

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2018.  
**Deka-Liquidität: EURO**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Liquidität: EURO für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

Zu Beginn des Jahres 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 Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts zufriedenstellender Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den Aktienmärkten setzte sich nach dem Jahreswechsel die kräftige Aufwärtsbewegung des Vorjahres zunächst fort. Befürchtungen vor einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen jedoch bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nicht mehr vollständig erholen konnten. Folglich verbuchten im Berichtszeitraum sowohl der Dow Jones Industrial in den USA als auch der Nikkei 225 in Japan sowie der DAX Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Liquidität: EURO im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,9 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Liquidität: EURO	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018. Deka-Liquidität: EURO	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018. Deka-Liquidität: EURO	7
Anhang. Deka-Liquidität: EURO	14
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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

# Deka-Liquidität: EURO Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Liquidität: EURO besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite. Das Sondervermögen investiert überwiegend in auf Euro lautende Geldmarktinstrumente (z.B. kurzlaufende verzinsliche Wertpapiere) sowie Bankguthaben. Es werden grundsätzlich nur Geldmarktinstrumente erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investment Grade-Rating) aufweisen. Die jeweiligen Laufzeiten bzw. Restlaufzeiten der Geldmarktinstrumente betragen in der Regel bis zu ca. zwölf Monate oder deren Verzinsung wird regelmäßig mindestens einmal jährlich angepasst. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

In der Portfoliostruktur bildeten nach wie vor bonitätsstarke Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität (Investment Grade) den Anlageschwerpunkt des Fonds. Der weit überwiegende Teil entfiel dabei weiterhin auf Bankanleihen. Die Spreadentwicklung bei Unternehmensanleihen zeigte in den letzten vier Monaten eine merkliche Ausweitung der Risikoprämien. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen wurde weiterhin kurz gehalten. Im Fokus stand eine Begrenzung von Kursverlusten im Falle einer steigenden allgemeinen Risikoaversion. Sämtliche Anlagen im Fonds lauteten auf Euro, unter regionalen Aspekten verteilten sich die Investitionen auf Europa und die USA. Andere Regionen bzw. Länder waren nur mit geringen Beständen vertreten.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich der Abbau von Unternehmensanleihen mit längerer Restlaufzeit aus, nachdem sich die Spreads im Zuge von Neuemissionen im März ausgeweitet hatten. Unterstützend wirkte zudem die EZB-Geldpolitik, da auch nach dem angekündigten Ende des Ankaufprogramms vorerst mit weiter niedrigen Leitzinsen gerechnet werden kann. Nachteilig für die Fondsp performance war hingegen die allgemeine Spreadausweitung hervorgerufen durch ein Überangebot von Neuemissionen ab März. Die Risikoaversion der Anleger angesichts der Regierungskrise in Italien sowie geo- und wirtschaftspolitischer Unsicherheiten (Schutzzölle, Iran-Konflikt) trugen ebenfalls zu höheren Risikoprämien bei Unternehmensanleihen bei und belasteten den Fonds.

Der Fonds Deka-Liquidität: EURO verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,9 Prozent (Anteilklasse TF).

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Liquidität: EURO

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse TF	-0,9%	-0,7%	-0,1%

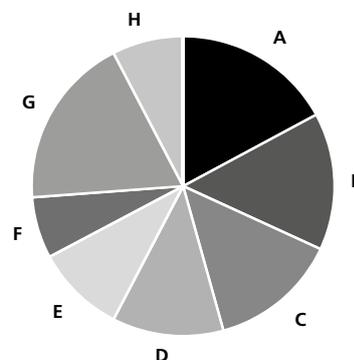
ISIN

Anteilklasse TF DE0009771824

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

## Fondsstruktur

### Deka-Liquidität: EURO



A	USA	17,1%
B	Italien	14,8%
C	Frankreich	13,8%
D	Deutschland	11,9%
E	Großbritannien	9,6%
F	Niederlande	6,6%
G	Sonstige Länder	18,6%
H	Barreserve, Sonstiges	7,6%

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

# Deka-Liquidität: EURO

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.586.198.949,38</b>	<b>90,86</b>
Belgien	26.032.633,78	1,50
Dänemark	2.012.510,00	0,12
Deutschland	200.215.321,00	11,46
Frankreich	235.107.864,46	13,47
Großbritannien	167.677.758,34	9,61
Irland	16.309.340,62	0,93
Italien	257.973.216,60	14,77
Japan	10.133.762,10	0,58
Kanada	16.307.312,50	0,94
Luxemburg	4.559.734,93	0,26
Niederlande	102.834.467,67	5,88
Norwegen	15.994.336,50	0,92
Schweden	67.029.041,50	3,84
Schweiz	55.184.683,31	3,15
Spanien	110.590.045,00	6,33
USA	298.236.921,07	17,10
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>159.690.612,36</b>	<b>9,15</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.481.939,86</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.466.355,67</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.745.905.145,93</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.586.198.949,38</b>	<b>90,86</b>
EUR	1.586.198.949,38	90,86
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>159.690.612,36</b>	<b>9,15</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.481.939,86</b>	<b>0,08</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.466.355,67</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.745.905.145,93</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Liquidität: EURO

