

Halbjahresbericht zum 31. März 2019. **Deka-Cash**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17.
Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Cash für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr zunächst in überwiegend schwacher Verfassung: Besonders kräftig fielen die Rückgänge in Europa aus. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie der Disput zwischen der EU-Kommission und der italienischen Regierung über die zukünftige Haushaltspolitik deutliche Spuren. Daneben sorgten zum Jahresende Befürchtungen um ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Nach dem Jahreswechsel konnte das Gros der Indizes einen Teil der Verluste wieder wettmachen. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar leicht auf 1,12 US-Dollar nach, während sich Rohöl nach dem Preisrutsch Ende 2018 im ersten Quartal 2019 deutlich verteuerte.

Schon im Vorfeld der Ankündigung Ende November von Jerome Powell, dem Präsidenten der US-Zentralbank, dass kein Grund zur Eile im Zinserhöhungskurs der Federal Reserve bestehe, begannen die Renditen diesseits und jenseits des Atlantiks abzubröckeln, was zu Kursgewinnen an den Anleihenmärkten führte. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen fielen mit ihren Renditen Ende März sogar ins Minus.

An den Börsen bewegten sich die Ergebnisse auf Halbjahressicht überwiegend im negativen Bereich. In Europa und Japan wiesen die Indizes wie EURO STOXX 50, DAX sowie Nikkei 225 per saldo Rückgänge auf. Auch die US-Aktienindizes Dow Jones Industrial und S&P 500 lagen im Stichtagsvergleich im Minus. Der Hang Seng in Hongkong erreichte hingegen positives Terrain.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 31. März 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	13

Deka-Cash Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Cash besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite bei gleichzeitiger Geringshaltung wirtschaftlicher Risiken. Zu diesem Zweck investiert das Sondervermögen in unterschiedliche Geldmarktanlagen und Bankguthaben. Das Sondervermögen investiert in Geldmarktinstrumente, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Bankguthaben. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 10 Prozent in Geldmarktfonds oder geldmarktnahe Fonds investieren. Dabei investiert der Fonds überwiegend in Anlagen, die auf Euro lauten oder durch Währungskurssicherungsgeschäfte gegen diese Währung abgesichert sind. Es werden grundsätzlich nur Anlagen erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investmentgrade-Rating) aufweisen. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fondsvermögen gehaltenen Geldmarktinstrumente und Wertpapiere darf ca. 1 Jahr nicht überschreiten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Im Anlagefokus standen im Berichtszeitraum schwerpunktmäßig variabel verzinsliche Anleihen (Floater) aus dem Bereich Financials mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade). Beimischungen erfolgten in Unternehmensanleihen, deutschen Länderanleihen und unterjährigen Festzinspapieren.

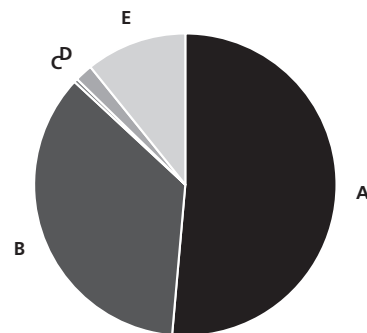
Im Bereich der Termingelder sind neue Investments bzw. Verlängerungen im aktuellen Niedrigzinsumfeld kaum noch lohnenswert. Nur vereinzelt wurden Jahresgelder bei ausgewählten bonitätsstarken Adressen erworben, um eine Prämie gegenüber der negativen Kassenverzinsung zu erzielen.

Der Fonds Deka-Cash verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 0,3 Prozent. Der Anteilpreis notierte zum 31. März 2019 bei 48,62 Euro, das Fondsvolumen belief sich auf 2,3 Mrd. Euro.

