

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2019.
Deka-Euroland Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Euroland Balance für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	8
Anhang	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

Deka-Euroland Balance Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Euroland Balance ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage in verzinsliche Wertpapiere, in der Regel Staatsanleihen aus der Eurozone und Aktien von Unternehmen mit Sitz im Euro-Raum zu investieren. Der Anteil des Sondervermögens, der in Aktien investiert werden darf, beträgt maximal 30 Prozent.

Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Das Rentensegment des Fonds umfasste zum Ende des Berichtszeitraums 69,3 Prozent des Fondsvermögens (inkl. Rentenfonds und Anleihen mit besonderen Ausstattungsmerkmalen). Der wirtschaftliche Investitionsgrad in Renten wurde zudem durch den Einsatz verschiedener Derivate (Zinsterminkontrakte, Optionen) gesteuert. Auf Wertpapierenebene entfiel das Gros der Investitionen auf deutsche Länderanleihen. Die Positionen in Titel halbstaatlicher Emittenten und besicherten Papieren wurden leicht aufgestockt. Daneben umfasste der Rentensektor kleinere Engagements in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen.

Per Ende Juni waren 27,8 Prozent des Fondsvolumens im Aktiensegment investiert. Im Fokus standen französische und deutsche Aktien, gefolgt von den Niederlanden und Spanien. Durch den Einsatz von Derivaten (Futures, Optionen) verringerte sich der wirksame Aktieninvestitionsgrad um 1,1 Prozentpunkte. Anteile an einem gemischten Sondervermögen ergänzten den Bestand.

Deka-Euroland Balance verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertentwicklung von plus 4,8 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. plus 4,6 Prozent in der Anteilklasse TF.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Euroland Balance

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	4,8%	2,5%	1,9%
Anteilklasse TF	4,6%	2,2%	1,5%

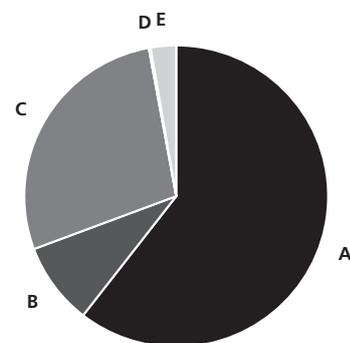
ISIN

Anteilklasse CF	DE0005896872
Anteilklasse TF	DE000DK1CHH6

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

Fondsstruktur

Deka-Euroland Balance



A	Renten	60,5%
B	Rentenfonds	8,8%
C	Aktien	27,8%
D	Gemischte Fonds	0,2%
E	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Euroland Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Höhe der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“.

Anteile, die bis zum 31. Oktober 2007 unter der Bezeichnung „Deka-Euroland Balance“ begeben wurden, wurden am dem 1. November 2007 der Anteilklasse „CF“ des Fonds zugeordnet.

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

Deka-Euroland Balance

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	717.246.244,65	27,78
Belgien	19.037.072,00	0,74
Deutschland	198.564.266,95	7,68
Finnland	7.127.292,53	0,28
Frankreich	259.845.921,65	10,08
Irland	34.869.037,00	1,35
Italien	33.255.981,16	1,28
Niederlande	94.082.620,21	3,64
Spanien	70.464.053,15	2,73
2. Anleihen	1.534.282.174,00	59,49
Belgien	27.277.000,00	1,06
Deutschland	1.179.609.678,50	45,74
Finnland	70.267.400,00	2,72
Frankreich	67.534.038,50	2,62
Österreich	14.387.951,00	0,55
Sonstige	98.449.356,00	3,82
Spanien	76.756.750,00	2,98
3. Investmentanteile	231.549.860,84	8,98
Deutschland	5.787.664,00	0,22
Luxemburg	225.762.196,84	8,76
4. Sonstige Wertpapiere	20.328.000,00	0,79
Deutschland	20.328.000,00	0,79
5. Derivate	-9.361.061,64	-0,35
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	57.297.916,35	2,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände	32.360.720,25	1,25
II. Verbindlichkeiten	-4.122.105,56	-0,16
III. Fondsvermögen	2.579.581.748,89	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	717.246.244,65	27,78
EUR	717.246.244,65	27,78
2. Anleihen	1.534.282.174,00	59,49
EUR	1.534.282.174,00	59,49
3. Investmentanteile	231.549.860,84	8,98
EUR	231.549.860,84	8,98
4. Sonstige Wertpapiere	20.328.000,00	0,79
EUR	20.328.000,00	0,79
5. Derivate	-9.361.061,64	-0,35
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	57.297.916,35	2,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände	32.360.720,25	1,25
II. Verbindlichkeiten	-4.122.105,56	-0,16
III. Fondsvermögen	2.579.581.748,89	100,00

