

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020.

AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds AriDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020.

Noch zu Jahresbeginn profitierten die Finanzmärkte von der Beruhigung verschiedener geopolitischer Krisenherde. Ende Februar kippte die Stimmung jedoch schlagartig, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche erkennbar wurde. Die in der Folge auferlegte Beschränkung der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in unvergleichbarem Ausmaß ein. Angesichts der zuletzt umgesetzten vorsichtigen Lockerungsmaßnahmen deuteten einige Frühindikatoren jedoch partiell auf eine zunehmende Dynamik in den Sommer-Monaten hin.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und kündigte an, dass vor 2022 nicht mit Zinserhöhungen zu rechnen sei. Ende Juni rentierten deutsche Bundesanleihen bei knapp minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries mit plus 0,7 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als zu Jahresbeginn.

Die meisten Aktienmärkte wiesen nach dem Jahreswechsel zunächst moderate Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien stießen Anleger ab Ende Februar in großem Stil Aktien ab, was zu teils dramatischen Kurseinbrüchen führte. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine erfolgreiche Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte. Das Gros der etablierten Aktienbörsen musste auf Halbjahressicht dennoch Einbußen hinnehmen.

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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020	8
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 beigefügt sind, erfolgen.

AriDeka

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds AriDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips). Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 100% MSCI Europe Net Total Return¹⁾ in EUR verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum bedingt durch die Corona-Krise in einem unruhigen Aktienmarktumfeld. Per 30. Juni 2020 waren rund 95 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten (Futures auf Aktien) erhöhte sich der Netto-Investitionsgrad auf 100,3 Prozent. Damit lag die Quote über dem vergleichbaren Wert zu Beginn der Berichtsperiode (99,6 Prozent). Auf Länderebene bildeten Frankreich, Großbritannien und Deutschland die größten Positionen. Zu den größten Positionen auf Einzeltitelebene zählten zuletzt der Schweizer Nahrungsmittelkonzern Nestlé, das Pharmaunternehmen Roche und der britische Konsumgüterhersteller Reckitt Benckiser. Eine kleine Position in einem Aktienfonds ergänzte das Portfolio.

Der Fonds AriDeka verzeichnete im Berichtshalbjahr einen Wertverlust von jeweils 12,0 Prozent in den Anteilklassen CF und AV. Die Anteilklasse TF verzeichnete ein Minus von 12,3 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

AriDeka

Performance *	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-12,0%	-3,9%	-0,5%
Anteilklasse TF	-12,3%	-4,6%	-1,2%
Anteilklasse AV	-12,0%	-3,9%	-0,6%

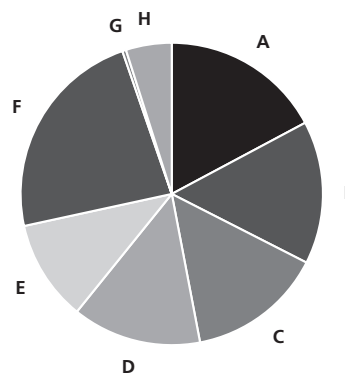
ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474511
Anteilklasse TF	DE000DK2D7G4
Anteilklasse AV	DE000DK2J860

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

Fondsstruktur

AriDeka



A	Frankreich	17,2%
B	Großbritannien	15,3%
C	Deutschland	14,5%
D	Schweiz	13,8%
E	Niederlande	10,8%
F	Sonstige Länder	23,1%
G	Aktienfonds	0,4%
H	Barreserve, Sonstiges	4,9%

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

1) Referenzindex: MSCI Europe Net Total Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Anteile – Ausgabe und Rücknahme von Anteilen – Ausgabe von Anteilen“, „Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten – Ausgabeaufschlag“ sowie im Abschnitt „Kosten – Verwaltungs- und sonstige Kosten – Verwaltungsvergütung“ beschrieben.

Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen. Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse TF	1,97% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,26% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

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

AriDeka

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.050.906.924,86	90,18
Belgien	27.326.525,00	1,20
Dänemark	78.894.017,88	3,47
Deutschland	328.706.432,45	14,46
Finnland	32.829.364,31	1,44
Frankreich	389.195.050,00	17,13
Großbritannien	347.210.588,80	15,25
Irland	89.943.698,41	3,95
Italien	79.426.728,00	3,50
Kanada	10.487.567,42	0,46
Luxemburg	1.834.400,00	0,08
Niederlande	245.131.358,15	10,76
Norwegen	42.032.477,18	1,84
Österreich	19.487.000,00	0,86
Portugal	10.657.500,00	0,47
Schweden	23.660.815,59	1,04
Schweiz	216.797.801,67	9,54
Spanien	107.285.600,00	4,73
2. Investmentanteile	9.048.200,00	0,40
Luxemburg	9.048.200,00	0,40
3. Sonstige Wertpapiere	95.789.857,85	4,22
Schweiz	95.789.857,85	4,22
4. Derivate	6.856.819,13	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	95.904.135,58	4,23
6. Sonstige Vermögensgegenstände	18.564.763,95	0,81
II. Verbindlichkeiten	-3.269.676,83	-0,14
III. Fondsvermögen	2.273.801.024,54	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.050.906.924,86	90,18
CAD	5.003.818,17	0,22
CHF	204.500.472,58	9,00
DKK	78.894.017,88	3,47
EUR	1.286.312.139,72	56,58
GBP	379.883.396,16	16,69
NOK	42.032.477,18	1,84
SEK	25.507.479,90	1,12
USD	28.773.123,27	1,26
2. Investmentanteile	9.048.200,00	0,40
EUR	9.048.200,00	0,40
3. Sonstige Wertpapiere	95.789.857,85	4,22
CHF	95.789.857,85	4,22
4. Derivate	6.856.819,13	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	95.904.135,58	4,23
6. Sonstige Vermögensgegenstände	18.564.763,95	0,81
II. Verbindlichkeiten	-3.269.676,83	-0,14
III. Fondsvermögen	2.273.801.024,54	100,00

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.146.696.782,71	94,40
Aktien								2.050.906.924,86	90,18
EUR								1.286.312.139,72	56,58
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	90.000	70.000	20.000	EUR 233,500	21.015.000,00	0,92
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	550.000	700.000	150.000	EUR 24,390	13.414.500,00	0,59
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.		STK	110.000	0	0	EUR 127,550	14.030.500,00	0,62
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	185.000	50.000	165.000	EUR 64,220	11.880.700,00	0,52
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder		STK	130.000	75.000	20.000	EUR 80,220	10.428.600,00	0,46
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.		STK	1.100.000	300.000	0	EUR 8,670	9.537.000,00	0,42
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	130.000	10.000	0	EUR 179,780	23.371.400,00	1,03
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	140.000	175.000	135.000	EUR 46,650	6.531.000,00	0,29
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur		STK	180.000	255.000	95.000	EUR 70,300	12.654.000,00	0,56
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	235.000	175.000	215.000	EUR 44,015	10.343.525,00	0,45
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	200.000	381.680	731.680	EUR 9,172	1.834.400,00	0,08
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	95.000	40.000	15.000	EUR 85,080	8.082.600,00	0,36
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam ¹⁾		STK	130.000	20.000	25.000	EUR 323,850	42.100.500,00	1,85
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	450.000	150.000	0	EUR 27,020	12.159.000,00	0,53
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	3.300.000	500.000	0	EUR 18,398	60.713.400,00	2,67
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	12.000.000	7.000.000	3.000.000	EUR 2,163	25.956.000,00	1,14
ES0113679J37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	200.000	0	700.000	EUR 4,208	841.600,00	0,04
AT0000BAYWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	650.000	340.000	154.930	EUR 29,980	19.487.000,00	0,86
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	275.000	0	25.000	EUR 66,090	18.174.750,00	0,80
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	135.000	60.000	85.000	EUR 56,340	7.605.900,00	0,33