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.183.999.408,89</b>	<b>67,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.183.999.408,89</b>	<b>67,85</b>
<b>EUR</b>							<b>1.183.999.408,89</b>	<b>67,85</b>
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 100,948	3.432.232,00	0,20
XS1715353105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR	2.400.000	0	0	% 100,273	2.406.552,00	0,14
XS1723613581	0,1060 % ALD S.A. FLR MTN 17/20	EUR	12.900.000	6.600.000	0	% 100,053	12.906.837,00	0,74
XS1782508508	0,0160 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR	8.800.000	8.800.000	0	% 99,829	8.784.908,00	0,50
BE6276038419	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 15/18	EUR	3.283.000	0	0	% 100,071	3.285.314,52	0,19
BE6285450449	0,4290 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 16/20	EUR	10.298.000	0	0	% 101,087	10.409.939,26	0,60
FR0011884899	0,4260 % APRR FLR MTN 14/19	EUR	3.100.000	0	0	% 100,480	3.114.864,50	0,18
FR0013054020	0,3710 % APRR FLR MTN 15/20 <sup>1)</sup>	EUR	5.900.000	0	0	% 100,809	5.947.701,50	0,34
XS1144084099	0,2590 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19	EUR	9.700.000	0	0	% 100,416	9.740.303,50	0,56
XS1664643746	0,1740 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR	17.400.000	0	0	% 100,082	17.414.268,00	1,00
XS1594368539	0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR	10.000.000	7.200.000	18.200.000	% 100,250	10.024.950,00	0,57
XS1724512097	0,3490 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 17/23	EUR	9.500.000	1.100.000	5.600.000	% 98,250	9.333.750,00	0,53
XS1290851184	0,5290 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20	EUR	2.000.000	0	0	% 101,377	2.027.530,00	0,12
XS1687279841	0,0470 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21	EUR	20.425.000	0	0	% 99,799	20.383.843,63	1,17
XS1560862580	0,4720 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR	14.050.000	0	0	% 100,726	14.151.932,75	0,81
XS1691466756	0,1770 % Bank of Montreal FLR MTN 17/21	EUR	11.250.000	0	0	% 100,509	11.307.262,50	0,65
XS1578083625	0,0790 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR	5.000.000	0	0	% 100,252	5.012.575,00	0,29
XS1620532991	0,1290 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	7.500.000	0	0	% 100,582	7.543.612,50	0,43
XS1618349804	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 17/19	EUR	11.000.000	0	0	% 100,280	11.030.800,00	0,63
XS1844212081	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 18/20	EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 100,352	7.024.640,00	0,40
DE000A1Z6M04	0,0590 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19 <sup>1)</sup>	EUR	300.000	0	0	% 100,222	300.666,00	0,02
XS1584041252	0,5270 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR	19.074.000	0	0	% 100,639	19.195.787,49	1,10
FR0013241130	0,7290 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR	18.600.000	5.000.000	0	% 101,328	18.847.008,00	1,08
FR0013309317	0,1710 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/23	EUR	11.000.000	16.000.000	5.000.000	% 98,506	10.835.660,00	0,62
XS1205526608	0,0270 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 15/20	EUR	1.000.000	0	0	% 100,516	1.005.160,00	0,06
XS1426782170	0,1490 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20	EUR	21.000.000	0	0	% 100,745	21.156.345,00	1,21
FR0013155868	0,3520 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	23.700.000	0	0	% 100,610	23.844.451,50	1,37
XS1301773799	0,5520 % Carrefour Banque FLR Notes 15/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,903	2.522.575,00	0,14
DE000CZ40JV1	0,5320 % Commerzbank AG FLR MTN S.823 13/18	EUR	1.000.000	0	0	% 100,203	1.002.025,00	0,06
DE000CZ40L22	0,4290 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22	EUR	16.000.000	0	0	% 100,766	16.122.560,00	0,92
XS1598861588	0,4720 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 17/22 <sup>1)</sup>	EUR	19.000.000	0	0	% 100,442	19.083.885,00	1,09
XS1317432620	1,2070 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/22	EUR	16.000.000	1.000.000	0	% 103,158	16.505.280,00	0,95
DE000A169GZ7	0,2010 % Daimler AG FLR MTN 16/19 <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000	0	0	% 100,234	3.007.020,00	0,17
DE000A1Z4800	0,0000 % Daimler Canada Finance Inc. FLR MTN 15/18	EUR	5.000.000	0	0	% 100,001	5.000.050,00	0,29
DE000DK0HXP7	0,0800 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR	8.000.000	0	0	% 100,264	8.021.120,00	0,46
DE000DB7XQB4	0,1300 % Deutsche Bank AG FLR MTN 13/21	EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 96,399	2.891.970,00	0,17
DE000DB7XHM0	0,2210 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR	2.100.000	0	0	% 99,707	2.093.847,00	0,12
DE000DB7XJC7	0,3290 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/21	EUR	22.700.000	8.000.000	0	% 97,118	22.045.786,00	1,26
DE000DB7XLJ8	0,1790 % Deutsche Bank AG FLR MTN 15/22	EUR	3.000.000	0	0	% 95,754	2.872.605,00	0,16
DE000DL19TX8	0,1780 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20 <sup>1)</sup>	EUR	33.600.000	17.800.000	0	% 97,875	32.886.000,00	1,89
DE000DL19TQ2	0,4740 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22	EUR	12.200.000	0	0	% 96,383	11.758.726,00	0,67
XS0467851779	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 10/19	EUR	1.500.000	0	0	% 99,481	1.492.215,00	0,09
XS0519942139	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 10/20	EUR	2.868.000	868.000	0	% 98,300	2.819.244,00	0,16
XS0504046250	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 10/20	EUR	2.774.000	2.000.000	0	% 98,500	2.732.390,00	0,16
DE000A2DASK9	0,4240 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35272 17/20	EUR	13.100.000	8.000.000	0	% 100,225	13.129.475,00	0,75
DE000A2E4ZJ8	0,4790 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22	EUR	14.500.000	7.500.000	0	% 101,004	14.645.580,00	0,84
XS1382791892	0,0210 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20	EUR	5.898.000	0	0	% 100,373	5.919.999,54	0,34
XS1292513105	0,6590 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/19	EUR	7.372.000	0	0	% 100,937	7.441.075,64	0,43
XS1362349869	0,8530 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18 <sup>1)</sup>	EUR	2.050.000	0	0	% 100,126	2.052.572,75	0,12
XS1590503279	0,1770 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	11.177.000	0	0	% 100,319	11.212.654,63	0,64
XS1319814817	0,2210 % Fedex Corp. FLR Notes 16/19 <sup>1)</sup>	EUR	2.050.000	0	0	% 100,305	2.056.242,25	0,12
XS1821814800	0,1030 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21	EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 99,743	19.948.600,00	1,14
XS1767930826	0,0980 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	20.050.000	20.050.000	0	% 98,334	19.715.967,00	1,13
XS0254356057	0,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 06/21	EUR	10.000.000	0	0	% 99,978	9.997.800,00	0,57

