

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2019.  
**Deka-BR 85**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 85 für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 31. Dezember 2019.

An den Finanzmärkten wirkte sich das Nachlassen der geopolitischen Unsicherheiten stabilisierend aus. Die Gefahr eines ungeordneten Brexit scheint vorerst gebannt und hinsichtlich der Strafzollspirale im Handelskonflikt der USA mit China und der Europäischen Union gab es Anzeichen einer leichten Entspannung. Die eher gemischt ausgefallenen Konjunkturindikatoren und die geringe wirtschaftliche Dynamik nahmen die Märkte verhältnismäßig gelassen hin. In den USA kamen zuletzt gute Nachrichten vom Arbeitsmarkt und das Gespenst einer aufziehenden Rezession hat an Bedrohlichkeit verloren.

Die geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen der beiden großen Zentralbanken verstärkten die allgemeine Entspannungstendenz. Die US-Notenbank senkte im Oktober den Leitzins zum dritten Mal in diesem Jahr um jeweils 25 Basispunkte und die EZB beschloss die Wiederaufnahme ihres Anleihenankaufprogramms. Deutsche Bundesanleihen rentierten daraufhin zeitweise über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich, 10-jährige Titel lagen zuletzt bei minus 0,2 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries bewegte sich Ende Dezember mit plus 1,9 Prozent ebenfalls auf einem deutlich niedrigeren Niveau als im Vorjahr.

Bedingt durch die Stabilisierung der globalen Stimmungsindikatoren wiesen die meisten großen Börsen im Berichtshalbjahr merkliche Zuwächse auf. In Deutschland näherte sich der DAX seinem Höchststand von Januar 2018 und die US-Börsen arbeiteten sich im Dezember auf frische Allzeithochs empor. Während auch der japanische Nikkei 225 auf Halbjahressicht eine kräftige positive Entwicklung vorweisen konnte, litten chinesische Aktien deutlich unter den politischen Rahmenbedingungen. Hemmend wirkten sich zusätzlich der Einbruch des Außenhandels mit den USA sowie die Hongkong-Krise aus.

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die 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)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2019	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

# Deka-BR 85

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BR 85 besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) unter anderem in verzinsliche Wertpapiere (Renten) und Aktien zu investieren. Aktieninvestments werden weltweit u.a. in Unternehmen, die sich durch attraktive Bewertungen, d.h. solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie einer guten Wettbewerbspositionierung hervorheben, dargestellt. Rentenseitig wird in europäische Titel investiert. Der Fonds strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko an. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80 Prozent MSCI World und 20 Prozent eb.rexx Gov Ger (13Uhr) (q)<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 85 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hielt im Berichtshalbjahr an der bestehenden Wertpapierstruktur im Portfolio tendenziell fest. Zuletzt waren 73,8 Prozent des Fondsvolumens in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren investiert. Aktienindexfutures erhöhten den wirksamen Investitionsgrad um 3,5 Prozentpunkte.

Auf Branchenebene favorisierte das Fondsmanagement u.a. Aktien aus dem Technologie- und Pharmasektor. Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA die mit Abstand größte Position, gefolgt von Großbritannien, Japan und Deutschland.

Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Zinsterminkontrakte) lag die wirksame Rentenquote zum Stichtag bei 16,7 Prozent. Investitionen erfolgten in Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen), Euroland-Staatsanleihen sowie im Pfandbriefsektor. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) hielt das Fondsmanagement im Berichtszeitraum weitgehend konstant. Über Devisentermingeschäfte war das Portfolio partiell gegen Währungskursrisiken abgesichert.