Wichtige Kennzahlen Deka-Cash

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-0,3%	-0,7%	-0,3%
ISIN	LU0230155797		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Fondsstruktur Deka-Cash



A	Variabel verzinsliche Anleihen	51,4%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	35,5%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	0,4%
D	Geldmarktpapiere	1,9%
E	Barreserve, Sonstiges	10,8%

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

Deka-Cash

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.858.309.883,66	81,98
Verzinsliche Wertpapiere								1.858.309.883,66	81,98
EUR								1.858.309.883,66	81,98
XS1767087940	0,0620 % ACEA S.p.A. FLR MTN 18/23		EUR	6.450.000	0	0	% 96,127	6.200.159,25	0,27
XS1787517199	0,0000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 18/21		EUR	6.152.000	6.152.000	0	% 99,967	6.149.969,84	0,27
XS1723613581	0,1210 % ALD S.A. FLR MTN 17/20		EUR	15.600.000	0	0	% 100,065	15.610.062,00	0,69
XS1782508508	0,0300 % ALD S.A. FLR MTN 18/21		EUR	31.000.000	13.300.000	0	% 99,559	30.863.290,00	1,36
XS1856041287	0,3120 % ALD S.A. FLR MTN 18/21 ¹⁾		EUR	30.200.000	10.000.000	0	% 99,923	30.176.595,00	1,33
XS1909193077	0,0420 % Allergan Funding SCS FLR Notes 18/20		EUR	5.325.000	5.325.000	0	% 99,651	5.306.415,75	0,23
BE6285450449	0,4410 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 16/20 ¹⁾		EUR	32.943.000	0	0	% 100,548	33.123.527,64	1,46
FR0013054020	0,3910 % APRR FLR MTN 15/20		EUR	9.300.000	0	0	% 100,454	9.342.175,50	0,41
XS1144084099	0,2710 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19		EUR	37.839.000	0	6.592.000	% 100,073	37.866.433,28	1,67
XS1862437909	0,0920 % AT & T Inc. FLR Notes 18/20		EUR	31.367.000	16.367.000	0	% 100,087	31.394.132,46	1,39
XS1907118464	0,5410 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23		EUR	9.500.000	9.500.000	0	% 99,747	9.475.965,00	0,42
XS1664643746	0,1920 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21		EUR	36.500.000	20.000.000	0	% 99,955	36.483.575,00	1,61
XS1594368539	0,2920 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22		EUR	30.500.000	7.300.000	0	% 100,570	30.673.697,50	1,35
XS1724512097	0,3600 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 17/23		EUR	5.000.000	0	0	% 97,230	4.861.475,00	0,21
XS1608362379	0,6910 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23		EUR	7.500.000	0	0	% 100,114	7.508.512,50	0,33
XS1079726763	0,4910 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19		EUR	18.400.000	0	0	% 100,172	18.431.648,00	0,81
XS1290851184	0,5410 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	0	% 100,917	10.091.650,00	0,45
XS1458405112	0,1940 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19		EUR	47.300.000	0	0	% 100,155	47.373.315,00	2,10
XS1687279841	0,0600 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21		EUR	12.990.000	1.490.000	0	% 100,070	12.999.028,05	0,57