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. ¹⁾		STK	25.000	0	275.000	EUR 34,910	872.750,00	0,04
FI0009013429	Cargotec Corp. Reg.Shares Cl.B		STK	200.000	66.287	50.000	EUR 20,620	4.124.000,00	0,18
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	1.000.000	100.000	300.000	EUR 32,300	32.300.000,00	1,42
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien		STK	70.730	70.730	0	EUR 70,400	4.979.392,00	0,22
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	600.000	0	400.000	EUR 8,334	5.000.400,00	0,22
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	500.000	250.000	0	EUR 30,490	15.245.000,00	0,67
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	100.000	100.000	0	EUR 62,520	6.252.000,00	0,27
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.		STK	13.000	6.000	5.000	EUR 817,000	10.621.000,00	0,47
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.		STK	500.000	650.000	1.100.000	EUR 7,556	3.778.000,00	0,17
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	60.000	40.000	0	EUR 160,300	9.618.000,00	0,42
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	650.000	270.000	165.000	EUR 32,600	21.190.000,00	0,93
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	1.900.000	940.000	100.000	EUR 14,985	28.471.500,00	1,25
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port.		STK	250.000	175.000	0	EUR 39,170	9.792.500,00	0,43
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.		STK	2.500.000	0	0	EUR 4,263	10.657.500,00	0,47
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	150.000	150.000	0	EUR 81,400	12.210.000,00	0,54
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	4.100.000	100.000	0	EUR 7,711	31.615.100,00	1,39
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.		STK	1.000.000	1.000.000	0	EUR 11,155	11.155.000,00	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.		STK	85.000	0	65.000	EUR 116,650	9.915.250,00	0,44
IT0000072170	FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom.		STK	2.000.000	300.000	0	EUR 12,145	24.290.000,00	1,07
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam		STK	250.000	100.000	100.000	EUR 31,600	7.900.000,00	0,35
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	210.000	135.000	50.000	EUR 76,240	16.010.400,00	0,70
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	300.000	100.000	50.000	EUR 43,740	13.122.000,00	0,58
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam		STK	365.000	0	0	EUR 25,250	9.216.250,00	0,41
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur ¹⁾		STK	25.000	0	0	EUR 74,360	1.859.000,00	0,08
IT0005411209	GVS S.p.A. Azioni nom.		STK	388.300	388.300	0	EUR 10,160	3.945.128,00	0,17
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	350.000	175.000	0	EUR 47,770	16.719.500,00	0,74
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder		STK	35.000	0	40.000	EUR 73,200	2.562.000,00	0,11
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	90.000	109.094	19.094	EUR 48,060	4.325.400,00	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	3.900.000	400.000	0	EUR 10,370	40.443.000,00	1,78
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	1.000.000	0	300.000	EUR 23,570	23.570.000,00	1,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	289.530	289.530	0	EUR 20,765	6.012.090,45	0,26
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	4.900.000	1.900.000	2.400.000	EUR 6,175	30.257.500,00	1,33
NL0014332678	JDE Peet's B.V. Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	EUR 35,710	10.713.000,00	0,47
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	EUR 93,060	2.326.500,00	0,10
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.		STK	75.000	0	75.000	EUR 50,720	3.804.000,00	0,17
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	160.000	85.000	0	EUR 109,600	17.536.000,00	0,77
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	50.000	0	0	EUR 57,450	2.872.500,00	0,13
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	1.000.000	1.000.000	1.200.000	EUR 2,362	2.362.000,00	0,10
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B		STK	110.000	75.000	75.000	EUR 61,740	6.791.400,00	0,30
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	150.000	151.580	1.580	EUR 123,350	18.502.554,27	0,81