# Deka-Liquidität: EURO

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0960431392	0,1720 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 13/18	EUR	1.000.000	0	0	% 99,994	999.940,00	0,06
XS1169331367	0,0520 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20	EUR	4.350.000	0	0	% 100,271	4.361.788,50	0,25
FR0013266343	0,0560 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22 <sup>1)</sup>	EUR	7.100.000	3.800.000	3.000.000	% 99,788	7.084.912,50	0,41
XS1586214956	0,3760 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	9.658.000	0	0	% 100,547	9.710.829,26	0,56
XS1681855539	0,1720 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23 <sup>1)</sup>	EUR	6.379.000	0	15.000.000	% 99,470	6.345.159,41	0,36
XS1246144650	0,7290 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 15/20	EUR	10.019.000	0	0	% 100,013	10.020.302,47	0,57
XS1599167589	0,6220 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22 <sup>1)</sup>	EUR	9.750.000	0	0	% 97,875	9.542.812,50	0,55
XS1577427872	1,0490 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/23	EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,040	9.903.950,00	0,57
BE0002281500	0,2260 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22	EUR	12.400.000	0	0	% 99,495	12.337.380,00	0,71
XS1671754650	0,0000 % Koninklijke Philips N.V. FLR Notes 17/19	EUR	1.475.000	0	0	% 100,309	1.479.557,75	0,08
DE000LB1DTE7	0,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR IHS 17/20	EUR	10.000.000	0	0	% 100,066	10.006.600,00	0,57
DE000LB1DZX4	0,0110 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.788 17/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,280	2.507.000,00	0,14
XS1604200904	0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20 <sup>1)</sup>	EUR	20.850.000	0	0	% 100,396	20.932.461,75	1,20
XS1757442071	0,1720 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21	EUR	21.960.000	21.960.000	0	% 100,340	22.034.664,00	1,26
FR0012315133	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE FLR MTN 14/19 <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000	0	0	% 100,180	4.007.200,00	0,23
XS1712180477	0,0290 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19	EUR	19.311.000	0	650.000	% 100,071	19.324.710,81	1,11
XS1577870808	0,0290 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19 Reg.5	EUR	650.000	650.000	0	% 100,074	650.477,75	0,04
XS1706111876	0,0520 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21	EUR	12.525.000	0	0	% 99,625	12.477.968,63	0,71
XS1529837947	0,1790 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19	EUR	9.640.000	0	0	% 100,154	9.654.845,60	0,55
XS1603892065	0,3720 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22	EUR	10.701.000	0	0	% 100,189	10.721.224,89	0,61
XS1717202730	0,0730 % National Express Group PLC FLR MTN 17/20	EUR	9.000.000	0	0	% 99,899	8.990.865,00	0,51
XS1627773606	0,1090 % NatWest Markets PLC FLR MTN 17/20	EUR	9.125.000	0	0	% 100,022	9.127.007,50	0,52
XS1788516083	0,0790 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/20	EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 100,023	15.003.375,00	0,86
XS1823389827	0,1090 % NatWest Markets PLC FLR MTN Tr.2 18/20	EUR	16.500.000	16.500.000	0	% 100,022	16.503.630,00	0,95
NL0009062215	0,4220 % NatWest Markets PLC FLR Notes 09/19	EUR	2.209.000	0	0	% 100,758	2.225.744,22	0,13
DE000NLB84R1	0,3720 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 16/18	EUR	11.000.000	0	0	% 100,022	11.002.420,00	0,63
FR0012674182	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18	EUR	5.450.000	0	0	% 100,019	5.451.035,50	0,31
FR0013136330	0,6790 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19 <sup>1)</sup>	EUR	1.400.000	0	0	% 100,561	1.407.847,00	0,08
