
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)
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

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				
XS0789283792	2,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 12/19	EUR	200.000	200.000
DE000A13R889	1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24	EUR	0	500.000
DE000A1RQB11	1,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1405 14/24	EUR	0	500.000
DE000A1REYA2	1,3750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.829 12/19	EUR	0	1.000.000
DE000NRW21B0	0,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1225 12/17	EUR	0	400.000
DE000A1KQYE3	3,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. Ausg.13 11/21	EUR	0	500.000
GBP				
GB00BHFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24	GBP	0	2.000.000

Deka-Institutionell Stiftungen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0K2G8	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DB1 17/18	EUR	0	150.000
DE000DK0K0F4	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. FME 17/18	EUR	0	150.000
DE000LB1JAB0	4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. IFX 17/18	EUR	0	150.000
USD				
US912828TJ95	1,6250 % U.S. Treasury Notes 12/22	USD	0	1.500.000
US912828V319	1,3750 % U.S. Treasury Notes 17/20	USD	0	1.500.000
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27	USD	0	1.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
DE000CE8QGV3	4,0000 % Commerzbank AG Aktienanl. Classic AHOG 17/18	EUR	0	200.000
DE000DM7M4N7	6,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanl. ADS 17/18	EUR	0	100.000
DE000LB1LUS8	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. ASM 17/18	EUR	0	100.000
DE000LB1LZ05	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. BMW 17/18	EUR	0	100.000
DE000LB1LZ13	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. CBK 17/18	EUR	0	100.000
DE000LB1LUT6	6,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Aktien-Anl. LHA 17/18	EUR	0	100.000
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): IBEX 35 Index, MSCI Emerging Markets Index, OMX Copenhagen 20 Cap Index (OMXC20CAP) (DKK), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		EUR		14.262
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, IBEX 35 Index, MSCI Emerging Markets Index, S&P 500 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		EUR		10.248
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 2 Year US Treasury Notes (2,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))		EUR		16.547
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Schatz (2,0), Long Gilt (10,0))		EUR		1.770
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index)		EUR		16.829
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):				
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		1.360
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR		128
CAD/EUR		EUR		700
CHF/EUR		EUR		899
GBP/EUR		EUR		3.396
JPY/EUR		EUR		630
USD/EUR		EUR		16.080
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR		256
CAD/EUR		EUR		1.492
CHF/EUR		EUR		1.829
GBP/EUR		EUR		8.012
JPY/EUR		EUR		955
USD/EUR		EUR		29.424
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet				
(Basiswert(e): 0,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1225 12/17, 1,6250 % U.S. Treasury Notes 12/22, 2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18, 3,6250 % Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18, 5,0000 % Eutelsat S.A. Notes 11/19)		EUR		1.631

Deka-Institutionell Stiftungen

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	417.046
Umlaufende Anteile Klasse D	STK	52.869
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	96,70
Anteilwert Klasse D	EUR	97,08

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, 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)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

237.850,00

in % des Fondsvermögens

0,52

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

237.850,00

Sitzstaat

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)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

237.850,00

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

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

601.965,15

Deka-Institutionell Stiftungen

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	488,84	100,00
Kostenanteil des Fonds	239,52	49,00
Ertragsanteil der KVG	239,52	49,00

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

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

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

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,68% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

FMS Wertmanagement	301.050,00
Macquarie Bank Ltd.	300.915,15

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	301.050,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	300.915,15 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.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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
und der
International Fund Management S.A., Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