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder		STK	360.000	221.397	15.000	EUR 41,250	14.850.000,00	0,65
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	75.000	45.000	0	EUR 286,900	21.517.500,00	0,95
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	85.000	10.000	35.000	EUR 391,700	33.294.500,00	1,46
FR0013153541	Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives		STK	500.000	0	400.000	EUR 11,590	5.795.000,00	0,25
ES0184696104	Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port.		STK	300.000	300.000	0	EUR 22,700	6.810.000,00	0,30
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	450.000	320.000	520.000	EUR 34,870	15.691.500,00	0,69
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom.		STK	700.000	0	50.000	EUR 15,575	10.902.500,00	0,48
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	120.000	0	0	EUR 29,120	3.494.400,00	0,15
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	950.000	450.000	0	EUR 10,685	10.150.750,00	0,45
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	180.000	0	0	EUR 14,495	2.609.100,00	0,11
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	70.000	100.000	30.000	EUR 51,060	3.574.200,00	0,16
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	285.000	185.000	0	EUR 82,440	23.495.400,00	1,03
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	800.000	100.000	0	EUR 20,560	16.448.000,00	0,72
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.		STK	230.000	0	0	EUR 43,080	9.908.400,00	0,44
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	450.000	0	80.000	EUR 31,130	14.008.500,00	0,62
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	420.000	220.000	0	EUR 90,610	38.056.200,00	1,67
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	520.000	135.000	65.000	EUR 123,320	64.126.400,00	2,82
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	240.000	75.000	60.000	EUR 103,760	24.902.400,00	1,10
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.		STK	200.000	250.000	50.000	EUR 15,670	3.134.000,00	0,14
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	400.000	150.000	500.000	EUR 29,260	11.704.000,00	0,51
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	210.000	260.000	50.000	EUR 24,020	5.044.200,00	0,22
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	150.000	60.000	90.000	EUR 59,300	8.895.000,00	0,39
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	90.000	30.000	0	EUR 32,340	2.910.600,00	0,13
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.		STK	40.000	60.000	20.000	EUR 225,000	9.000.000,00	0,40
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	35.000	0	65.000	EUR 72,580	2.540.300,00	0,11
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	900.000	350.000	150.000	EUR 34,065	30.658.500,00	1,35
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	600.000	1.420.000	820.000	EUR 8,160	4.896.000,00	0,22
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	170.000	170.000	250.000	EUR 25,740	4.375.800,00	0,19
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	100.000	0	434.180	EUR 25,300	2.530.000,00	0,11
BE0003878957	VGP N.V. Actions Nom.		STK	100.000	0	30.000	EUR 113,200	11.320.000,00	0,50
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	200.000	145.000	245.000	EUR 82,520	16.504.000,00	0,73
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	300.000	195.000	60.000	EUR 55,060	16.518.000,00	0,73
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam		STK	150.000	20.000	0	EUR 69,280	10.392.000,00	0,46
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	50.000	74.730	24.730	EUR 63,120	3.156.000,00	0,14
CAD								5.003.818,17	0,22
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	214.480	0	0	CAD 35,800	5.003.818,17	0,22
CHF								204.500.472,58	9,00
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien ¹⁾		STK	800.000	0	700.000	CHF 9,710	7.269.256,32	0,32
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien		STK	525.000	225.000	100.000	CHF 41,390	20.334.593,54	0,89
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	100.000	100.000	0	CHF 60,880	5.697.120,56	0,25
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	1.000.000	65.000	65.000	CHF 105,300	98.539.223,85	4,34
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	350.000	100.000	150.000	CHF 82,790	27.116.066,67	1,19
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	15.000	10.000	8.500	CHF 856,000	12.015.609,06	0,53
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien		STK	1.600.000	328.500	128.500	CHF 15,120	22.638.755,02	1,00
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	45.000	60.000	80.000	CHF 182,300	7.676.795,09	0,34
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien		STK	18.000	18.000	0	CHF 190,750	3.213.052,47	0,14
DKK								78.894.017,88	3,47
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	1.100.000	50.000	50.000	DKK 434,100	64.076.380,13	2,82
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier		STK	60.000	0	0	DKK 768,800	6.189.849,98	0,27
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	95.000	120.000	25.000	DKK 676,800	8.627.787,77	0,38
GBP								379.883.396,16	16,69
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	250.000	330.000	250.000	GBP 18,640	5.099.946,92	0,22
GB00BYM8GJ06	Ascential PLC Reg.Shares		STK	1.100.000	0	1.900.000	GBP 2,908	3.500.796,18	0,15
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	200.000	200.000	450.000	GBP 27,200	5.953.586,11	0,26
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares		STK	1.000.000	0	0	GBP 2,749	3.008.530,92	0,13
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	900.000	0	500.000	GBP 4,887	4.813.540,03	0,21
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	330.000	330.000	0	GBP 16,456	5.943.167,33	0,26
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	300.000	0	1.000.000	GBP 21,770	7.147.586,55	0,31
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	550.000	250.000	400.000	GBP 20,430	12.297.329,09	0,54
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	800.000	1.023.010	1.323.010	GBP 11,195	9.801.528,89	0,43
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	100.000	0	10.000	GBP 53,080	5.809.124,09	0,26
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	500.000	500.000	300.000	GBP 67,060	36.695.540,83	1,61
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	350.000	0	50.000	GBP 27,010	10.345.997,47	0,46