XS1560862580	0,4920 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22		EUR	16.352.000	12.603.000	0	% 100,695	16.465.564,64	0,73
XS1620532991	0,1410 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/20		EUR	10.000.000	0	0	% 100,319	10.031.850,00	0,44
XS1618349804	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 17/19		EUR	7.700.000	0	0	% 100,119	7.709.163,00	0,34
XS1584041252	0,5410 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	22.200.000	0	0	% 100,809	22.379.487,00	0,99
FR0013241130	0,7420 % BPCE S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22		EUR	3.700.000	5.000.000	1.300.000	% 101,111	3.741.088,50	0,17
FR0013309317	0,1920 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/23		EUR	9.000.000	0	5.000.000	% 98,601	8.874.090,00	0,39
XS1426782170	0,1610 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20		EUR	94.700.000	0	0	% 100,406	95.084.482,00	4,21
FR0013272457	0,2940 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. FLR MT Ob.Fo. 17/22		EUR	12.000.000	12.000.000	0	% 101,803	12.216.300,00	0,54
FR0013155868	0,3720 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21		EUR	6.200.000	3.000.000	0	% 100,066	6.204.092,00	0,27
FR0013342664	0,3100 % Carrefour Banque FLR MTN 18/22		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 99,328	3.178.480,00	0,14
XS1301773799	0,5720 % Carrefour Banque FLR Notes 15/19		EUR	4.000.000	0	0	% 100,406	4.016.240,00	0,18
XS1135549167	0,2420 % Citigroup Inc. FLR MTN 14/19		EUR	1.000.000	0	0	% 100,279	1.002.790,00	0,04
DE000CZ40L22	0,4420 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22		EUR	16.000.000	16.000.000	0	% 99,758	15.961.280,00	0,70
DE000CZ40NL4	0,1410 % Commerzbank AG FLR MTN S.919 18/20		EUR	11.700.000	11.700.000	0	% 100,452	11.752.884,00	0,52
XS1239520494	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 15/20 ¹⁾		EUR	10.300.000	0	0	% 100,306	10.331.466,50	0,46
XS1121919333	0,1420 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 14/19 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 100,219	7.015.295,00	0,31
XS1317432620	1,2200 % CS Group Funding (GG) Ltd. FLR MTN 15/22		EUR	15.000.000	0	0	% 101,412	15.211.725,00	0,67
XS1425429609	0,4370 % Danske Bank AS FLR MTN 16/19		EUR	5.500.000	0	0	% 100,110	5.506.022,50	0,24
DE000DB7XHM0	0,2420 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19		EUR	10.400.000	0	0	% 100,011	10.401.144,00	0,46
DE000DL19TX8	0,1920 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20		EUR	12.100.000	0	10.000.000	% 98,886	11.965.206,00	0,53
DE000DL19TQ2	0,4920 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22		EUR	25.100.000	20.000.000	7.800.000	% 97,464	24.463.464,00	1,08
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,677	10.067.650,00	0,44
BE6307617959	0,0920 % Euroclear Bank S.A./N.V. FLR MTN 18/21		EUR	9.200.000	9.200.000	0	% 100,394	9.236.202,00	0,41
XS1735810092	0,0910 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19		EUR	10.000.000	0	0	% 100,040	10.004.000,00	0,44