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

Deka-Euroland Balance

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.145.691.793,65	83,17
Aktien								717.246.244,65	27,78
EUR								717.246.244,65	27,78
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		53.950	0	10.500	EUR 271,700	14.658.215,00	0,57
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		341.750	0	97.150	EUR 19,796	6.765.283,00	0,26
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		124.000	0	26.900	EUR 122,500	15.190.000,00	0,59
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		164.950	0	37.350	EUR 124,260	20.496.687,00	0,79
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		122.500	0	29.100	EUR 210,250	25.755.625,00	1,00
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		126.700	0	33.000	EUR 69,840	8.848.728,00	0,34
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		246.850	0	56.700	EUR 77,120	19.037.072,00	0,74
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		122.900	0	30.150	EUR 183,620	22.566.898,00	0,87
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		601.150	0	126.500	EUR 22,860	13.742.289,00	0,53
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		1.924.800	0	381.850	EUR 4,900	9.430.557,60	0,37
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		4.687.100	0	936.350	EUR 4,042	18.945.258,20	0,73
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		265.150	0	55.650	EUR 63,380	16.805.207,00	0,65
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		269.200	0	54.000	EUR 60,780	16.361.976,00	0,63
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		92.500	0	19.200	EUR 64,510	5.967.175,00	0,23
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		332.900	0	64.850	EUR 41,515	13.820.343,50	0,54
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		243.550	0	67.450	EUR 28,540	6.950.917,00	0,27
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		257.750	0	54.650	EUR 48,395	12.473.811,25	0,48
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		185.950	0	44.400	EUR 74,200	13.797.490,00	0,53
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		283.700	0	77.850	EUR 28,610	8.116.657,00	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		936.050	0	265.950	EUR 15,144	14.175.541,20	0,55
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		2.242.650	0	637.750	EUR 6,149	13.790.054,85	0,53
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		536.950	0	148.400	EUR 13,170	7.071.631,50	0,27
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		733.250	0	173.650	EUR 14,444	10.591.063,00	0,41
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		84.150	10.550	7.650	EUR 114,850	9.664.627,50	0,37
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		118.350	0	33.700	EUR 47,850	5.663.047,50	0,22
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.720.850	46.168	402.918	EUR 8,736	15.033.345,60	0,58
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		320.900	0	70.600	EUR 26,550	8.519.895,00	0,33
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		1.123.600	0	219.900	EUR 10,188	11.447.236,80	0,44
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		4.712.150	0	1.118.350	EUR 1,883	8.874.863,31	0,34
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		21.550	0	4.800	EUR 518,400	11.171.520,00	0,43
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		273.773	6.423	81.450	EUR 38,170	10.449.915,41	0,41
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		159.350	0	28.661	EUR 175,200	27.918.120,00	1,08
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		70.650	0	16.850	EUR 248,000	17.521.200,00	0,68
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		77.100	0	16.500	EUR 381,750	28.661.925,00	1,11
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		43.150	0	9.800	EUR 220,500	9.514.575,00	0,37
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		1.627.050	0	460.200	EUR 4,381	7.127.292,53	0,28
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		591.600	0	168.350	EUR 13,825	8.178.870,00	0,32
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		104.500	0	20.850	EUR 127,350	13.308.075,00	0,52
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		326.100	0	82.800	EUR 75,700	24.685.770,00	0,96
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		312.250	0	81.800	EUR 119,240	37.232.690,00	1,44
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		158.600	0	32.300	EUR 79,640	12.630.904,00	0,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		232.000	0	70.450	EUR 103,840	24.090.880,00	0,93
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		256.195	22.995	45.550	EUR 21,995	5.635.009,03	0,22
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		1.346.250	0	357.450	EUR 7,195	9.686.268,75	0,38
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		788.348	11.298	174.463	EUR 48,940	38.581.751,12	1,50
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares	STK		39.900	0	9.550	EUR 128,300	5.119.170,00	0,20
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		420.000	0	127.150	EUR 53,230	22.356.600,00	0,87
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		160.300	0	39.150	EUR 89,820	14.398.146,00	0,56
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		277.800	0	71.650	EUR 24,000	6.667.200,00	0,26
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		52.850	0	10.950	EUR 146,620	7.748.867,00	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								1.428.445.549,00	55,39
EUR								1.428.445.549,00	55,39
DE000A0Z1UL8	0,2880 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt FLR IHS 16/20	EUR		7.500.000	0	0	% 100,839	7.562.925,00	0,29
DE000A0Z1UA1	1,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 14/24	EUR		11.250.000	0	0	% 110,068	12.382.650,00	0,48
DE000A0Z1UH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25	EUR		30.000.000	0	0	% 105,883	31.764.900,00	1,23
DE000BLB7R92	0,1400 % Bayerische Landesbank FLR Hyp.-Pfe. 19/23	EUR		35.000.000	35.000.000	0	% 101,693	35.592.550,00	1,38
DE000BLB5BU6	0,4310 % Bayerische Landesbank FLR Öff.-Pfe. 17/21 ¹⁾	EUR		15.000.000	0	0	% 101,189	15.178.275,00	0,59

Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000BHYOAX2	0,0000 % Berlin Hyp AG FLR Hyp.-Pfe. S.189 14/19		EUR	30.000.000	0	0	% 100,045	30.013.500,00	1,16
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25		EUR	60.000.000	0	0	% 104,431	62.658.300,00	2,43
DE000A2LQKN9	0,3750 % Bundesländer Ländersch. Nr.54 18/25		EUR	25.000.000	0	0	% 103,719	25.929.750,00	1,01
FR0011192392	4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/25		EUR	25.000.000	0	0	% 127,842	31.960.500,00	1,24
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	20.000.000	0	0	% 107,206	21.441.200,00	0,83
DE000CZ40J26	2,0000 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P3 13/23		EUR	25.000.000	0	0	% 110,295	27.573.750,00	1,07
DE000A0BNEJ2	0,0000 % Commerzbank AG Zero MTN-O. Em.2236 04/19		EUR	37.000.000	0	0	% 100,146	37.054.020,00	1,44
DE000DK0B8N2	6,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Nachr. Anl. 14/Und.		EUR	8.300.000	0	0	% 104,000	8.632.000,00	0,33
XS1690676439	0,2570 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22		EUR	13.900.000	0	0	% 101,672	14.132.338,50	0,55
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.356 14/24 [WL]		EUR	30.000.000	0	0	% 107,337	32.201.100,00	1,25
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.361 15/27 [WL]		EUR	20.000.000	0	0	% 104,278	20.855.600,00	0,81
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	26.800.000	0	0	% 105,975	28.401.300,00	1,10
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25 ¹⁾		EUR	8.900.000	0	0	% 105,234	9.365.826,00	0,36
EU000A1G0BQ0	1,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24		EUR	40.000.000	0	0	% 110,636	44.254.200,00	1,72
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29 ¹⁾		EUR	20.800.000	0	0	% 113,374	23.581.792,00	0,91
XS0449594455	0,0000 % European Investment Bank FLR MTN 09/20		EUR	5.000.000	0	0	% 100,350	5.017.500,00	0,19
XS0502603136	0,0000 % European Investment Bank FLR MTN 10/25		EUR	3.200.000	0	0	% 102,577	3.282.464,00	0,13
XS1107718279	1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	0	% 111,567	22.313.400,00	0,87
DE0001053494	1,6250 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.130 14/24		EUR	20.000.000	0	0	% 109,362	21.872.400,00	0,85
DE000A135JM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24		EUR	25.000.000	0	0	% 106,404	26.601.000,00	1,03
DE000A2BPJZ8	0,2000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2016/01 16/26		EUR	10.000.000	0	0	% 102,338	10.233.800,00	0,40
DE000A2GSDZ4	0,2500 % Hamburger Sparkasse AG IHS R.817 17/22		EUR	3.500.000	0	0	% 100,620	3.521.700,00	0,14
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 ¹⁾		EUR	25.000.000	0	0	% 109,108	27.277.000,00	1,06
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	70.000.000	149.000.000	79.000.000	% 109,653	76.756.750,00	2,98
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	55.000.000	0	0	% 104,418	57.429.900,00	2,23
DE000A14JYT7	0,6250 % Land Baden-Württemberg Landessch. 15/25 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	0	% 105,181	21.036.100,00	0,82
DE000A11QEH5	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.434 14/20		EUR	20.000.000	0	0	% 100,539	20.107.800,00	0,78
DE000A168015	0,6250 % Land Berlin Landessch. Ausg.487 16/26		EUR	46.000.000	0	0	% 105,482	48.521.490,00	1,88
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24		EUR	20.000.000	0	0	% 109,810	21.962.000,00	0,85
DE000A11QEW4	0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25		EUR	20.000.000	0	0	% 105,099	21.019.800,00	0,81
DE000A1RQCA2	0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24		EUR	25.000.000	0	0	% 106,415	26.603.750,00	1,03
DE000A1RQCP0	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25		EUR	31.000.000	0	0	% 103,064	31.949.840,00	1,24
DE000A1RQCX2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26 ¹⁾		EUR	25.000.000	0	0	% 104,246	26.061.500,00	1,01
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28 ¹⁾		EUR	12.000.000	0	0	% 105,255	12.630.600,00	0,49
DE000A12T2M5	0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. Ausg.582 14/20 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 100,409	4.016.360,00	0,16
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.845 15/25		EUR	40.000.000	0	0	% 105,101	42.040.400,00	1,63
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	20.000.000	0	0	% 104,612	20.922.400,00	0,81
DE000NRW0GF2	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1345 15/25		EUR	35.000.000	0	0	% 101,624	35.568.225,00	1,38
DE000NRW0HM6	0,0000 % Land Nordrhein-Westf. FLR Landessch. R.1381 15/20		EUR	15.000.000	0	0	% 100,590	15.088.500,00	0,58
DE000NRW0K03	0,9500 % Land Nordrhein-Westf. MTN Landessch. R.1456 18/28		EUR	13.000.000	0	0	% 108,238	14.070.940,00	0,55

Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000NRW2111	2,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1247 13/25		EUR	35.000.000	0	0	% 114,104	39.936.400,00	1,55
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	4.900.000	0	0	% 108,752	5.328.848,00	0,21
DE000NRW0F67	1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25 ¹⁾		EUR	2.900.000	0	0	% 107,250	3.110.235,50	0,12
DE000NRW0LF2	0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28 ¹⁾		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 108,006	5.400.300,00	0,21
DE000RLP0611	1,0000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24		EUR	9.000.000	0	0	% 106,753	9.607.770,00	0,37
DE000RLP0645	0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25		EUR	10.000.000	0	0	% 104,423	10.442.250,00	0,40
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28		EUR	17.000.000	0	0	% 106,135	18.042.950,00	0,70
DE000A11QP00	1,8750 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 14/24		EUR	20.000.000	0	0	% 110,731	22.146.200,00	0,86
DE000SLB3933	0,0000 % Landesbank Saar FLR Öff.-Pfe. Ausg.393 15/19		EUR	10.000.000	0	0	% 100,088	10.008.750,00	0,39
DE000SLB4162	0,4700 % Landesbank Saar FLR Öff.-Pfe. Ausg.416 18/21		EUR	35.000.000	0	0	% 101,150	35.402.500,00	1,37
DE000LFA1271	2,0000 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1127 12/22		EUR	20.000.000	0	0	% 107,702	21.540.300,00	0,84
XS1072529677	0,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC FLR Cov. MTN 14/21		EUR	70.000.000	0	0	% 100,382	70.267.400,00	2,72
DE000NWB17V0	0,4390 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21		EUR	25.000.000	0	0	% 101,562	25.390.375,00	0,98
DE000NWB17Z1	0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 103,571	10.357.050,00	0,40
XS1074418671	0,0000 % Republik Österreich FLR MTN 14/20 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 100,443	5.022.125,00	0,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								105.836.625,00	4,10
Verzinsliche Wertpapiere								105.836.625,00	4,10
EUR								105.836.625,00	4,10
DE000DK0B9G4	1,2350 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 15/24		EUR	50.000.000	0	0	% 106,370	53.185.000,00	2,06
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26		EUR	25.000.000	0	0	% 106,720	26.680.000,00	1,03
DE000A2G5NS8	0,6250 % Sparkasse Hannover Hyp.-Pfe. R.1 17/27		EUR	25.000.000	0	0	% 103,887	25.971.625,00	1,01
Wertpapier-Investmentanteile								231.549.860,84	8,98
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								5.787.664,00	0,22
EUR								5.787.664,00	0,22
DE0005424568	Deka-BR 45		ANT	94.400	94.400	0	EUR 61,310	5.787.664,00	0,22
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								225.762.196,84	8,76
EUR								225.762.196,84	8,76
LU0274156792	Deka-OptiRent 2y (II)		ANT	111.380	0	0	EUR 108,490	12.083.616,20	0,47
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF		ANT	1.758.382	0	0	EUR 121,520	213.678.580,64	8,29
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 2.483.078.279,49	96,25
Schuldscheindarlehen								20.328.000,00	0,79
0,6950 % Kreissparkasse Böblingen Hyp.-NPF 15/21		OTC	EUR	20.000.000	0	0	% 101,640	20.328.000,00	0,79
Summe der Schuldscheindarlehen²⁾								EUR 20.328.000,00	0,79
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-945.984,41	-0,01
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-945.984,41	-0,01
Flex Anheuser-Busch InBev (ITK) Put Apr. 20 56,85		XEUR	STK	-56.800			EUR 1,004	-56.999,82	0,00
Flex Covestro AG (1COV) Put Okt. 19 45,30		XEUR	STK	-31.700			EUR 3,705	-117.458,58	0,00
Flex Danone S.A. (BSN) Put Mai 20 60,20		XEUR	STK	-62.000			EUR 0,943	-58.446,16	0,00
FLEX Deutsche Börse AG (DB1) Put Sep. 19 94,90		XEUR	STK	-34.800			EUR 0,177	-6.171,12	0,00
Flex Deutsche Post AG (DPW) Put Mai 20 20,60		XEUR	STK	-162.000			EUR 0,268	-43.410,82	0,00
FLEX E.ON SE (EOAN) Put März 20 7,65		XEUR	STK	-414.300			EUR 0,125	-51.980,98	0,00
FLEX Essilor Intl -Cie Génle(ESL)Put Okt. 19 90,95		XEUR	STK	-34.900			EUR 0,440	-15.357,33	0,00
Flex Fres. SE & Co. KGaA (FRE) Put Jan. 20 33,15		XEUR	STK	-88.000			EUR 0,288	-25.340,57	0,00
Flex Fresenius Med. Care (FME) Put Mai 20 46,70		XEUR	STK	-46.500			EUR 0,893	-41.534,13	0,00
Flex Infineon Technologies (IFX) Put Jan. 20 13,76		XEUR	STK	-209.000			EUR 0,751	-156.926,19	-0,01
Flex Koninklijke DSM N.V.(DSM2) Put März 20 76,50		XEUR	STK	-41.700			EUR 0,772	-32.176,51	0,00
FLEX Koninkl.Ahold Delh. (AHO) Put Juli 19 17,17		XEUR	STK	-189.400			EUR 0,032	-6.064,97	0,00
Flex Legrand S.A. (LRC) Put März 20 48,35		XEUR	STK	-68.600			EUR 0,344	-23.583,99	0,00
Flex Merck KGaA (MRK) Put Apr. 20 74,4		XEUR	STK	-40.100			EUR 1,270	-50.925,52	0,00
Flex Orange S.A. (FTE) Put Feb. 20 11,18		XEUR	STK	-293.500			EUR 0,119	-34.880,42	0,00
Flex Pernod-Ricard S.A. (PER) Put Feb. 20 125,40		XEUR	STK	-26.500			EUR 1,113	-29.489,23	0,00
FLEX Repsol S.A.(REP) Put Aug. 19 13		XEUR	STK	-238.900			EUR 0,178	-42.467,58	0,00

Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Flex Technip FMC PLC (1T1) Put Juli 19 17,39	XEUR	STK	-152.500			EUR 0,032	-4.899,22	0,00
	Flex THALES S.A. (CSF) Put Juli 19 100,20	XEUR	STK	-30.100			EUR 0,317	-9.552,63	0,00
	Flex Total S.A. (TOTB) Put Nov. 19 40,53	XEUR	STK	-75.600			EUR 0,369	-27.874,70	0,00
	FLEX Unilever N.V. (UNI3) Put Apr. 20 45,90	XEUR	STK	-76.700			EUR 1,094	-83.943,47	0,00
	Flex Wolters Kluwer N.V. (WOSB) Put Feb. 20 48,20	XEUR	STK	-69.100			EUR 0,384	-26.500,47	0,00
	Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-945.984,41	-0,01
	Aktienindex-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Aktienindex-Terminkontrakte							419.580,00	0,02
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19	XEUR	EUR	Anzahl 1.725				10.500,00	0,00
	ESTX 50 Dividenden Index Future (FEXD) Dez. 21	XEUR	EUR	Anzahl 600				409.080,00	0,02
	Optionsrechte							-534.572,39	-0,02
	Optionsrechte auf Aktienindices							1.135.227,61	0,04
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juli 19 3375	XEUR		Anzahl 9.000			EUR 17,700	1.593.000,00	0,06
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 20 2700	XEUR		Anzahl -250			EUR 44,000	-110.000,00	0,00
	DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 19 3300	XEUR		Anzahl 3.750			EUR 44,900	1.683.750,00	0,07
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 20 2801	OTC		Anzahl -2.850			EUR 23,515	-67.016,40	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juni 21 2800	OTC		Anzahl -2.200			EUR 141,438	-311.163,62	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 20 2601	OTC		Anzahl -2.020			EUR 20,038	-40.477,06	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put März 21 2600	OTC		Anzahl -2.500			EUR 75,932	-189.830,30	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Okt. 20 2651	OTC		Anzahl -2.800			EUR 58,641	-164.193,57	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 20 2751	OTC		Anzahl -2.910			EUR 62,434	-181.681,85	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Dez. 20 2401	OTC		Anzahl -2.800			EUR 40,562	-113.572,99	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 20 2601	OTC		Anzahl -3.075			EUR 16,930	-52.058,40	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Feb. 21 2550	OTC		Anzahl -2.800			EUR 64,836	-181.540,21	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Jan. 21 2475	OTC		Anzahl -2.800			EUR 50,984	-142.755,98	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 20 2801	OTC		Anzahl -2.850			EUR 62,817	-179.029,20	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Mai 20 2600	OTC		Anzahl -2.800			EUR 29,305	-82.054,58	0,00
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Nov. 20 2501	OTC		Anzahl -2.800			EUR 46,631	-130.565,78	-0,01
	OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 20 2751	OTC		Anzahl -2.900			EUR 67,442	-195.582,45	-0,01
	Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							-1.669.800,00	-0,06
	ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Call Dez. 21 100	XEUR		Anzahl -600			EUR 20,600	-1.236.000,00	-0,05
	ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Put Dez. 21 105	XEUR		Anzahl -400			EUR 2,490	-99.600,00	0,00
	ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Put Dez. 21 95	XEUR		Anzahl -200			EUR 1,290	-25.800,00	0,00
	ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Put Dez. 22 100	XEUR		Anzahl -600			EUR 5,140	-308.400,00	-0,01
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	-114.992,39	0,00
	Zins-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Zinsterminkontrakte							7.607.718,25	0,29
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 19	XEUR	EUR	45.000.000				1.316.108,25	0,05
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19	XEUR	EUR	376.300.000				6.284.210,00	0,24
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19	XEUR	EUR	61.000.000				7.400,00	0,00
	Optionsrechte							-452.266,32	-0,02
	Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							-452.266,32	-0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Put Sep. 19 170,50	XEUR	EUR	Anzahl 3.850			EUR -0,073	-282.266,32	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Put Sep. 19 171	XEUR	EUR	Anzahl 1.000			EUR -0,170	-170.000,00	-0,01
	Summe Zins-Derivate						EUR	7.155.451,93	0,27
	Swaps								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Optionsrechte							-15.455.536,77	-0,61
	Optionsrechte auf Zinsswaps							0,00	0,00
	Payer Swap							0,00	0,00
	SWP Long Pay 0,651% HSBCBK_LDN 03.07.2019_65_HSBCBK_LDN_03.07.2019		EUR	100.000.000			% 0,000	0,00	0,00
	SWP Short Pay 0,751% HSBCBK_LDN 03.07.2019_75_HSBCBK_LDN_03.07.2019		EUR	-100.000.000			% 0,000	0,00	0,00
	SWP Short Pay 0,851% HSBCBK_LDN 03.07.2019_85_HSBCBK_LDN_03.07.2019		EUR	-100.000.000			% 0,000	0,00	0,00
	Receiver Swap							-15.455.536,77	-0,61
	SWP Short Rec 0,229% BNP_PAR 15.05.2020_23_BNP_PAR_15.05.2020		OTC	EUR -50.000.000			% 1,517	-758.424,83	-0,03
	SWP Short Rec 0,739% DGZ_FRA 19.08.2019_74_DGZ_FRA_19.08.2019		OTC	EUR -50.000.000			% 5,629	-2.814.363,33	-0,11
	SWP Short Rec 0,762% DGZ_FRA 06.12.2019_76_DGZ_FRA_06.12.2019		OTC	EUR -50.000.000			% 5,506	-2.752.859,99	-0,11
	SWP Short Rec 0,798% GOLDINT_LDN 15.10.2019_80_GOLDINT_LDN_15.10.2019		OTC	EUR -50.000.000			% 5,946	-2.972.991,72	-0,12
	SWP Short Rec 0,814% DGZ_FRA 15.11.2019_81_DGZ_FRA_15.11.2019		OTC	EUR -50.000.000			% 5,977	-2.988.619,47	-0,12
	SWP Short Rec 0,84% HSBCBK_LDN 25.09.2019_84_HSBCBK_LDN_25.09.2019		OTC	EUR -50.000.000			% 6,337	-3.168.277,43	-0,12
	Summe Swaps						EUR	-15.455.536,77	-0,61
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								

Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	56.539.117,04			% 100,000	56.539.117,04	2,19	
EUR-Guthaben bei										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	758.799,31			% 100,000	758.799,31	0,03	
Summe Bankguthaben								EUR	57.297.916,35	2,22
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	57.297.916,35	2,22
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche		EUR	5.715.130,52				5.715.130,52	0,22	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	7.811.003,40				7.811.003,40	0,30	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	10.438,25				10.438,25	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	112.852,80				112.852,80	0,00	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	461.295,28				461.295,28	0,02	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	18.250.000,00				18.250.000,00	0,71	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	32.360.720,25	1,25
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5.114,75				-5.114,75	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.811.586,97				-1.811.586,97	-0,07	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.305.403,84				-2.305.403,84	-0,09	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-4.122.105,56	-0,16
Fondsvermögen										
Umlaufende Anteile Klasse CF								EUR	2.579.581.748,89	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK	26.030.744,000	
Anteilwert Klasse CF								STK	9.529.903,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR	57,27	
								EUR	114,25	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,4310 % Bayerische Landesbank FLR Öff.-Pfe. 17/21	EUR 5.000.000		5.059.425,00	
0,7500 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 15/25	EUR 7.000.000		7.366.380,00	
1,3750 % Europäische Union MTN 14/29	EUR 19.700.000		22.334.678,00	
1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26	EUR 1.000.000		1.115.670,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR 25.000.000		27.277.000,00	
0,6250 % Land Baden-Württemberg Landessch. 15/25	EUR 1.474.000		1.550.360,57	
0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26	EUR 6.891.000		7.183.591,86	
0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28	EUR 8.200.000		8.630.910,00	
0,0000 % Land Niedersachsen FLR Landessch. 15/25	EUR 4.000.000		4.016.360,00	
1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337 14/25	EUR 2.400.000		2.573.988,00	
0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28	EUR 2.700.000		2.916.162,00	
0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23	EUR 1.000.000		1.035.705,00	
0,0000 % Republik Österreich FLR MTN 14/20	EUR 3.999.000		4.016.695,58	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		95.076.926,01	95.076.926,01