FR0013221629	0,2790 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,509	2.512.725,00	0,14
FR0013221652	0,2290 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR	9.000.000	0	0	% 100,438	9.039.375,00	0,52
FR0013241379	0,1220 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20	EUR	16.342.000	0	0	% 100,278	16.387.349,05	0,94
FR0013250685	0,3210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	11.956.000	0	0	% 100,394	12.003.106,64	0,69
FR0013260486	0,3490 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22	EUR	5.241.000	0	0	% 100,058	5.244.039,78	0,30
IT0005009839	0,9290 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/19	EUR	20.000.000	0	0	% 100,464	20.092.700,00	1,15
IT0005056541	0,5320 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/20	EUR	22.500.000	0	0	% 98,993	22.273.425,00	1,28
IT0005104473	0,2820 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 15/22	EUR	25.000.000	0	0	% 96,280	24.069.875,00	1,38
DE000A2G8V57	0,0000 % SAP SE FLR MTN 18/21	EUR	8.400.000	8.400.000	0	% 100,554	8.446.536,00	0,48
XS1678632487	0,0290 % Scania CV AB FLR MTN 17/19	EUR	1.300.000	0	0	% 100,206	1.302.671,50	0,07
XS1808497264	0,0720 % Scania CV AB FLR MTN 18/20	EUR	10.125.000	10.125.000	0	% 100,130	10.138.162,50	0,58
XS1292468987	0,0790 % Shell International Finance BV FLR MTN 15/19	EUR	2.750.000	0	0	% 100,422	2.761.591,25	0,16
XS1568906421	0,2740 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	7.325.000	0	0	% 100,445	7.357.559,63	0,42
XS1586146851	0,5210 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22	EUR	24.600.000	0	0	% 100,509	24.725.091,00	1,42
XS1715295223	0,1720 % SpareBank 1 SMN FLR MTN 17/20	EUR	10.900.000	0	0	% 100,649	10.970.686,50	0,63
XS1705553417	0,0000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 17/22	EUR	4.825.000	0	0	% 100,039	4.826.881,75	0,28
XS1130101931	0,4220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/19	EUR	2.500.000	0	0	% 100,647	2.516.175,00	0,14
XS1289966134	0,3290 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/18	EUR	4.150.000	0	0	% 100,114	4.154.731,00	0,24
XS1240146891	0,3760 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/20	EUR	2.379.000	2.379.000	5.900.000	% 100,753	2.396.901,98	0,14
XS1402235060	0,3720 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19	EUR	7.500.000	0	10.000.000	% 100,439	7.532.887,50	0,43
XS1589406633	0,1360 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/18	EUR	8.500.000	0	0	% 100,151	8.512.792,50	0,49
XS1577427526	0,3090 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22	EUR	5.000.000	0	0	% 99,947	4.997.350,00	0,29
XS1691349523	0,2970 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23	EUR	14.666.000	0	17.500.000	% 98,791	14.488.688,06	0,83
XS1791719534	0,1290 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 18/20	EUR	17.125.000	17.125.000	0	% 100,002	17.125.256,88	0,98
CH0359915425	0,3770 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22 <sup>1)</sup>	EUR	27.218.000	7.000.000	0	% 100,201	27.272.708,18	1,56
XS1074246106	0,6320 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 14/19	EUR	3.780.000	0	0	% 99,540	3.762.612,00	0,22
XS1084751020	0,5320 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 14/19	EUR	3.190.000	1.390.000	0	% 99,801	3.183.635,95	0,18
XS1098377507	0,5870 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 14/20	EUR	3.400.000	0	0	% 98,937	3.363.858,00	0,19
XS1169707087	0,6740 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20 <sup>1)</sup>	EUR	8.834.000	0	0	% 100,224	8.853.788,16	0,51
XS1387217794	0,1800 % VCL Multi-Comp. SA -C. VCL 23- FLR Nts 16/22 C.I.A <sup>2)</sup>	EUR	2.400.000	0	0	% 16,650	399.608,53	0,02