Deka-Cash

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
XS1753030490	0,0210 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21		EUR	23.050.000	0	0	% 97,923	22.571.136,25	1,00
XS1590503279	0,1900 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20 ¹⁾		EUR	15.000.000	3.000.000	0	% 98,618	14.792.700,00	0,65
XS1319814817	0,2420 % Fedex Corp. FLR Notes 16/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,010	5.000.500,00	0,22
XS1729872652	0,0600 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21 ¹⁾		EUR	7.800.000	0	2.000.000	% 95,941	7.483.398,00	0,33
XS1821814800	0,1220 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21 ¹⁾		EUR	25.000.000	0	0	% 96,642	24.160.500,00	1,07
XS1767930826	0,1120 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22		EUR	25.450.000	0	0	% 93,503	23.796.386,25	1,05
XS1169331367	0,0720 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20		EUR	15.552.000	10.000.000	5.844.000	% 99,906	15.537.303,36	0,69
FR0013266343	0,0710 % Gecina S.A. FLR MTN 17/22		EUR	2.500.000	0	0	% 99,688	2.492.187,50	0,11
XS1609252645	0,3720 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	15.390.000	5.190.000	0	% 100,123	15.408.852,75	0,68
FR0013062684	0,2410 % HSBC France S.A. FLR MTN 15/19		EUR	17.000.000	0	0	% 100,339	17.057.630,00	0,75
XS1586214956	0,3900 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22		EUR	8.000.000	0	2.450.000	% 100,360	8.028.760,00	0,35
XS1917614569	0,5910 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 18/21		EUR	19.450.000	19.450.000	0	% 100,837	19.612.796,50	0,87
XS1914936726	0,1100 % ING Bank N.V. FLR MTN 18/21		EUR	22.400.000	22.400.000	0	% 100,558	22.524.880,00	0,99
XS1057822766	0,7420 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 14/19		EUR	10.000.000	0	0	% 100,033	10.003.300,00	0,44
XS1599167589	0,6420 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	15.350.000	0	0	% 99,625	15.292.437,50	0,67
XS1577427872	1,0600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/23		EUR	10.000.000	0	0	% 98,969	9.896.850,00	0,44
FR0013374881	0,0220 % JCDecaux S.A. FLR Bonds 18/20		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,933	1.199.196,00	0,05
DE000A2GSNU4	0,0920 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR MTN 18/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 102,124	5.106.175,00	0,23
DE000A14JY47	0,4680 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/23 ¹⁾		EUR	7.740.000	7.740.000	0	% 103,201	7.987.718,70	0,35
DE000A14JZC0	0,4650 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 19/23		EUR	27.000.000	27.000.000	0	% 103,220	27.869.400,00	1,23
DE0001040848	0,0000 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. R.110 13/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,304	1.013.040,00	0,04
DE000A1X3NU1	0,0000 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.420 14/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,873	2.521.825,00	0,11
DE000SHFM451	0,0000 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 15/23		EUR	8.500.000	8.500.000	0	% 101,537	8.630.645,00	0,38
DE000SHFM519	0,0910 % Land Schleswig-Holstein FLR Landessch.Ausg.1 16/22		EUR	21.000.000	21.000.000	0	% 101,361	21.285.810,00	0,94
DE000LB1DTE7	0,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR IHS 17/20		EUR	10.000.000	0	0	% 100,003	10.000.300,00	0,44
DE000LB1DZX4	0,0300 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.788 17/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,102	2.502.537,50	0,11
XS1604200904	0,2120 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20		EUR	11.490.000	0	0	% 99,712	11.456.851,35	0,51
XS1757442071	0,1920 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 18/21		EUR	12.800.000	0	0	% 99,592	12.747.776,00	0,56
XS1109333986	0,1420 % Lloyds Bank PLC FLR MTN 14/19 ¹⁾		EUR	13.000.000	0	10.000.000	% 100,165	13.021.385,00	0,57
XS1237187718	0,0000 % McDonald's Corp. FLR MTN 15/19		EUR	1.900.000	0	0	% 100,078	1.901.472,50	0,08
XS1139320151	0,3920 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19 ¹⁾		EUR	10.000.000	0	9.436.000	% 100,389	10.038.900,00	0,44
XS1706111876	0,0720 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21		EUR	16.038.000	16.038.000	0	% 99,982	16.035.113,16	0,71
XS1824289901	0,0920 % Morgan Stanley FLR MTN 18/21		EUR	35.587.000	20.062.000	0	% 100,060	35.608.352,20	1,57
XS1603892065	0,3920 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22		EUR	18.475.000	0	0	% 100,308	18.531.810,63	0,82
XS1717202730	0,0920 % National Express Group PLC FLR MTN 17/20		EUR	4.700.000	0	0	% 100,023	4.701.081,00	0,21
XS1627773606	0,1220 % NatWest Markets PLC FLR MTN 17/20		EUR	27.300.000	2.500.000	5.000.000	% 99,908	27.274.884,00	1,20
XS1788516083	0,0910 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/20		EUR	33.100.000	2.000.000	0	% 99,959	33.086.263,50	1,46
XS1884702207	0,5900 % NatWest Markets PLC FLR MTN 18/21		EUR	5.000.000	0	0	% 99,941	4.997.050,00	0,22
XS1766857434	0,1920 % Nordea Bank Abp FLR MTN 18/22 ¹⁾		EUR	37.282.000	10.532.000	0	% 100,753	37.562.547,05	1,66
DE000NWB17V0	0,4420 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17V 17/21		EUR	3.850.000	3.850.000	0	% 101,759	3.917.702,25	0,17
FR0013221629	0,2910 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19		EUR	14.500.000	0	0	% 100,261	14.537.845,00	0,64