Marktschlüssel

Terminbörsen
XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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				
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	0	55.000.000
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24	EUR	0	5.000.000
DE000RLP0579	1,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24	EUR	0	17.800.000

Deka-Euroland Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	40.000.000	40.000.000
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	31.000.000	31.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	2.077.600	2.077.600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DK0BZQ3	0,7200 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN 14/19	EUR	0	50.000.000
DE000A11QA98	0,0000 % DZ HYP AG FLR MTN Hyp.-Pfe. R.1168 14/19 [DG]	EUR	0	10.000.000
DE000SHFM501	0,0840 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 16/19	EUR	0	25.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	267.350	267.350

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): ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	524.339
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	466.195
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	1.959.784
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Long Term EURO OAT Future (FOAT))	EUR	36.414
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): Bayer AG Namens-Aktien, Cie Génle Étis Michelin SCpa Actions Nom., Danone S.A. Actions Port., ENEL S.p.A. Azioni nom., Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien)	EUR	15.350
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	273.700
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	1.722.445
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	139.700
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	403.650
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): SWP Long Pay 0,84% BNP_LDN 11.02.2019)	EUR	395
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): SWP Short Rec 0,79% BNP_LDN 11.02.2019)	EUR	190
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): SWP Short Pay 0,94% BNP_LDN 11.02.2019)	EUR	90
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))	EUR	5.148.559
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): 0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.434 14/20, 0,0000 % Republik Österreich FLR MTN 14/20, 0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25, 0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26, 0,4400 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23, 0,5000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 15/25, 0,6250 % Land Baden-Württemberg Landessch. 15/25, 0,6250 % Land Brandenburg Schatzanw. 15/25, 0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28, 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28, 0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24, 0,9000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1471 18/28,	EUR	670.563

Deka-Euroland Balance

Gattungsbezeichnung

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

1,0000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/26, 1,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1337
14/25, 1,2500 % European Investment Bank MTN 14/26, 1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25,
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 14/24, 4,0000 % Cais.
d'Amort.de la Dette Soc. MTN 12/25, Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.
Actions Port., Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ASML Holding N.V.
Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Banco Santander S.A.
Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., Danone S.A. Actions Port., ENEL S.p.A. Azioni nom., Engie S.A. Actions
Port., ENI S.p.A. Azioni nom., EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Iberdrola S.A. Acciones Port., Industria de Diseño Textil SA
Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Kering S.A. Actions Port.,
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, L'Oréal S.A. Actions Port., Nokia Oyj Reg.Shares, Orange S.A. Actions Port.,
Safran Actions Port., Sanofi S.A. Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port., Société Générale S.A. Actions Port.,
Telefónica S.A. Acciones Port., Unilever N.V. Cert.v.Aand., Vivendi S.A. Actions Porteur)

Deka-Euroland Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	26.030.744,000
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	9.529.903,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	57,27
Anteilwert Klasse TF	EUR	114,25

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	95.076.926,01	3,69

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	95.076.926,01	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	95.076.926,01

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
GBP
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	114.355.736,07

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	94.502,79	100,00

Deka-Euroland Balance

Kostenanteil des Fonds	46.306,36	49,00
Ertragsanteil der KVG	46.306,36	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,83% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Telekom International Finance B.V.	30.564.867,58
Siemens Financieringsmaatschappij N.V.	25.665.632,32
Imperial Brands Finance PLC	11.219.401,76
Niedersachsen, Land	8.774.671,01
Airbus SE	8.525.743,08
HSBC France S.A.	7.998.600,95
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	5.559.278,29
Aareal Bank AG	4.751.979,30
Landesbank Baden-Württemberg	3.657.929,61
Société Générale S.A.	3.156.918,12

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	25.256.818,65 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	89.098.917,42 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 1. Juli 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 Munning
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

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International 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 Square
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. Juni 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