# Deka-Liquidität: EURO

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0004102007	0,0000 % Vela Home S.r.l. -Series 4- FLR Bds 06/42 Cl.A2 <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000	0	0	% 33,304	999.112,15	0,06
XS1372838083	0,6270 % Vodafone Group PLC FLR MTN 16/19	EUR	14.820.000	0	0	% 100,585	14.906.622,90	0,85
XS1734547919	0,0990 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	7.000.000	0	0	% 99,420	6.959.400,00	0,40
XS1830992563	0,3790 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21	EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 100,176	4.207.371,00	0,24
XS1057486471	0,2710 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR MTN 14/19	EUR	2.800.000	0	0	% 100,249	2.806.958,00	0,16
XS1586555515	0,0260 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/19	EUR	3.200.000	0	0	% 100,112	3.203.584,00	0,18
XS1642546078	0,1220 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21	EUR	13.200.000	0	0	% 99,485	13.131.954,00	0,75
XS1531355177	0,0290 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR	9.000.000	0	0	% 100,078	9.006.975,00	0,52
XS1485660895	0,1490 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/19	EUR	5.500.000	0	0	% 100,350	5.519.250,00	0,32
XS1564377437	0,0040 % Volvo Treasury AB FLR MTN 17/19	EUR	5.000.000	0	0	% 100,102	5.005.100,00	0,29
DE000A185WC9	0,0590 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 16/18	EUR	5.000.000	0	0	% 100,022	5.001.075,00	0,29
DE000A195E11	0,0240 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19	EUR	7.200.000	0	0	% 100,228	7.216.380,00	0,41
XS1400169428	0,2920 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21 <sup>1)</sup>	EUR	7.900.000	0	0	% 100,652	7.951.468,50	0,46
XS1558022866	0,1720 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22	EUR	24.100.000	0	0	% 100,040	24.109.519,50	1,38
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>363.105.044,49</b>	<b>20,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>363.105.044,49</b>	<b>20,77</b>
<b>EUR</b>							<b>363.105.044,49</b>	<b>20,77</b>
XS1288342147	0,0790 % American Honda Finance Corp. FLR MTN S.A 15/19	EUR	1.125.000	0	0	% 100,197	1.127.210,63	0,06
ES03132111Q7	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonos 16/18	EUR	10.000.000	0	0	% 100,098	10.009.750,00	0,57
XS1578916261	0,6970 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/22	EUR	4.000.000	0	0	% 101,432	4.057.260,00	0,23
XS1608362379	0,6720 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23	EUR	12.000.000	0	0	% 100,248	12.029.760,00	0,69
XS1689234570	0,4270 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23 <sup>1)</sup>	EUR	41.500.000	27.500.000	5.000.000	% 98,927	41.054.705,00	2,36
IT0004790918	0,0810 % Claris ABS 2011 S.r.l. FLR Notes 12/60 Cl.A <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000	0	0	% 22,314	1.115.722,16	0,06
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 17/21	EUR	27.136.000	4.489.000	0	% 100,111	27.165.985,28	1,56
XS1425429609	0,4290 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19	EUR	2.000.000	0	0	% 100,626	2.012.510,00	0,12
XS1275834395	0,0240 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20	EUR	5.000.000	0	0	% 100,473	5.023.650,00	0,29
XS0996290614	1,3220 % Fastnet Securities 9 Ltd. FLR Nts 13/53 Cl.A1 R.S <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000	0	0	% 27,137	949.812,12	0,05
XS1587236545	0,1760 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19	EUR	4.000.000	2.000.000	0	% 100,056	4.002.220,00	0,23
XS1636552173	0,1910 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19	EUR	17.000.000	0	0	% 100,007	17.001.190,00	0,97
XS1753030490	0,0090 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21	EUR	22.825.000	22.825.000	0	% 98,838	22.559.659,38	1,29
XS1238900515	0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20 <sup>1)</sup>	EUR	3.780.000	0	0	% 100,162	3.786.104,70	0,22
XS1609252645	0,3520 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21 <sup>1)</sup>	EUR	15.375.000	4.875.000	0	% 100,611	15.468.864,38	0,89
IT0004965809	1,8800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	6.820.000	0	0	% 100,319	6.841.721,70	0,39
IT0004940182	1,9200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	220.000	0	0	% 100,071	220.155,10	0,01
IT0004992332	1,1780 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	1.960.000	0	0	% 100,459	1.968.996,40	0,11
IT0005001315	0,9600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	1.160.000	0	0	% 100,290	1.163.364,00	0,07
IT0004983026	1,1600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	2.990.000	1.620.000	0	% 100,350	3.000.465,00	0,17
IT0005161325	0,7600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 16/21	EUR	29.160.000	1.000.000	0	% 99,873	29.122.821,00	1,67
XS1046499981	0,1590 % John Deere Bank S.A. FLR MTN 14/19	EUR	1.495.000	0	0	% 100,262	1.498.916,90	0,09
XS1398275112	0,0220 % John Deere Bank S.A. FLR MTN 16/20	EUR	2.650.000	0	0	% 100,423	2.661.209,50	0,15
XS1824289901	0,0740 % Morgan Stanley FLR MTN 18/21	EUR	15.525.000	15.525.000	0	% 99,901	15.509.630,25	0,89
XS1522989869	0,5440 % Mylan N.V. FLR Notes 16/18	EUR	3.825.000	0	0	% 100,249	3.834.505,13	0,22
XS1619284372	0,1760 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20	EUR	2.350.000	0	0	% 100,205	2.354.817,50	0,13
XS1766857434	0,1720 % Nordea Bank AB FLR MTN 18/22	EUR	26.750.000	26.750.000	0	% 100,787	26.960.522,50	1,54
XS1534970956	0,1570 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR	4.000.000	0	0	% 100,013	4.000.520,00	0,23
XS1484109175	0,4590 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/19	EUR	10.000.000	0	0	% 100,647	10.064.650,00	0,58
XS1547396967	0,1210 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 17/19	EUR	10.000.000	0	0	% 100,147	10.014.700,00	0,57
DE000A2BN5K3	0,0000 % SAP SE FLR MTN 16/18	EUR	3.000.000	0	0	% 100,042	3.001.245,00	0,17
XS1468872442	0,4220 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/19	EUR	3.000.000	0	0	% 100,744	3.022.320,00	0,17
XS1621087359	0,1290 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22	EUR	10.164.000	0	0	% 99,703	10.133.762,10	0,58
XS1377258436	0,4290 % Swedbank AB FLR MTN 16/19	EUR	1.000.000	0	0	% 100,487	1.004.865,00	0,06
XS1548503173	0,6210 % Swedbank AB FLR MTN 17/20	EUR	5.000.000	0	0	% 101,384	5.069.175,00	0,29
XS1197832832	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 15/19	EUR	2.000.000	0	0	% 100,300	2.005.990,00	0,11