Deka-Cash

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013221652	0,2400 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19		EUR	10.621.000	0	0	% 100,138	10.635.603,88	0,47
FR0013241379	0,1410 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20 ¹⁾		EUR	17.200.000	0	0	% 99,957	17.192.604,00	0,76
FR0013250685	0,3420 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21 ¹⁾		EUR	10.900.000	0	0	% 99,892	10.888.228,00	0,48
FR0013309606	0,1220 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23		EUR	14.550.000	0	0	% 97,530	14.190.542,25	0,63
IT0005009839	0,9430 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/19		EUR	115.000.000	0	0	% 100,617	115.708.975,00	5,12
XS1484109175	0,4720 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/19		EUR	23.000.000	0	0	% 100,145	23.033.235,00	1,02
XS1615065320	0,4720 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 17/23		EUR	2.650.000	0	0	% 97,722	2.589.633,00	0,11
DE000A2G8VS7	0,0000 % SAP SE FLR MTN 18/21		EUR	12.700.000	0	0	% 100,234	12.729.718,00	0,56
XS1678632487	0,0410 % Scania CV AB FLR MTN 17/19		EUR	2.800.000	0	0	% 100,069	2.801.932,00	0,12
XS1808497264	0,0920 % Scania CV AB FLR MTN 18/20		EUR	11.625.000	0	0	% 100,043	11.629.998,75	0,51
XS1879197462	0,1410 % Scania CV AB FLR MTN 18/21		EUR	5.000.000	0	0	% 99,819	4.990.950,00	0,22
XS1586146851	0,5400 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22		EUR	22.800.000	0	0	% 100,485	22.910.466,00	1,01
XS1548503173	0,6420 % Swedbank AB FLR MTN 17/20 ¹⁾		EUR	30.000.000	0	0	% 100,691	30.207.150,00	1,33
XS1843449809	0,7920 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S		EUR	8.400.000	8.400.000	0	% 101,775	8.549.100,00	0,38
XS1955024390	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 19/21		EUR	6.600.000	6.600.000	0	% 100,371	6.624.453,00	0,29
XS1130101931	0,4430 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/19		EUR	14.780.000	0	0	% 100,314	14.826.335,30	0,65
XS1240146891	0,3900 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/20		EUR	11.350.000	0	0	% 100,583	11.416.170,50	0,50
XS1402235060	0,3930 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19		EUR	21.726.000	0	19.600.000	% 100,053	21.737.406,15	0,96
XS1577427526	0,3220 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	1.582.000	0	0	% 100,017	1.582.261,03	0,07
XS1691349523	0,3110 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	2.500.000	0	0	% 98,947	2.473.662,50	0,11
XS1791719534	0,1410 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 18/20		EUR	13.700.000	0	0	% 100,102	13.713.974,00	0,61
XS1173867323	0,6940 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN S.F 15/22		EUR	1.409.000	0	0	% 100,672	1.418.461,44	0,06
XS1673620107	0,1900 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 17/19		EUR	9.900.000	0	0	% 100,161	9.915.889,50	0,44
XS1746116299	0,1920 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/20		EUR	18.500.000	0	0	% 100,314	18.558.090,00	0,82
XS1810806049	0,1920 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 18/21		EUR	10.700.000	10.700.000	0	% 100,554	10.759.224,50	0,47
CH0359915425	0,3900 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR MTN 17/22		EUR	22.875.000	11.300.000	0	% 100,231	22.927.726,88	1,01
XS1169707087	0,6920 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 100,569	2.514.225,00	0,11
XS1734547919	0,1100 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21		EUR	10.100.000	3.100.000	0	% 99,423	10.041.723,00	0,44
XS1830992563	0,3920 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21 ¹⁾		EUR	5.200.000	0	0	% 99,788	5.188.976,00	0,23
XS1642546078	0,1410 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21		EUR	31.200.000	13.600.000	0	% 99,475	31.036.200,00	1,37
XS1485660895	0,1610 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/19		EUR	20.000.000	0	0	% 100,113	20.022.600,00	0,88
DE000A19SE11	0,0420 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19		EUR	9.000.000	0	0	% 100,047	9.004.185,00	0,40
XS1240966348	0,1110 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 15/20 ¹⁾		EUR	19.270.000	0	2.727.000	% 100,296	19.327.039,20	0,85
XS1400169428	0,3140 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21 ¹⁾		EUR	19.281.000	0	0	% 100,728	19.421.269,28	0,86
XS1558022866	0,1940 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22		EUR	28.193.000	23.493.000	0	% 100,248	28.262.918,64	1,25
XS1917808849	0,1910 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 18/20 ¹⁾		EUR	5.500.000	5.500.000	0	% 100,583	5.532.065,00	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								89.204.040,91	3,95
Verzinsliche Wertpapiere								89.204.040,91	3,95
EUR								89.204.040,91	3,95
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 17/21		EUR	46.686.000	27.136.000	0	% 100,022	46.696.037,49	2,07
IT0005260085	0,0410 % Mercedes-Benz Fin.S.Italia SpA FLR Obbl. 17/20		EUR	2.500.000	0	0	% 99,912	2.497.800,00	0,11
XS1619284372	0,1900 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20		EUR	4.725.000	0	0	% 99,816	4.716.306,00	0,21
XS1843450138	0,2420 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/20 Reg.S		EUR	7.700.000	7.700.000	0	% 100,296	7.722.753,50	0,34