Der Fonds Deka-BR 85 verzeichnete in der Berichtsperiode eine Wertentwicklung von plus 9,1 Prozent.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-BR 85

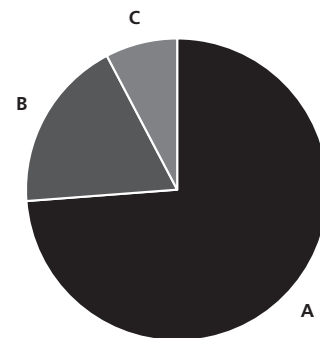
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	9,1%	24,1%	7,9%

ISIN DE0005424527

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

### Fondsstruktur

#### Deka-BR 85



A Aktien	73,8%
B Verzinsliche Wertpapiere	18,5%
C Barreserve, Sonstiges	7,7%

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

1) Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Deka-BR 85

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>434.770.061,96</b>	<b>72,97</b>
Belgien	3.163.260,17	0,53
Bermuda	2.236.232,57	0,38
China	812.735,41	0,14
Dänemark	1.331.876,50	0,22
Deutschland	22.421.754,00	3,76
Frankreich	19.515.598,34	3,28
Großbritannien	33.224.619,99	5,57
Hongkong	2.262.154,16	0,38
Indien	1.860.126,55	0,31
Irland	11.505.167,64	1,93
Italien	5.286.276,76	0,88
Japan	27.641.376,98	4,63
Kanada	15.565.468,29	2,62
Liberia	562.066,36	0,09
Luxemburg	865.188,07	0,15
Niederlande	13.851.313,76	2,32
Norwegen	2.506.064,71	0,42
Portugal	1.253.682,22	0,21
Schweden	731.353,60	0,12
Schweiz	15.827.338,92	2,66
Spanien	4.080.587,89	0,69
USA	248.265.819,07	41,68
<b>2. Anleihen</b>	<b>109.149.941,50</b>	<b>18,34</b>
Belgien	4.539.120,00	0,76
Deutschland	92.998.201,50	15,62
Niederlande	2.119.500,00	0,36
Österreich	4.390.120,00	0,74
Sonstige	5.103.000,00	0,86
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>4.488.041,78</b>	<b>0,75</b>
Schweiz	4.406.981,63	0,74
USA	81.060,15	0,01
<b>4. Derivate</b>	<b>57.269,96</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>46.388.482,81</b>	<b>7,81</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.151.044,95</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-543.935,53</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>595.460.907,43</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>434.770.061,96</b>	<b>72,97</b>
CAD	12.725.267,60	2,14
CHF	15.827.338,92	2,66
DKK	1.331.876,50	0,22
EUR	78.454.080,77	13,16
GBP	26.109.817,85	4,37
HKD	3.940.077,64	0,67
INR	1.860.126,55	0,31
JPY	27.641.376,98	4,63
NOK	2.506.064,71	0,42
SEK	731.353,60	0,12
USD	263.642.680,84	44,27
<b>2. Anleihen</b>	<b>109.149.941,50</b>	<b>18,34</b>
EUR	109.149.941,50	18,34
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>4.488.041,78</b>	<b>0,75</b>
CHF	4.406.981,63	0,74
USD	81.060,15	0,01
<b>4. Derivate</b>	<b>57.269,96</b>	<b>0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>46.388.482,81</b>	<b>7,81</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.151.044,95</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-543.935,53</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>595.460.907,43</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BR 85