# Deka-Liquidität: EURO

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1651071521	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 17/19	EUR	7.975.000	0	0	% 100,123	7.984.769,38	0,46
XS1673620107	0,1790 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 17/19	EUR	3.700.000	0	0	% 100,402	3.714.874,00	0,21
XS1746116299	0,1710 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/20	EUR	7.500.000	17.500.000	10.000.000	% 100,476	7.535.662,50	0,43
XS1810806049	0,1720 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/21	EUR	16.575.000	16.575.000	0	% 100,522	16.661.438,63	0,95
IT0005030736	0,1810 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 14/19	EUR	8.500.000	6.470.000	0	% 99,515	8.458.775,00	0,48
XS1612940988	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20	EUR	2.350.000	0	0	% 100,102	2.352.385,25	0,13
XS1794195724	0,1270 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22	EUR	5.600.000	5.600.000	0	% 99,614	5.578.384,00	0,32
<b>Neuemissionen</b>							<b>19.904.000,00</b>	<b>1,14</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>19.904.000,00</b>	<b>1,14</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>19.904.000,00</b>	<b>1,14</b>
<b>EUR</b>							<b>19.904.000,00</b>	<b>1,14</b>
XS1735810092	0,0790 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19	EUR	20.000.000	0	0	% 99,520	19.904.000,00	1,14
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>19.190.496,00</b>	<b>1,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>19.190.496,00</b>	<b>1,10</b>
<b>EUR</b>							<b>19.190.496,00</b>	<b>1,10</b>
IT0005260085	0,0270 % Mercedes-Benz Fin.S.Italia SpA FLR Obbl. 17/20	EUR	19.200.000	0	0	% 99,951	19.190.496,00	1,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 1.586.198.949,38</b>	<b>90,86</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR	132.412.275,39			% 100,000	132.412.275,39	7,59
<b>EUR-Guthaben bei</b>								
	Commerzbank AG	EUR	177.644,85			% 100,000	177.644,85	0,01
	Landesbank Baden-Württemberg	EUR	48.646,62			% 100,000	48.646,62	0,00
	Landesbank Berlin AG	EUR	13.193,51			% 100,000	13.193,51	0,00
	Landesbank Saar	EUR	2.669,23			% 100,000	2.669,23	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-	EUR	9.546,51			% 100,000	9.546,51	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR 132.663.976,11</b>	<b>7,60</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1673869977	0,0000 % AEGON N.V. MTN 17/18	EUR	5.250.000	0	0	% 100,055	5.252.887,50	0,30
XS1206712868	0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20	EUR	6.250.000	5.000.000	0	% 100,404	6.275.218,75	0,36
DE000A2J0WV3	0,0000 % Fresenius Medical Care KGaA CP P.16 Tr.189 18/18	EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,986	2.999.580,00	0,17
DE000A2J0W34	0,0000 % Fresenius Medical Care KGaA CP P.16 Tr.197 18/18	EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,979	4.998.950,00	0,29
XS1805370829	0,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Multi-Curr.CP 18/19	EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 100,000	7.500.000,00	0,43
<b>Summe Geldmarktpapiere</b>							<b>EUR 27.026.636,25</b>	<b>1,55</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>							<b>EUR 159.690.612,36</b>	<b>9,15</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche	EUR	534.256,57				534.256,57	0,03
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR	3.434,72				3.434,72	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	944.082,20				944.082,20	0,05
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden	EUR	166,37				166,37	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR 1.481.939,86</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR	-1.682,97				-1.682,97	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-1.149.585,65				-1.149.585,65	-0,07
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR	-315.087,05				-315.087,05	-0,02
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR -1.466.355,67</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR 1.745.905.145,93</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>							<b>STK 26.888.283</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>							<b>EUR 64,93</b>	

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

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

<sup>2)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

# Deka-Liquidität: EURO

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,3710 % APRR FLR MTN 15/20	EUR 500.000		504.042,50	
0,4270 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23	EUR 2.200.000		2.176.394,00	
0,0590 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19	EUR 300.000		300.666,00	
0,4720 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 17/22	EUR 500.000		502.207,50	
0,2010 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR 1.000.000		1.002.340,00	
0,1780 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20	EUR 2.500.000		2.446.875,00	
0,8530 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18	EUR 46.000		46.057,73	
0,2210 % Fedex Corp. FLR Notes 16/19	EUR 1.000.000		1.003.045,00	
0,0560 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22	EUR 500.000		498.937,50	
0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20	EUR 700.000		701.130,50	
0,3520 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR 2.370.000		2.384.468,85	
0,1720 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23	EUR 6.375.000		6.341.180,63	
0,6220 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR 2.800.000		2.740.500,00	
0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20	EUR 900.000		903.559,50	
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE FLR MTN 14/19	EUR 1.700.000		1.703.060,00	
0,6790 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR 1.200.000		1.206.726,00	
0,3770 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22	EUR 6.000.000		6.012.060,00	
0,6740 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20	EUR 700.000		701.568,00	
0,2920 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21	EUR 3.000.000		3.019.545,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>34.194.363,71</b>	<b>34.194.363,71</b>