Deka-Cash

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1197832832	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 15/19		EUR	7.500.000	0	10.000.000	% 100,143	7.510.687,50	0,33
XS1651071521	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 17/19		EUR	5.450.000	0	0	% 100,032	5.451.744,00	0,24
IT0005199267	0,3910 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 16/23		EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 95,310	7.148.250,00	0,32
XS1612940988	0,0120 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20		EUR	2.350.000	0	0	% 99,617	2.340.999,50	0,10
XS1794195724	0,1400 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22		EUR	5.196.000	0	0	% 98,527	5.119.462,92	0,23
Nichtnotierte Wertpapiere								32.014.080,00	1,41
Verzinsliche Wertpapiere								22.014.080,00	0,97
EUR								22.014.080,00	0,97
XS1762744685	0,0400 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. FLR MTN 18/20		EUR	22.000.000	0	0	% 100,064	22.014.080,00	0,97
Andere Wertpapiere								10.000.000,00	0,44
Commercial Paper								10.000.000,00	0,44
EUR								10.000.000,00	0,44
XS1770937347	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC CP 18/19		EUR	10.000.000	0	0	% 100,000	10.000.000,00	0,44
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.979.528.004,57	87,34
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	103.014.656,10			% 100,000	103.014.656,10	4,56
Termingelder									
	0,00% Deutsche Bank AG (11.09.2019)		EUR	15.000.000,00			% 100,000	15.000.000,00	0,66
	0,00% Deutsche Bank AG (29.08.2019)		EUR	10.000.000,00			% 100,000	10.000.000,00	0,44
	-0,20% Landesbank Hessen-Thüringen G (14.01.2020)		EUR	25.000.000,00			% 100,000	25.000.000,00	1,10
	-0,20% Landesbank Hessen-Thüringen G (23.01.2020)		EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	0,88
	-0,23% Landesbank Hessen-Thüringen G (10.01.2020)		EUR	25.000.000,00			% 100,000	25.000.000,00	1,10
	-0,25% DekaBank Luxembourg (15.12.2019)		EUR	25.000.000,00			% 100,000	25.000.000,00	1,10
	-0,26% DekaBank Luxembourg (12.11.2019)		EUR	20.000.000,00			% 100,000	20.000.000,00	0,88
Summe der Bankguthaben								EUR 243.014.656,10	10,72
Geldmarktpapiere									
EUR								40.343.046,22	1,78
XS1206712868	0,1875 % Carrefour Banque FLR Notes 15/20		EUR	8.317.000,00	0	0	% 100,166	8.330.806,22	0,37
XS1939227598	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC Multi-Curr.CP 19/19		EUR	20.000.000,00	20.000.000	0	% 100,000	20.000.000,00	0,88
XS1939221393	0,0000 % Würth Finance International BV Multi-Curr.CP 19/19		EUR	12.000.000,00	12.000.000	0	% 100,102	12.012.240,00	0,53
Summe der Geldmarktpapiere								EUR 40.343.046,22	1,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 283.357.702,32	12,50
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.079.351,86				1.079.351,86	0,05
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	3.631.379,18				3.631.379,18	0,16
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	9.417,54				9.417,54	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 4.720.148,58	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-38.187,87				-38.187,87	0,00
	Verwaltungsvergütung		EUR	-343.690,96				-343.690,96	-0,02
	Taxe d'Abonnement		EUR	-55.327,36				-55.327,36	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-705.670,68				-705.670,68	-0,03
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-3.055,02				-3.055,02	0,00
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-64.256,94				-64.256,94	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -1.210.188,83	-0,05
Fondsvermögen								EUR 2.266.395.666,64	100,00
Umlaufende Anteile								STK 46.611.950,000	
Anteilwert								EUR 48,62	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									87,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Deka-Cash