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>548.408.045,24</b>	<b>92,06</b>
<b>Aktien</b>								<b>434.770.061,96</b>	<b>72,97</b>
<b>EUR</b>								<b>78.454.080,77</b>	<b>13,16</b>
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK		25.311	25.311	0	EUR 41,790	1.057.746,69	0,18
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		12.318	12.318	0	EUR 132,560	1.632.874,08	0,27
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		9.748	0	0	EUR 218,950	2.134.324,60	0,36
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		23.104	0	0	EUR 73,800	1.705.075,20	0,29
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		11.909	0	0	EUR 264,950	3.155.289,55	0,53
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		30.400	30.400	0	EUR 33,700	1.024.480,00	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		72.947	13.518	0	EUR 25,275	1.843.735,43	0,31
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		302.920	170.495	0	EUR 3,751	1.136.101,46	0,19
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		21.467	0	0	EUR 73,130	1.569.881,71	0,26
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		20.600	20.600	0	EUR 73,110	1.506.066,00	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		20.326	0	0	EUR 53,070	1.078.700,82	0,18
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		259.468	0	0	EUR 2,827	733.516,04	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		44.118	44.118	0	EUR 36,700	1.619.130,60	0,27
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		5.565	0	0	EUR 115,000	639.975,00	0,11
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		35.235	35.235	0	EUR 41,540	1.463.661,90	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		71.549	0	0	EUR 34,095	2.439.463,16	0,41
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		111.721	0	0	EUR 14,614	1.632.690,69	0,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		243.443	0	145.785	EUR 7,116	1.732.340,39	0,29
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		150.781	0	0	EUR 13,930	2.100.379,33	0,35
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		10.570	0	0	EUR 136,550	1.443.333,50	0,24
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		39.045	0	0	EUR 49,715	1.941.122,18	0,33
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		82.724	0	0	EUR 15,155	1.253.682,22	0,21
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		21.363	0	0	EUR 65,040	1.389.449,52	0,23
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		99.229	2.255	0	EUR 9,306	923.425,07	0,16
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		40.324	0	0	EUR 31,930	1.287.545,32	0,22
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		323.596	0	0	EUR 10,808	3.497.425,57	0,59
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		615.914	178.441	0	EUR 2,360	1.453.557,04	0,24
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		2.998	0	569	EUR 590,300	1.769.719,40	0,30
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		43.824	0	0	EUR 43,940	1.925.626,56	0,32
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		7.579	0	0	EUR 189,850	1.438.873,15	0,24
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		4.627	0	0	EUR 416,700	1.928.070,90	0,32
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		6.407	6.407	0	EUR 67,110	429.973,77	0,07
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		165.972	0	0	EUR 26,395	4.380.830,94	0,74
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		10.958	0	11.609	EUR 90,290	989.397,82	0,17
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		23.927	0	0	EUR 120,420	2.881.289,34	0,48
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur <sup>1)</sup>	STK		23.687	0	0	EUR 37,520	888.736,24	0,15
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		23.463	0	0	EUR 117,140	2.748.455,82	0,46
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		76.260	0	0	EUR 34,640	2.641.646,40	0,44
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		38.222	0	0	EUR 31,115	1.189.277,53	0,20
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		22.366	0	0	EUR 18,790	420.257,14	0,07
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		20.987	0	0	EUR 92,420	1.939.618,54	0,33
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		37.885	37.885	0	EUR 49,270	1.866.593,95	0,31
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		33.391	33.391	0	EUR 43,670	1.458.184,97	0,24
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK		42.251	42.251	0	EUR 51,730	2.185.644,23	0,37
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		19.134	0	0	EUR 99,380	1.901.536,92	0,32
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		43.264	0	0	EUR 47,970	2.075.374,08	0,35
<b>CAD</b>								<b>12.725.267,60</b>	<b>2,14</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		11.132	0	0	CAD 336,340	2.558.545,35	0,43
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		77.758	0	0	CAD 26,340	1.399.594,58	0,24
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		36.953	36.953	0	CAD 48,560	1.226.223,91	0,21
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		59.962	0	0	CAD 42,690	1.749.216,90	0,29
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		28.954	0	0	CAD 73,520	1.454.639,81	0,24
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		48.700	0	0	CAD 73,390	2.442.346,34	0,41
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		71.831	0	0	CAD 38,600	1.894.700,71	0,32
<b>CHF</b>								<b>15.827.338,92</b>	<b>2,66</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		13.873	0	0	CHF 76,460	973.048,21	0,16
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		126.319	0	39.400	CHF 13,175	1.526.683,39	0,26
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		15.915	0	0	CHF 101,700	1.484.763,46	0,25
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		47.892	0	0	CHF 105,560	4.637.586,59	0,78
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		29.240	0	0	CHF 92,750	2.487.831,50	0,42
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		8.799	0	3.081	CHF 182,700	1.474.692,74	0,25
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien <sup>1)</sup>	STK		12.243	0	0	CHF 153,700	1.726.201,12	0,29
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		4.134	0	0	CHF 399,900	1.516.531,91	0,25
<b>DKK</b>								<b>1.331.876,50</b>	<b>0,22</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		25.529	0	0	DKK 389,700	1.331.876,50	0,22
<b>GBP</b>								<b>26.109.817,85</b>	<b>4,37</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		27.264	11.700	0	GBP 77,200	2.461.012,34	0,41

# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares		STK	189.400	0	0	GBP 4,223	935.207,48	0,16
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	74.421	0	0	GBP 17,870	1.554.987,75	0,26
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	576.883	0	0	GBP 4,808	3.243.090,86	0,54
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	64.647	18.659	0	GBP 32,690	2.470.985,59	0,41
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	78.106	6.306	0	GBP 19,020	1.737.008,03	0,29
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	164.404	0	0	GBP 5,984	1.150.299,37	0,19
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares		STK	661.928	661.928	0	GBP 2,380	1.842.021,21	0,31
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	38.600	38.600	0	GBP 26,860	1.212.272,43	0,20
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	95.211	0	0	GBP 14,455	1.609.207,85	0,27
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	25.945	0	0	GBP 61,970	1.879.931,77	0,32
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	22.402	0	0	GBP 45,045	1.179.886,69	0,20
GB0007908733	SSE PLC Reg.Shares		STK	128.600	128.600	0	GBP 14,630	2.199.845,66	0,37
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares		STK	103.774	0	0	GBP 7,182	871.446,79	0,15
GB00BH4HK539	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	588.658	0	0	GBP 1,490	1.025.410,92	0,17
JE0088KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	58.596	0	0	GBP 10,760	737.203,11	0,12
<b>HKD</b>								<b>3.940.077,64</b>	<b>0,67</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	240.094	0	99.900	HKD 82,150	2.262.154,16	0,38
CNE100000125	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	2.109.000	0	0	HKD 3,360	812.735,41	0,14
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	410.423	0	0	HKD 18,380	865.188,07	0,15
<b>INR</b>								<b>1.860.126,55</b>	<b>0,31</b>
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	215.824	0	0	INR 238,850	645.269,28	0,11
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)		STK	177.818	0	0	INR 545,800	1.214.857,27	0,20
<b>JPY</b>								<b>27.641.376,98</b>	<b>4,63</b>
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	26.400	0	0	JPY 4.983,000	1.075.863,42	0,18
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	125.000	0	0	JPY 1.234,000	1.261.500,72	0,21
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	28.121	28.121	0	JPY 4.966,000	1.142.088,62	0,19
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	7.000	0	0	JPY 20.330,000	1.163.851,97	0,20
JP3143600009	ITOCHEU Corp. Reg.Shares		STK	81.227	0	0	JPY 2.534,500	1.683.662,50	0,28
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	7.472	3.736	0	JPY 38.490,000	2.352.053,00	0,39
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	45.830	0	0	JPY 2.672,000	1.001.494,66	0,17
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	85.600	42.800	0	JPY 2.757,000	1.930.069,11	0,32
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	57.700	0	0	JPY 2.315,000	1.092.418,73	0,18
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	75.100	75.100	0	JPY 1.459,500	896.409,32	0,15
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	47.076	0	0	JPY 4.756,000	1.831.064,86	0,31
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	30.313	0	0	JPY 4.300,000	1.066.006,13	0,18
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	45.500	0	0	JPY 7.401,000	2.754.001,23	0,46
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	63.161	0	0	JPY 4.038,000	2.085.823,91	0,35
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.758	0	0	JPY 4.332,000	806.278,11	0,14
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	65.500	0	0	JPY 1.575,000	843.692,50	0,14
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	60.363	0	0	JPY 7.714,000	3.808.138,88	0,64
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.901	0	12.079	JPY 6.950,000	846.959,31	0,14
<b>NOK</b>								<b>2.506.064,71</b>	<b>0,42</b>
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	173.547	173.547	0	NOK 68,940	1.212.295,91	0,20
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	80.736	0	0	NOK 158,150	1.293.768,80	0,22
<b>SEK</b>								<b>731.353,60</b>	<b>0,12</b>
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	48.102	0	0	SEK 158,650	731.353,60	0,12
<b>USD</b>								<b>263.642.680,84</b>	<b>44,27</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	36.372	0	0	USD 87,400	2.839.202,25	0,48
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	8.045	0	0	USD 212,220	1.524.860,36	0,26
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	32.315	0	0	USD 59,185	1.708.179,59	0,29
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares		STK	17.430	17.430	0	USD 72,010	1.121.005,94	0,19
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	11.827	0	0	USD 124,590	1.316.059,42	0,22
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares		STK	6.354	0	0	USD 191,400	1.086.192,65	0,18
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.100	0	0	USD 1.354,640	12.219.768,68	2,05
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	5.723	530	0	USD 1.869,800	9.557.330,77	1,61
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	196.421	196.421	0	USD 10,950	1.920.966,33	0,32
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	6.056	0	0	USD 241,530	1.306.395,46	0,22
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares		STK	34.144	0	0	USD 26,120	796.535,77	0,13
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	53.577	0	0	USD 289,800	13.867.382,31	2,33
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.789	0	0	USD 76,500	1.078.782,21	0,18
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	77.270	0	0	USD 39,240	2.708.055,91	0,45
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares		STK	47.600	0	0	USD 30,270	1.286.877,15	0,22
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	76.376	0	97.963	USD 35,350	2.411.371,05	0,40
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	173.110	0	0	USD 18,370	2.840.200,69	0,48
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	19.963	0	0	USD 226,140	4.032.003,59	0,68
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	4.384	0	0	USD 300,090	1.175.005,19	0,20
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	14.685	0	0	USD 85,590	1.122.573,26	0,19
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.151	0	0	USD 2.072,540	2.130.570,75	0,36
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	30.253	30.253	0	USD 64,140	1.733.066,07	0,29
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	5.459	0	0	USD 316,530	1.543.283,41	0,26
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	15.470	0	0	USD 51,500	711.566,11	0,12
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	6.498	0	0	USD 148,280	860.557,71	0,14
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	34.790	0	0	USD 60,950	1.893.851,20	0,32
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	39.990	0	0	USD 120,300	4.296.697,18	0,72
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	58.986	0	0	USD 47,770	2.516.644,68	0,42
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	62.147	0	0	USD 79,670	4.422.142,18	0,74



# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		26.128	0	0	USD 40,480	944.635,77	0,16
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK		9.330	0	0	USD 165,780	1.381.438,31	0,23
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		97.848	0	0	USD 45,100	3.941.360,96	0,66
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		7.569	0	0	USD 294,110	1.988.227,20	0,33
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		16.058	0	0	USD 74,400	1.067.043,45	0,18
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		23.349	0	0	USD 59,080	1.232.044,76	0,21
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		30.963	0	0	USD 84,950	2.349.222,39	0,39
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK		22.900	22.900	0	USD 63,730	1.303.458,22	0,22
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		12.130	0	0	USD 131,520	1.424.853,84	0,24
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		16.269	0	0	USD 76,510	1.111.723,48	0,19
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		24.722	0	0	USD 83,140	1.835.740,70	0,31
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		29.763	0	0	USD 208,100	5.531.800,38	0,93
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		10.900	0	0	USD 117,660	1.145.441,88	0,19
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		110.857	0	0	USD 11,180	1.106.936,33	0,19
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		25.364	0	0	USD 65,950	1.493.998,84	0,25
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		23.068	0	0	USD 24,400	502.709,95	0,08
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		28.695	0	0	USD 52,360	1.341.910,60	0,23
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		16.893	0	0	USD 176,480	2.662.686,23	0,45
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		48.298	0	0	USD 60,080	2.591.652,61	0,44
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		25.544	0	0	USD 93,000	2.121.727,33	0,36
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		9.326	0	0	USD 135,270	1.126.716,40	0,19
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		29.657	0	0	USD 145,750	3.860.588,35	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		46.424	0	0	USD 139,140	5.769.155,86	0,97
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		9.153	0	0	USD 154,480	1.262.854,86	0,21
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		73.125	0	0	USD 21,080	1.376.747,20	0,23
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		30.437	0	0	USD 35,800	973.201,09	0,16
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		21.900	0	0	USD 18,210	356.181,84	0,06
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		11.642	0	0	USD 293,700	3.053.860,94	0,51
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		22.845	0	0	USD 69,740	1.422.953,87	0,24
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		26.876	0	0	USD 39,550	949.355,42	0,16
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		59.177	0	0	USD 13,480	712.460,11	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		16.744	0	0	USD 300,740	4.497.468,46	0,76
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		11.925	5.015	0	USD 198,170	2.110.639,26	0,35
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		34.548	0	0	USD 113,350	3.497.535,66	0,59
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		50.697	0	0	USD 91,500	4.143.058,55	0,70
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		116.677	0	0	USD 158,960	16.564.976,48	2,78
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		7.876	7.876	0	USD 161,450	1.135.694,37	0,19
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		4.900	0	0	USD 329,090	1.440.218,82	0,24
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		11.326	0	0	USD 242,510	2.453.148,98	0,41
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		27.299	0	0	USD 101,570	2.476.451,95	0,42
US6550441058	Noble Energy Inc. Reg.Shares	STK		62.770	0	0	USD 24,620	1.380.250,44	0,23
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		4.600	0	0	USD 346,440	1.423.323,36	0,24
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		60.018	0	0	USD 53,460	2.865.683,28	0,48
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		22.450	0	0	USD 65,210	1.307.519,76	0,22
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		22.821	0	0	USD 111,770	2.278.125,46	0,38
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		13.543	0	0	USD 109,400	1.323.274,42	0,22
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		29.006	0	0	USD 137,540	3.563.153,88	0,60
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		129.136	0	0	USD 39,320	4.535.013,19	0,76
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		55.121	35.000	0	USD 86,310	4.249.089,90	0,71
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		15.852	0	0	USD 93,220	1.319.808,37	0,22
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		15.406	0	0	USD 58,580	806.040,71	0,14
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		24.700	0	0	USD 88,800	1.958.969,32	0,33
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		20.349	20.349	0	USD 114,960	2.089.332,42	0,35
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		4.720	0	0	USD 133,330	562.066,36	0,09
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK		4.133	0	0	USD 147,590	544.803,71	0,09
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		22.900	0	0	USD 129,210	2.642.708,88	0,44
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		21.000	0	0	USD 20,940	392.747,73	0,07
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		30.119	0	0	USD 128,570	3.458.580,65	0,58
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		9.300	9.300	0	USD 111,870	929.210,91	0,16
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		22.843	0	0	USD 50,320	1.026.624,18	0,17
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		66.605	0	0	USD 55,350	3.292.624,26	0,55
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		9.407	0	0	USD 207,950	1.747.140,31	0,29
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		13.965	0	0	USD 219,970	2.743.608,32	0,46
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		47.609	0	0	USD 21,220	902.302,49	0,15
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		25.668	0	0	USD 126,090	2.890.615,92	0,49
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		26.826	0	0	USD 145,750	3.492.064,04	0,59
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		9.369	0	0	USD 326,550	2.732.502,97	0,46
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		17.007	0	0	USD 77,240	1.173.242,25	0,20
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK		9.934	0	0	USD 168,530	1.495.268,18	0,25
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		16.302	0	0	USD 150,280	2.188.062,84	0,37
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		12.251	0	0	USD 295,970	3.238.448,15	0,54
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		23.306	0	0	USD 28,840	600.317,10	0,10
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		18.057	0	0	USD 93,200	1.503.070,07	0,25
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		51.356	0	0	USD 61,530	2.822.252,20	0,47
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>	STK		41.940	0	0	USD 189,390	7.094.196,04	1,19
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		20.543	0	0	USD 119,590	2.194.201,20	0,37



# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	53.728	0	0	USD 53,920	2.587.428,00	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>109.149.941,50</b>	<b>18,34</b>
<b>EUR</b>								<b>109.149.941,50</b>	<b>18,34</b>
DE000A1YCQ03	2,2500 % Bundesländer Ländersch. Nr.43 13/23		EUR	3.000.000	0	0	% 109,661	3.289.830,00	0,55
DE000A13R889	1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 106,362	4.254.480,00	0,71
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 103,482	5.174.100,00	0,87
DE000A2NBGG9	0,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.55 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 106,069	3.182.070,00	0,53
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	2.000.000	0	0	% 107,070	2.141.390,00	0,36
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	7.000.000	0	0	% 104,802	7.336.140,00	1,23
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 102,060	5.103.000,00	0,86
DE000A1680S7	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28		EUR	8.000.000	0	0	% 107,885	8.630.760,00	1,45
DE000A1R0ZC7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.2 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 108,878	4.355.120,00	0,73
DE000A1H3EM7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.5 12/22		EUR	2.000.000	0	0	% 106,048	2.120.960,00	0,36
DE000A135JM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24		EUR	7.000.000	0	0	% 105,271	7.368.970,00	1,24
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 113,478	4.539.120,00	0,76
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	2.000.000	0	0	% 105,975	2.119.500,00	0,36
DE000A14JY54	0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 106,550	3.196.500,00	0,54
DE000A1ELUD7	3,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 11/21		EUR	2.000.000	0	0	% 105,723	2.114.460,00	0,36
DE000A0Z1Q49	3,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1108 11/21		EUR	2.000.000	0	0	% 105,323	2.106.460,00	0,35
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 105,063	3.151.890,00	0,53
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24		EUR	3.000.000	0	0	% 109,684	3.290.520,00	0,55
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 103,837	5.191.850,00	0,87
DE000A2G8V17	0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 105,972	5.298.600,00	0,89
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	6.500.000	0	0	% 107,435	6.983.275,00	1,17
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 103,699	5.184.950,00	0,87
DE000LFA1487	1,2500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1148 14/25 <sup>1)</sup>		EUR	2.300.000	0	0	% 107,916	2.482.056,50	0,42
DE000NLB8739	0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 104,292	3.128.760,00	0,53
AT000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 109,753	4.390.120,00	0,74
DE000HV2AH47	1,2500 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1768 13/20		EUR	3.000.000	0	0	% 100,502	3.015.060,00	0,51
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>4.406.981,63</b>	<b>0,74</b>
<b>CHF</b>								<b>4.406.981,63</b>	<b>0,74</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	15.239	3.005	0	CHF 315,250	4.406.981,63	0,74
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>81.060,15</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>								<b>81.060,15</b>	<b>0,01</b>
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Cont. Value Rights		STK	30.253	30.253	0	USD 3,000	81.060,15	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 548.408.045,24</b>	<b>92,06</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 20		XEUR	EUR	Anzahl 478				90.820,00	0,02
S&P 500 ST Future (SP) März 20		XIOM	USD	Anzahl -7				-61.738,04	-0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 20		XOSE	JPY	Anzahl 56				2.289,92	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 31.371,88</b>	<b>0,01</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
EURO Bobl Future (FGBM) März 20		XEUR	EUR	-9.300.000				37.140,00	0,01
								<b>38.130,00</b>	<b>0,01</b>

# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	EURO Schatz Future (FGBS) März 20	XEUR	EUR	1.800.000				-990,00	0,00
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						EUR	<b>37.140,00</b>	<b>0,01</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>16.522,73</b>	<b>0,00</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	AUD/EUR 7.500.000,00	OTC						58.645,42	0,01
	CAD/EUR 5.000.000,00	OTC						3.597,62	0,00
	JPY/EUR 380.000.000,00	OTC						-45.720,31	-0,01
	<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>-27.764,65</b>	<b>0,00</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	CHF/EUR 5.500.000,00	OTC						-27.764,65	0,00
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						EUR	<b>-11.241,92</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	7.308.208,37			% 100,000	7.308.208,37	1,23
	<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	445.219,95			% 100,000	59.603,86	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	284.506,88			% 100,000	332.659,32	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	996.614,96			% 100,000	100.982,86	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.693.244,10			% 100,000	449.777,10	0,08
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.165.296,45			% 100,000	1.974.971,35	0,33
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	856.431,50			% 100,000	585.240,04	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	2.264.800,83			% 100,000	2.077.589,26	0,35
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	25.132.419,41			% 100,000	2.882.488,75	0,48
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	4.667,23			% 100,000	1.201,93	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	737.677.432,00			% 100,000	6.032.937,49	1,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR	12,43			% 100,000	2,70	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	39.220,96			% 100,000	25.956,96	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	26.248.730,85			% 100,000	23.443.692,98	3,95
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	17.442.703,54			% 100,000	1.113.169,84	0,19
	<b>Summe Bankguthaben</b>						EUR	<b>46.388.482,81</b>	<b>7,81</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						EUR	<b>46.388.482,81</b>	<b>7,81</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	696.684,96				696.684,96	0,12
	Dividendenansprüche		EUR	287.557,27				287.557,27	0,05
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.359,75				1.359,75	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	66.867,45				66.867,45	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	98.575,52				98.575,52	0,02
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>1.151.044,95</b>	<b>0,20</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-142,77				-142,77	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-12.364,17				-12.364,17	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-531.428,59				-531.428,59	-0,09
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-543.935,53</b>	<b>-0,09</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>595.460.907,43</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	<b>7.116.781,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						EUR	<b>83,67</b>	

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

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK 10.132		537.705,24	
SCOR SE Actions au Porteur	STK 445		16.696,40	
Temenos AG Nam.-Aktien	STK 12.243		1.726.201,12	
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 24.125		4.080.769,66	
1,2500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1148 14/25	EUR 2.275.000		2.455.077,63	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>8.816.450,05</b>	<b>8.816.450,05</b>

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 9.133.874,93

# Deka-BR 85

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85525 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46965 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,86915 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,43460 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09011 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	15,66940 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11965 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46339 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schequel	(ILS)	3,88310 = 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	79,88845 = 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,60230 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51100 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,27500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,71900 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60271 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	0	41.139
<b>CHF</b>				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	5.848
<b>EUR</b>				
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	20.961
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	13.140
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK	0	49.106
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	8.113
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	59.760
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	0	42.251
<b>HKD</b>				
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK	0	119.300
<b>JPY</b>				
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.000
<b>USD</b>				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	13.631
US00434H1086	Accelaron Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	26.000
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	4.713
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK	0	30.253
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	24.500
US25754A2015	Domino s Pizza Inc. Reg.Shares	STK	5.130	5.130
US35137L2043	Fox Corp. Reg.Shares B	STK	0	17.934
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	0	63.740
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	5.628	5.628
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares	STK	0	27.882
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	0	18.913
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	31.469
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	34.246
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	0	9.600
<b>ZAR</b>				
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK	0	6.407
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	6.407	6.407
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809I8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	96.974	96.974
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>GBP</b>				
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK	0	269.041
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	19.183

# Deka-BR 85

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	39.322
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	9.515
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	2.022
(Basiswert(e): EURO Schatz Future (FGBS))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	20.314
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	9.290
CAD/EUR	EUR	6.860
CHF/EUR	EUR	5.020
JPY/EUR	EUR	6.259
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	4.668
CAD/EUR	EUR	3.445
CHF/EUR	EUR	10.033
JPY/EUR	EUR	3.195
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	298.944
(Basiswert(e): 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25, 0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26, 0,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.55 18/28, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24, 2,2500 % Bundesländer Ländersch. Nr.43 13/23, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Apple Inc. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bank of America Corp. Reg.Shares, Bayer AG Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., BP PLC Reg.Shares, Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Cont. Value Rights, Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares, Celgene Corp. Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Continental AG Inhaber-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, ENI S.p.A. Azioni nom., EssilorLuxottica S.A. Actions Port., General Electric Co. Reg.Shares, Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, Halliburton Co. Reg.Shares, HP Inc. Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Nestlé S.A. Namens-Aktien, Netflix Inc. Reg.Shares, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Novartis AG Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Sanofi S.A. Actions Port., Siemens AG Namens-Aktien, Temenos AG Nam.-Aktien, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares, VINCI S.A. Actions Port., VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Wells Fargo & Co. Reg.Shares)		

# Deka-BR 85

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	7.116.781
Anteilwert	EUR	83,67

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

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

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

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

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	6.361.372,42	1,07
Verzinsliche Wertpapiere	2.455.077,63	0,41

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	8.816.450,05	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	8.816.450,05

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

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

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

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

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

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	13.766.929,10

#### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	12.643,62	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.103,36	16,64
Ertragsanteil der KVG	2.103,36	16,64

# Deka-BR 85

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,61% (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
Essity AB	8.486.741,75
Auchan Holding S.A.	1.500.120,00
Engie S.A.	1.147.141,79
Amgen Inc.	989.534,52
Investitionsbank Berlin	709.132,47
Morgan Stanley	227.776,23
LfA Förderbank Bayern	219.166,27
Bayer US Finance LLC	184.236,68
Santander Consumer Finance S.A.	102.274,63
Swedbank Hypotek AB	100.634,26

## 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	1.028.469,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	12.738.459,86 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

---

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts



**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2019

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

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