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1381690574	1,2790 % A.P.Møller-Mærsk A/S FLR MTN 16/19	EUR	0	11.527.000
XS1040422526	0,4790 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/19	EUR	0	5.000.000
XS1371522407	0,1710 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/18	EUR	0	3.000.000
XS1344520728	0,1710 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/19	EUR	0	12.500.000
XS1767087940	0,0420 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23	EUR	8.075.000	8.075.000
XS1174814415	0,7500 % ALD S.A. MTN 15/18	EUR	0	2.800.000
IT0005058729	0,1790 % Ass.-Back.Eur.Sec.Tran.Ten Srl FLR Nts 14/28 Cl.A	EUR	0	2.000.000
XS1629866606	0,5230 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	EUR	0	9.500.000
XS1788584321	0,2790 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR	15.100.000	15.100.000
XS1079726763	0,4790 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19	EUR	0	5.900.000
XS1458405112	0,1720 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19	EUR	0	16.294.000
XS1602557495	0,4510 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	EUR	0	10.100.000
XS1840614736	0,2270 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22	EUR	3.300.000	3.300.000
XS1239103465	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 15/18	EUR	0	6.000.000
DE000A12Z002	0,0000 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/18	EUR	0	5.250.000
XS1167154654	0,0710 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/20	EUR	0	4.100.000
XS1626933102	0,4280 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24	EUR	12.000.000	12.000.000
XS1733277732	0,4240 % BNP Paribas S.A. FLR MTN Tr.2 17/24	EUR	0	12.000.000
XS1756434194	0,0020 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR	17.275.000	17.275.000
FR0011496447	0,3320 % BPCE S.A. FLR MTN 13/18	EUR	0	3.000.000
FR0013323672	0,1770 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR	9.700.000	9.700.000
XS1046498157	0,3970 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19	EUR	0	13.500.000
XS1047514408	0,4375 % Carrefour Banque FLR Notes 14/18	EUR	0	400.000
XS1354388982	0,2210 % CEZ AS FLR MTN 16/18	EUR	0	5.000.000
XS1135549167	0,2230 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19	EUR	0	4.000.000
XS1795253134	0,1770 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/23	EUR	10.300.000	10.300.000
XS0169781753	4,2500 % Commerzbank Finance&Covered Bd Öff.-Pfe. 03/18	EUR	0	13.663.000
XS1239520494	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 15/20	EUR	0	11.061.000
XS1377821464	0,2750 % Covestro AG FLR MTN 16/18	EUR	0	5.007.000
XS1787278008	0,2790 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23	EUR	18.500.000	18.500.000
XS1247516088	0,1220 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/18	EUR	0	5.128.000
DE000A2G5CY9	0,1210 % Daimler AG FLR MTN 17/24	EUR	0	9.000.000
XS1354256643	0,1690 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS 16/18	EUR	0	3.700.000
DE000DL19550	0,5710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 16/18	EUR	0	8.900.000
DE000DHY4572	0,1610 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.457 16/18	EUR	0	2.000.000
DE000A135WA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18	EUR	0	11.714.000
XS0911792454	0,1510 % DNB Bank ASA FLR MTN 13/18	EUR	0	2.500.000
XS1186131634	0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR	0	3.000.000
XS1729872736	0,3790 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24	EUR	0	9.850.000
XS1078030928	0,0720 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 14/18	EUR	0	7.000.000
FR0013062684	0,2260 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19	EUR	0	10.200.000
XS1278757825	0,1740 % ING Bank N.V. FLR MTN 15/18	EUR	0	7.000.000
XS1366184668	0,1710 % ING Bank N.V. FLR MTN 16/18	EUR	0	2.300.000
XS1199524841	0,2750 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/18	EUR	0	9.000.000
XS1064100115	0,2720 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 14/19	EUR	0	900.000

# Deka-Liquidität: EURO

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1346646737	0,1710 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR MTN IHS S.H284 16/18	EUR	0	2.500.000
XS1109333986	0,1290 % Lloyds Bank PLC FLR MTN 14/19	EUR	0	10.200.000
XS1633845158	0,4570 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 17/24	EUR	0	6.300.000
XS1153305435	0,0000 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. FLR MTN 14/18	EUR	0	7.000.000
XS1139320151	0,3740 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19	EUR	0	18.958.000
XS1048519836	0,1770 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 14/19	EUR	0	4.000.000
XS1315154721	0,1710 % Nationwide Building Society FLR MTN 15/18	EUR	0	6.000.000
XS1577762740	0,0000 % NatWest Markets PLC FLR MTN 17/18	EUR	0	4.800.000
FR0013309606	0,1010 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23	EUR	25.350.000	25.350.000
FR0013292687	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	0	6.325.000
XS1308674131	0,1020 % Royal Bank of Canada FLR MTN 15/18	EUR	0	1.000.000
XS1615065320	0,4540 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	4.425.000
XS1657785538	0,0710 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24	EUR	0	12.146.000
XS1369605123	0,0210 % Société Générale S.A. FLR MTN 16/18	EUR	0	5.000.000
XS1616341829	0,4740 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24	EUR	0	5.000.000
FR0013321791	0,1290 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR	19.800.000	19.800.000
XS1380333507	0,1210 % Statkraft AS FLR MTN 16/18	EUR	0	2.000.000
XS1421973089	0,2210 % Sydbank AS FLR MTN 16/18	EUR	0	5.850.000
XS1435165045	0,1320 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR	0	4.800.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
BE6301509012	-0,0290 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 18/24	EUR	15.975.000	15.975.000
XS1778824885	0,5290 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	7.500.000	7.500.000
XS1611255719	0,8930 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/24	EUR	0	5.000.000
XS1749097843	0,4240 % Banco Santander S.A. FLR MTN Tr.2 17/24	EUR	14.000.000	14.000.000
XS1717591884	0,4240 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24	EUR	14.000.000	14.000.000
XS1716851339	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.4 17/23	EUR	0	10.000.000
XS1721703236	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.5 17/23	EUR	0	10.000.000
XS1139303736	0,0240 % Danske Bank AS FLR MTN 14/18	EUR	0	12.500.000
XS1374977517	0,5710 % Danske Bank AS FLR MTN 16/18	EUR	0	4.500.000
XS1165750198	0,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20	EUR	0	1.300.000
XS1636546951	0,3520 % Dutch Property Fin. 2017-1 BV FLR Nts 17/48 Cl.A	EUR	0	8.000.000
ES0305192009	0,3290 % F.T. -RMBS Prado III- FLR Nts 16/56 Cl.A	EUR	0	1.755.862,8
XS1021817355	2,8750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/18	EUR	0	17.273.000
XS1321405968	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/18	EUR	0	1.358.000
IT0004909013	2,4400 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18	EUR	0	3.100.000
XS0935835313	0,1710 % Nordea Bank AB FLR MTN 13/18	EUR	0	2.000.000
XS1368469570	0,1240 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/19	EUR	0	5.800.000
XS1377492035	0,4890 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR	0	2.000.000
XS1207477628	0,3510 % Swedbank AB FLR MTN 15/18	EUR	0	8.000.000
IT0004669393	3,1700 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/18	EUR	0	463.000
IT0004806748	2,4950 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 12/18	EUR	0	7.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1724681876	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.7 17/23	EUR	0	7.500.000
XS0506082980	2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 10/18	EUR	0	4.300.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1650467738	0,0000 % CECONOMY AG CP P.17 17/18	EUR	0	7.500.000
DE000A2J0VY9	0,0000 % Fresenius Medical Care KGaA CP P.16 Tr.158 17/18	EUR	0	5.000.000
XS1560849561	0,0000 % RWE AG Multi-Curr.CP 17/18	EUR	0	5.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	<b>EUR</b>	<b>509.927</b>
(Basiswert(e): 0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19, 0,0000 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20, 0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20, 0,0000 % SAP SE FLR MTN 18/21, 0,0240 % DNB Bank ASA FLR MTN 15/20, 0,0240 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19, 0,0290 % Scania CV AB FLR MTN 17/19, 0,0470 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21, 0,0520 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20, 0,0590 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19, 0,0710 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/20, 0,0790 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19, 0,0990 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21, 0,1020 % Royal Bank of Canada FLR MTN 15/18, 0,1060 % ALD S.A. FLR MTN 17/20, 0,1210 % Daimler AG FLR MTN 17/24, 0,1220 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20, 0,1290 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23, 0,1320 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18, 0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18, 0,1490 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20, 0,1720 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23, 0,1720 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21, 0,1720 % SpareBank 1 SMN FLR MTN 17/20, 0,1720 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/21, 0,1720 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22, 0,1740 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21, 0,1760 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20, 0,1770 % Bank of Montreal FLR MTN 17/21, 0,1770 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20, 0,1780 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20, 0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20, 0,2010 % Daimler AG FLR MTN 16/19, 0,2260 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22, 0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18, 0,2590 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19, 0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22, 0,2750 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/18, 0,2970 % The Goldman Sachs Group		

# Deka-Liquidität: EURO

## Gattungsbezeichnung

## Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

## Volumen in 1.000

Inc. FLR MTN 17/23, 0,3090 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22, 0,3290 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/21, 0,3290 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/18, 0,3490 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/22, 0,3520 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21, 0,3710 % APRR FLR MTN 15/20, 0,3720 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22, 0,3740 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19, 0,3760 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22, 0,3770 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22, 0,3790 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21, 0,3970 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19, 0,4260 % APRR FLR MTN 14/19, 0,4270 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23, 0,4280 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 17/24, 0,4570 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 17/24, 0,4720 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22, 0,4720 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 17/22, 0,4740 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22, 0,4740 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/24, 0,4790 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22, 0,5270 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22, 0,5290 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20, 0,6210 % Swedbank AB FLR MTN 17/20, 0,6220 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22, 0,6270 % Vodafone Group PLC FLR MTN 16/19, 0,6740 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20, 0,7290 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 15/20, 0,8530 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18, 1,2790 % A.P.Møller-Mærsk A/S FLR MTN 16/19)

# Deka-Liquidität: EURO

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	26.888.283
Anteilwert Klasse TF	EUR	64,93

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

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

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

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	34.194.363,71	1,96

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	34.194.363,71	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	34.194.363,71

#### 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

CHF  
EUR

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

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	4.096.272,00
unbefristet	39.590.233,12

# Deka-Liquidität: EURO

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	23.021,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	11.280,65	49,00
Ertragsanteil der KVG	11.280,65	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

2,16% (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
Bayer Capital Corp. B.V.	13.058.225,92
FMS Wertmanagement	8.961.174,55
Pernod-Ricard S.A.	4.096.272,00
Orange S.A.	3.014.114,60
Hessen, Land	2.840.177,32
Berlin, Land	2.108.988,49
Nordrhein-Westfalen, Land	1.833.996,00
Danone S.A.	1.809.383,52
AT & T Inc.	1.633.642,40
E.ON SE	1.210.901,92

## 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	15.744.336,36 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	27.942.168,76 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. Juli 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](http://www.deka.de)

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 1. Juli 2018)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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