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
0,3120 % ALD S.A. FLR MTN 18/21	EUR	200.000		199.845,00	
0,4410 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 16/20	EUR	10.920.000		10.979.841,60	
0,5410 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20	EUR	800.000		807.332,00	
0,5410 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR	500.000		504.042,50	
0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 15/20	EUR	1.900.000		1.905.804,51	
0,1420 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 14/19	EUR	600.000		601.311,00	
0,1900 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR	2.100.000		2.070.978,00	
0,0600 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21	EUR	5.300.000		5.084.873,00	
0,1220 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21	EUR	1.200.000		1.159.704,00	
0,4680 % Land Baden-Württemberg FLR Landessch. 18/23	EUR	7.740.000		7.987.718,70	
0,1420 % Lloyds Bank PLC FLR MTN 14/19	EUR	11.500.000		11.518.917,50	
0,3920 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19	EUR	800.000		803.112,00	
0,1920 % Nordea Bank Abp FLR MTN 18/22	EUR	9.000.000		9.067.725,00	
0,1410 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20	EUR	1.500.000		1.499.355,00	
0,3420 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	4.230.000		4.225.431,60	
0,6420 % Swedbank AB FLR MTN 17/20	EUR	1.000.000		1.006.905,00	
0,6920 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 15/20	EUR	2.500.000		2.514.225,00	
0,3920 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21	EUR	1.000.000		997.880,00	
0,1110 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 15/20	EUR	1.500.000		1.504.440,00	
0,3140 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 16/21	EUR	11.700.000		11.785.117,52	
0,1910 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 18/20	EUR	500.000		502.915,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:				76.727.473,93	76.727.473,93

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 92.402.547,02 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten per: 29.03.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.03.2019

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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	76.727.473,93	3,39

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	76.727.473,93	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	absolute Beträge in EUR
unbefristet	76.727.473,93

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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)

Deka-Cash

Wertpapier-Darlehen unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
92.402.547,02

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

68.920,81
0,00
0,00

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00
0,00
0,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,88% (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

VINCI S.A. 9.407.613,66
Lloyds Bank PLC 9.062.455,31
Schleswig-Holstein, Land 8.147.280,00
Berlin Hyp AG 8.004.911,78
British Telecommunications PLC 7.967.461,67
B.A.T. International Finance PLC 7.588.986,82
Hessen, Land 5.722.083,22
FMS Wertmanagement 5.424.948,00
Imperial Brands Finance PLC 5.079.941,39
Deutsche Bank AG 3.900.517,33

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 41.136.766,59 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt 51.265.780,43 EUR

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.