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	3.250.000	750.000	900.000	GBP 3,337	11.869.141,49	0,52
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	GBP 107,650	5.890.657,58	0,26
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	2.100.000	100.000	200.000	GBP 16,494	37.907.489,59	1,67
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	100.000	150.000	50.000	GBP 36,070	3.947.534,02	0,17
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares		STK	500.000	500.000	0	GBP 6,252	3.421.123,19	0,15
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares		STK	135.000	169.554	34.554	GBP 84,980	12.555.390,79	0,55
GB00BZ1G4322	Melrose Industries PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	3.500.000	0	2.000.000	GBP 1,159	4.437.555,75	0,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares		STK	100.000	0	600.000	GBP 15,150	1.658.029,95	0,07
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	1.500.000	0	0	GBP 9,832	16.140.347,04	0,71
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	350.000	150.000	100.000	GBP 23,040	8.825.315,87	0,39
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Reg.Shares		STK	2.000.000	2.000.000	2.500.000	GBP 2,402	5.257.541,85	0,23
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC Reg.Shares		STK	500.000	250.000	200.000	GBP 16,050	8.782.633,91	0,39
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	1.300.000	100.000	400.000	GBP 12,185	17.335.989,10	0,76
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	950.000	150.000	0	GBP 74,380	77.332.049,23	3,40
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	275.000	0	75.000	GBP 45,285	13.629.088,30	0,60
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B		STK	800.000	1.210.000	525.000	GBP 12,468	10.916.075,23	0,48
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	550.000	235.000	0	GBP 13,850	8.336.662,16	0,37
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares		STK	1.200.000	5.200.000	4.000.000	GBP 2,324	3.052.088,41	0,13
GB00BYQB9V88	TI Fluid Systems PLC Reg.Shares A		STK	3.000.000	0	500.000	GBP 1,890	6.205.300,22	0,27
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	8.500.000	6.000.000	1.500.000	GBP 1,286	11.966.708,07	0,53
NOK								42.032.477,18	1,84
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	700.000	325.000	225.000	NOK 129,100	8.272.156,42	0,36
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer		STK	2.300.000	0	1.200.000	NOK 19,710	4.149.625,62	0,18
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	300.000	375.000	75.000	NOK 180,800	4.964.941,51	0,22
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	3.000.000	500.000	0	NOK 49,520	13.598.667,23	0,60
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	500.000	300.000	200.000	NOK 141,500	6.476.209,66	0,28
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	150.000	250.000	100.000	NOK 332,900	4.570.876,74	0,20
SEK								25.507.479,90	1,12
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	300.000	0	0	SEK 191,250	5.470.485,60	0,24
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	150.000	0	0	SEK 540,800	7.734.480,03	0,34
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	300.000	0	200.000	SEK 64,560	1.846.664,31	0,08
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	700.000	0	0	SEK 89,460	5.970.766,87	0,26
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	350.000	100.000	80.000	SEK 134,400	4.485.083,09	0,20
USD								28.773.123,27	1,26
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	1.500.000	500.000	500.000	USD 9,950	13.299.175,76	0,58
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	235.520	100.000	50.000	USD 26,130	5.483.749,25	0,24
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Reg.Shares		STK	150.000	0	0	USD 37,550	5.018.935,17	0,22
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	50.000	0	110.000	USD 111,580	4.971.263,09	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere								95.789.857,85	4,22
CHF								95.789.857,85	4,22
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	310.000	10.000	0	CHF 330,200	95.789.857,85	4,22
Wertpapier-Investmentanteile								9.048.200,00	0,40
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								9.048.200,00	0,40
EUR								9.048.200,00	0,40
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV		ANT	70.000	0	0	EUR 129,260	9.048.200,00	0,40
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	2.155.744.982,71	94,80
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte									
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								6.856.819,13	0,30
British American Tobacco Future (BMTF) Sep. 20		XEUR	GBP	Anzahl 2.000				2.590.017,89	0,11
Rolls Royce Holdings PLC Future (RRU) Sep. 20		XEUR	GBP	Anzahl -1.500				5.781.171,24	0,25
Royal Dutch Shell Future (R6C) Juli 20		XEUR	EUR	Anzahl 19.500				-2.127.450,00	-0,09
Unilever N.V. Future (UNI3) Juli 20		XEUR	EUR	Anzahl 6.000				613.080,00	0,03
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	6.856.819,13	0,30
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	26.759.748,65			% 100,000	26.759.748,65	1,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	51.805.686,23			% 100,000	6.951.730,53	0,31
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	29.639.244,53			% 100,000	32.437.462,21	1,43
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	78.942.840,81			% 100,000	7.226.153,89	0,32
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	14.202.595,82			% 100,000	1.354.162,89	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	11.621.783,52			% 100,000	10.875.608,05	0,48
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	11.558.355,04			% 100,000	10.299.269,36	0,45
Summe Bankguthaben							EUR	95.904.135,58	4,23
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	95.904.135,58	4,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	3.514.339,75				3.514.339,75	0,15
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	10.241.382,90				10.241.382,90	0,45
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	10.566,07				10.566,07	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.382.473,01				1.382.473,01	0,06
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	3.416.002,22				3.416.002,22	0,15
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.564.763,95	0,81

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.109,43				-1.109,43	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-287.428,74				-287.428,74	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.981.138,66				-2.981.138,66	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.269.676,83	-0,14
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	2.273.801.024,54	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	34.946.103,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	111.646,000	
	Anteilwert Klasse CF						STK	473.346,000	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	63,10	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	166,74	
							EUR	105,74	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK 115.556		37.422.810,60	
BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK 1.704		59.486,64	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK 4.500		40.889,57	
Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK 25.000		1.859.000,00	
Melrose Industries PLC Reg.Shares	STK 22.354		28.342,04	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		39.410.528,85	39.410.528,85

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 11.988.000,00

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91374 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45220 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,92460 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,48810 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06861 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12225 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,53451 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	550.000
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	4.500
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien	STK	3.290	3.290
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	5.000	30.000
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	500.000
DKK				
DK0060738599	Demant AS Navne Aktier A	STK	0	270.000
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	260.000
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	300.000	1.000.000
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK	0	400.000
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	100.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	0	2.460
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	500.000
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	0	650.000
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	50.000	50.000
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	0	150.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	1.000.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	3.000.000
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	325.000	325.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	7.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	100.000	100.000
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	105.000
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	0	70.000
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	0	250.000
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	250.000
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.000.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	150.000	150.000
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	200.000
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	6.061	206.061
FR0000121709	SEB S.A. Actions Port.	STK	0	60.000
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK	1.000.000	1.000.000
LU0156801721	Tenaris S.A. Actions nom.	STK	0	500.000
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK	0	40.000
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	0	50.000
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	350.000
GBP				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	115.000	115.000
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	1.250.000	6.750.000
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	0	6.300.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	200.000	700.000
JE00BJVNS543	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	145.000
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	200.000
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	500.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	300.000
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	10.000.000	32.000.000
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares	STK	0	1.600.000
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	0	280.000
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK	0	1.100.000
GB00BKDTK925	Trainline PLC Reg.Shares	STK	0	1.000.000
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Reg.Shares	STK	68.500	118.500
NOK				
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	350.000
USD				
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	80.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	3.500.000	3.500.000
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BKX5CN86	Just-Eat PLC Reg.Shares	STK	0	1.400.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	81.080
(Basiswert(e): Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Unilever N.V. Aandelen op naam)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	10.689
(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Delivery Hero SE Namens-Aktien)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	537.912
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	651.636
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	51.700
(Basiswert(e): AXA S.A. Actions au Porteur)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	34.500
(Basiswert(e): AXA S.A. Actions au Porteur)		
Devisentermingeschäfte		
Devisentermingeschäfte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
GBP/EUR	EUR	27.832
USD/EUR	EUR	9.081
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): unbefristet	EUR	797.740
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Arkema S.A. Actions au Porteur, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Associated British Foods PLC Reg.Shares, Atlantia S.p.A. Azioni nom., AXA S.A. Actions au Porteur, Bankinter S.A. Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, DCC PLC Reg.Shares, Edenred S.A. Actions Port., Eiffage S.A. Actions Port., Faurecia S.A. Actions Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom., Johnson, Matthey PLC Reg.Shares, Just Eat Takeaway.com N.V. Reg.Shares, KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port., Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, L'Oréal S.A. Actions Port., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Neste Oyj Reg.Shs, OMV AG Inhaber-Aktien, Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.), Prysmian S.p.A. Azioni nom., Repsol S.A. Acciones Port., Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv., RWE AG Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, Tenaris S.A. Actions nom., Total S.A. Actions au Porteur, Wirecard AG Inhaber-Aktien)		

AriDeka Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	34.946.103
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	111.646
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	473.346
Anteilwert Klasse CF	EUR	63,10
Anteilwert Klasse TF	EUR	166,74
Anteilwert Klasse AV	EUR	105,74

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	39.410.528,85	1,73

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	39.410.528,85	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	39.410.528,85

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. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen 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. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	53.509.314,90

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	230.534,57	100,00
Kostenanteil des Fonds	24.206,12	10,50

Ertragsanteil der KVG 24.206,12 10,50

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften 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

1,83% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Bayer US Finance LLC	53.509.314,90

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	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	53.509.314,90 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

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 auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 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 2019

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

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender 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

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
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)

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 Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2020

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