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				
XS1715353105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR	0	2.700.000
BE6276038419	0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 15/18	EUR	0	21.000.000
FR0011884899	0,4410 % APRR FLR MTN 14/19	EUR	0	27.700.000
XS1788584321	0,2920 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. MTN 18/23	EUR	0	18.200.000
XS1578083625	0,0880 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR	0	7.500.000
XS1505148350	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 16/18	EUR	0	12.300.000
XS1756434194	0,0220 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR	0	21.600.000
FR0013323672	0,1910 % BPCE S.A. FLR Non-Preferred MTN 18/23	EUR	0	14.600.000
XS1046498157	0,4090 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 14/19	EUR	0	37.200.000
XS1787278008	0,2910 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR NP.MTN 18/23	EUR	0	18.500.000

Deka-Cash

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A169GZ7	0,2120 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR	0	23.800.000
XS1139303736	0,0310 % Danske Bank AS FLR MTN 14/18	EUR	0	6.400.000
DE000DB7XJC7	0,3420 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/21	EUR	0	4.800.000
XS1292513105	0,6710 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/19	EUR	0	7.138.000
XS1398275112	0,0420 % John Deere Bank S.A. FLR MTN 16/20	EUR	0	3.290.000
BE0002281500	0,2400 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22	EUR	12.400.000	12.400.000
XS1671754650	0,0000 % Koninklijke Philips N.V. FLR Notes 17/19	EUR	0	3.375.000
XS1304487710	0,1790 % Lloyds Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR	0	25.000.000
DE000A1ZYT55	0,0000 % Mercedes-Benz Finance Co.Ltd. FLR MTN 15/19	EUR	0	7.500.000
XS1712180477	0,0390 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19	EUR	0	7.450.000
XS1529837947	0,1810 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19	EUR	0	51.022.000
XS1048519836	0,1900 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 14/19	EUR	0	10.000.000
XS1315154721	0,1810 % Nationwide Building Society FLR MTN 15/18	EUR	0	15.000.000
XS1368469570	0,1340 % Nordea Bank Abp FLR MTN 16/19	EUR	0	23.000.000
IT0005056541	0,5610 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 14/20	EUR	0	12.500.000
XS1534970956	0,1610 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR	0	2.500.000
XS1547396967	0,1320 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 17/19	EUR	0	25.000.000
FR0013321791	0,1410 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR	0	24.700.000
XS1377258436	0,4350 % Swedbank AB FLR MTN 16/19	EUR	0	900.000
XS1589406633	0,1410 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/18	EUR	0	33.300.000
XS1372838083	0,6340 % Vodafone Group PLC FLR MTN 16/19	EUR	0	15.532.000
XS1586555515	0,0410 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/19	EUR	0	13.500.000
XS1531355177	0,0310 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR	0	15.000.000
XS1564377437	0,0140 % Volvo Treasury AB FLR MTN 17/19	EUR	0	16.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES03132111Q7	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonos 16/18	EUR	0	39.000.000
DE000A1Z6M04	0,0690 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19	EUR	0	1.350.000
XS1522989869	0,5510 % Mylan N.V. FLR Notes 16/18	EUR	0	4.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR	0	5.200.000
XS1040422526	0,4840 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 14/19	EUR	0	7.000.000
XS1344520728	0,1820 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/19	EUR	0	25.500.000
XS1288342147	0,0850 % American Honda Finance Corp. FLR MTN S.A 15/19	EUR	0	3.350.000
XS1778824885	0,5410 % AT & T Inc. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	0	9.500.000
DE000A13SWD8	1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35252 16/19	EUR	0	7.300.000
FR0013136330	0,6890 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19	EUR	0	14.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
DE000A2TS3V0	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC M.-C.CP Tr.156 18/19	EUR	30.000.000	30.000.000
DE000A2J0WV3	0,0000 % Fresenius Medical Care KGaA CP P.16 Tr.189 18/18	EUR	0	5.000.000
XS1805370829	0,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Multi-Curr.CP 18/19	EUR	0	14.500.000

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2019

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu