

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2018

für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

DKB Fonds

R.C.S Luxembourg K1042

Richtlinienkonformer Investmentfonds Luxemburger Rechts "Fonds commun de placement" gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

zum 30. September 2018

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Handelsregister
R.C.S. Luxembourg B 37 803

Deutsche Wertpapier-Kennnummern/ISIN

DKB Asien Fonds	ANL	LU0128943502
DKB Europa Fonds	AL	LU0535527229
DKB Europa Fonds	ANL	LU0117117746
DKB Europa Fonds	InstAL2	LU1262339143
DKB Pharma Fonds	AL	LU0102279501
DKB Pharma Fonds	ANL	LU0117118041
DKB TeleTech Fonds	AL	LU0102279253
DKB TeleTech Fonds	ANL	LU0117118124
DKB Zukunftsfonds	ANL	LU0314225409

Erläuterung Anteilklassen

ANL = ohne Ausgabeaufschlag/ausschüttend

AL = mit Ausgabeaufschlag/ausschüttend

InstAL2 = vorbehalten für institutionelle Investoren mit Ausgabeaufschlag/ausschüttend

Management und Verwaltung	3	Informationen zu den Anteilklassen	31
DKB Asien Fonds	4	Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	32
Vermögensübersicht	4		
Vermögensaufstellung	5		
Devisenkurse	9		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	9		
Informationen zu den Anteilklassen	10		
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	10		
DKB Europa Fonds	11		
Vermögensübersicht	11		
Vermögensaufstellung	12		
Devisenkurse	21		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	21		
Informationen zu den Anteilklassen	22		
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	22		
DKB Pharma Fonds	24		
Vermögensübersicht	24		
Vermögensaufstellung	25		
Devisenkurse	31		
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	31		
		Informationen zu den Anteilklassen	31
		Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	32
		DKB TeleTech Fonds	33
		Vermögensübersicht	33
		Vermögensaufstellung	34
		Devisenkurse	40
		Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	41
		Informationen zu den Anteilklassen	43
		Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	44
		DKB Zukunftsfonds	45
		Vermögensübersicht	45
		Vermögensaufstellung	46
		Devisenkurse	51
		Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	51
		Informationen zu den Anteilklassen	51
		Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	52
		DKB Fonds konsolidiert	53
		Vermögensübersicht	53
		Anhang	54

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B 37 803

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Dr. Volker van R  th
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
München

Mitglieder

Katja Lammert
Geschäftsführerin der
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
München

Marjan Galun
Bereichsleiter Business Operations & Process Management
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
München

bis zum 7. August 2018
J  rg Schwanitz
Geschäftsführer der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

ab dem 8. August 2018
Alexandra Beining
Geschäftsführerin der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

Geschäftsführung

Marjan Galun
Sprecher der Geschäftsführung der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

Alexandra Beining
Geschäftsführerin der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

bis zum 7. August 2018
J  rg Schwanitz
Geschäftsführer der
BayernInvest Luxembourg S.A., Munsbach

Zentraladministration

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Fondsbuchhaltung

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstra   35
D-80333 München

Verwahrstelle, Hauptzahl- und Transferstelle

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place Francois-Joseph Dargent
L-1413 Luxembourg

Fondsmanager

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstra   35
D-80333 München

Initiator

Deutsche Kreditbank AG
Taubenstra   7 – 9
D-10117 Berlin

Zahlstelle in Deutschland

Deutsche Kreditbank AG
Taubenstra   7 – 9
D-10117 Berlin

Informationsstelle Deutschland

BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Karlstra   35
D-80333 München

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

Vertriebs- und Zahlstelle in Ungarn

MKB Bank Rt.
V  ci u. 38
H-1056 Budapest V.

Rechtsberater

GSK Luxembourg S.A.
44, Avenue John F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	21.909.368,71	100,33
1. Aktien	19.011.731,16	87,07
Automobile	1.651.798,00	7,57
Banken	2.863.636,95	13,12
Bau	314.846,15	1,45
Chemie	492.385,33	2,25
Finanzdienstleister	477.089,60	2,18
Gesundheit / Pharma	1.898.260,30	8,69
Handel	895.067,02	4,10
Immobilien	985.869,08	4,51
Industrie	2.637.457,97	12,08
Medien	322.047,27	1,47
Nahrungsmittel	291.497,51	1,33
Privater Konsum u. Haushalt	2.146.460,84	9,83
Reise u. Freizeit	1.169.437,24	5,36
Technologie	213.472,70	0,98
Telekommunikation	1.636.782,84	7,50
Versicherungen	930.938,97	4,26
Versorger	84.683,39	0,39
2. Andere Wertpapiere	264.844,55	1,21
3. Investmentanteile	1.274.000,00	5,83
Indexfonds	1.274.000,00	5,83
4. Forderungen	142.775,68	0,65
5. Bankguthaben	1.216.017,32	5,57
II. Verbindlichkeiten	-73.521,78	-0,33
III. Teilfondsvermögen	21.835.846,93	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
						im Berichtszeitraum			
Bestandspositionen						EUR	20.550.575,71	94,11	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	19.276.575,71	88,28	
Aktien						EUR	19.011.731,16	87,07	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	20.000			AUD	28,180	350.094,73	1,60
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	8.500			AUD	71,410	377.044,45	1,73
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8	STK	4.480			AUD	201,110	559.662,58	2,56
CYBG PLC Shs(Df. Ch.D.Int./D.CDIS)/LS-01	AU000000CYB7	STK	2.850			AUD	5,950	10.533,59	0,05
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	11.400			AUD	27,810	196.933,88	0,90
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	79.000			AUD	4,150	203.652,51	0,93
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	28.000			AUD	14,460	251.501,69	1,15
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	66.900			AUD	3,190	132.565,77	0,61
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1	STK	20.000			AUD	27,930	346.988,85	1,59
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	STK	16.000			AUD	28,080	279.081,90	1,28
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	73.300			HKD	69,900	563.749,99	2,58
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218	STK	85.100			HKD	24,500	229.404,03	1,05
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	22.900			HKD	90,200	227.272,78	1,04
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	10.000			HKD	224,000	246.463,96	1,13
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	8.800			JPY	4.715,000	314.846,15	1,44
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009	STK	9.000			JPY	9.170,000	626.247,30	2,87
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005	STK	7.800			JPY	4.925,000	291.497,51	1,33
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	17.000			JPY	1.982,000	255.674,01	1,17
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	8.000			JPY	4.293,000	260.606,29	1,19
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	1.700			JPY	23.660,000	305.209,24	1,40
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	8.900			JPY	3.368,000	227.455,32	1,04
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	3.200			JPY	10.555,000	256.296,24	1,17
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160400002	STK	3.200			JPY	11.060,000	268.558,64	1,23
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008	STK	530			JPY	57.920,000	232.936,98	1,07
Fuji Media Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3819400007	STK	21.000			JPY	2.021,000	322.047,27	1,47

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Fujifilm Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3814000000	STK	5.500			JPY	5.115,000	213.472,70	0,98
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	8.140	8.140	40.700	JPY	3.860,000	238.421,67	1,09
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	10.300			JPY	3.439,000	268.784,00	1,23
ITOCU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	26.600			JPY	2.080,000	419.835,34	1,92
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000	STK	7.500			JPY	2.966,000	168.797,66	0,77
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	STK	5.100			JPY	9.174,000	355.028,27	1,63
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	11.100			JPY	3.139,000	264.392,00	1,21
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	1.140			JPY	65.980,000	570.756,91	2,61
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	23.000			JPY	1.708,000	298.091,59	1,37
Lawson Inc. Registered Shares o.N.	JP3982100004	STK	3.200			JPY	6.920,000	168.031,26	0,77
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	16.800			JPY	3.501,000	446.308,76	2,04
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005	STK	11.100			JPY	1.932,000	162.728,69	0,75
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	72.000			JPY	709,100	387.412,83	1,77
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000	STK	8.800			JPY	2.689,000	179.559,13	0,82
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	177.700			JPY	198,200	267.254,54	1,22
Nagoya Railroad Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3649800004	STK	15.000			JPY	2.814,000	320.294,42	1,47
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	1.100			JPY	41.460,000	346.063,66	1,58
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	STK	7.500			JPY	5.132,000	292.066,62	1,34
NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	STK	11.000			JPY	3.055,000	254.998,67	1,17
Omron Corp. Registered Shares o.N.	JP3197800000	STK	7.000			JPY	4.800,000	254.960,73	1,17
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	16.500			JPY	1.842,000	230.625,64	1,06
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	STK	20.100			JPY	2.096,000	319.684,33	1,46
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	5.600			JPY	5.060,000	215.016,88	0,98
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005	STK	1.000			JPY	36.360,000	275.903,93	1,26
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	5.100			JPY	11.470,000	443.882,08	2,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	10.000			JPY	4.839,000	367.188,98	1,68
SONY Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	9.500			JPY	6.966,000	502.158,82	2,30
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	7.000			JPY	3.480,000	184.846,53	0,85
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	30.000			JPY	1.894,500	431.270,63	1,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	8.300			JPY	4.586,000	288.832,57	1,32
Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409000001	STK	6.800			JPY	4.080,000	210.524,72	0,96
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	5.100			JPY	4.861,000	188.117,77	0,86
Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Registered Shares o.N.	JP3585800000	STK	20.000			JPY	558,000	84.683,39	0,39
Toray Industries Inc. Registered Shares o.N.	JP3621000003	STK	30.000			JPY	853,500	194.293,74	0,89
Toyota Industries Corp. Registered Shares o.N.	JP3634600005	STK	5.400			JPY	6.720,000	275.357,59	1,26
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	12.300			JPY	7.095,000	662.203,59	3,03
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	SG1N31909426	STK	188.000			SGD	2,430	287.637,34	1,32
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	122.000			SGD	3,240	248.877,70	1,14
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	22.700			SGD	27,080	387.039,82	1,77
Andere Wertpapiere						EUR		264.844,55	1,21
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6	STK	38.000			AUD	11,220	264.844,55	1,21
Investmentanteile						EUR		1.274.000,00	5,83
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.274.000,00	5,83
Xtrackers MSCI Taiwan Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109187	ANT	50.000			EUR	25,480	1.274.000,00	5,83
Summe Wertpapiervermögen						EUR		20.550.575,71	94,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds Bankguthaben						EUR		1.216.017,32	5,57
Bankguthaben						EUR		1.216.017,32	5,57
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.		EUR	802.464,95			EUR		802.464,95	3,67
Guthaben in Fondswährung		AUD	80.614,23			EUR		50.075,62	0,23
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		HKD	296.637,18			EUR		32.638,56	0,15
		JPY	12.205.277,00			EUR		92.615,07	0,42
		SGD	378.357,87			EUR		238.223,12	1,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		142.775,68	0,65
Dividendenansprüche		EUR	142.775,68			EUR		142.775,68	0,65
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-73.521,78	-0,33
Asset		EUR	-10.458,27			EUR		-10.458,27	-0,05
Managementvergütung		EUR	-4.228,38			EUR		-4.228,38	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-525,24			EUR		-525,24	0,00
Reportingkosten		EUR	-2.122,04			EUR		-2.122,04	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.730,34			EUR		-2.730,34	-0,01
Taxe d'Abonnement		EUR	-8.610,64			EUR		-8.610,64	-0,04
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-34.829,59			EUR		-34.829,59	-0,16
Vertriebsprovision		EUR	-3.011,75			EUR		-3.011,75	-0,01
Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.033,58			EUR		-6.033,58	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-971,95			EUR		-971,95	0,00
Zinsverbindlichkeiten		EUR				EUR			
Teilfondsvermögen						EUR		21.835.846,93	100,00¹⁾
DKB Asien Fonds ANL									
Anzahl Anteile							STK	738.464,567	
Ausgabepreis							EUR	29,57	
Rücknahmepreis							EUR	29,57	
Inventarwert							EUR	21.835.846,93	
Anteilwert							EUR	29,57	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)					
			per 28.09.2018		
Australische Dollar	(AUD)		1,6098500		= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)		9,0885500		= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)		131,7850000		= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)		1,5882500		= 1 EUR (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK		26.600	
China Overseas Ppty Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,001	KYG2118M1096	STK		28.366	
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK		1.500	
M1 Ltd. Reg. Shares o.N.	SG1U89935555	STK		192.000	
Suruga Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3411000007	STK		15.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Transurban Group Anrechte	AU0000023392	STK	6.667	6.667	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB Asien Fonds ANL
ISIN	LU0128943502
Auflegungsdatum	04.05.2001
Erstausgabepreis	25,00
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	21.835.846,93
Umlaufende Anteile	738.464,567
Anteilwert	29,57
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB ASIEN FONDS ANL LU0128943502

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	18.095.132,49	EUR	24,28	EUR
31.03.2017	21.491.245,67	EUR	29,03	EUR
31.03.2018	20.817.119,44	EUR	28,20	EUR
30.09.2018	21.835.846,93	EUR	29,57	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.912.545,56	100,32
1. Aktien	30.508.540,08	74,81
Automobile	890.925,00	2,19
Banken	2.725.732,03	6,69
Bau	445.920,00	1,09
Chemie	500.080,72	1,23
Energie	1.212.035,44	2,97
Gesundheit / Pharma	3.411.516,80	8,37
Handel	2.026.943,89	4,97
Immobilien	440.500,00	1,08
Industrie	1.424.699,09	3,49
Medien	3.694.585,22	9,06
Nahrungsmittel	1.657.007,03	4,06
Post	695.000,00	1,70
Privater Konsum u. Haushalt	2.712.054,09	6,65
Reise u. Freizeit	287.463,49	0,70
Rohstoffe	435.576,27	1,07
Technologie	721.197,03	1,77
Telekommunikation	2.586.548,73	6,34
Versicherungen	2.478.055,89	6,08
Versorger	2.162.699,36	5,30
2. Andere Wertpapiere	522.127,58	1,28
3. Investmentanteile	3.033.250,00	7,44
Aktienfonds	1.960.000,00	4,81
Indexfonds	1.073.250,00	2,63
4. Derivate	-1.934.137,57	-4,74
5. Forderungen	3.944.405,08	9,67
6. Bankguthaben	4.838.360,39	11,86
II. Verbindlichkeiten	-130.877,36	-0,32
III. Teilfondsvermögen	40.781.668,20	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						EUR	34.063.917,66	83,53
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	31.030.667,66	76,09
Aktien						EUR	30.508.540,08	74,81
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	7.000	345		CHF 81,240	499.345,83	1,22
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.500	617		CHF 84,380	555.692,15	1,36
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10 ³⁾	CH0126881561	STK	5.665			CHF 91,060	452.961,23	1,11
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	1.300	145		CHF 450,700	514.475,13	1,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 ³⁾	CH0011075394	STK	1.907			CHF 312,100	522.610,26	1,28
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	303			DKK 9.162,000	372.251,74	0,91
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	20.000			DKK 226,600	607.706,28	1,49
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1 ³⁾	DK0060252690	STK	10.000	4.000		DKK 397,600	533.150,97	1,31
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	26.000	1.182		EUR 19,716	512.616,00	1,26
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01 ³⁾	NL0011333752	STK	40.000	40.000		EUR 2,383	95.320,00	0,23
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1 ³⁾	IT0003506190	STK	10.000	10.000		EUR 17,950	179.500,00	0,44
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 ³⁾	FR0000120628	STK	25.000			EUR 23,585	589.625,00	1,45
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 ³⁾	ES0113211835	STK	70.000	70.000		EUR 5,609	392.630,00	0,96
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 ³⁾	ES0113900J37	STK	120.000	14.997		EUR 4,481	537.720,00	1,32
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 ³⁾	DE0005190003	STK	6.000			EUR 79,000	474.000,00	1,16
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 ³⁾	FR0000131104	STK	9.000	982		EUR 54,470	490.230,00	1,20
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	50.000	25.000		EUR 13,900	695.000,00	1,70
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	7.500	7.500		EUR 55,590	416.925,00	1,02
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	35.000			EUR 14,075	492.625,00	1,21
Distribuidora Intl de Alim. SA Acciones Port. EO -,10	ES0126775032	STK	100.000			EUR 1,974	197.350,00	0,48
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	20.000			EUR 23,450	469.000,00	1,15
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 ³⁾	IT0003128367	STK	120.000			EUR 4,580	549.600,00	1,35
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. ³⁾	IT0003132476	STK	33.000			EUR 16,532	545.556,00	1,34
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1 ³⁾	FR0010221234	STK	25.000			EUR 20,390	509.750,00	1,25
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. ³⁾	DE000EVNK013	STK	15.916			EUR 31,420	500.080,72	1,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	7.000			EUR	65,360	457.520,00	1,12
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1 ³⁾	FR0000125346	STK	6.000			EUR	65,000	390.000,00	0,96
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01 ³⁾	NL0000852580	STK	16.000			EUR	27,870	445.920,00	1,09
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	ES0152503035	STK	50.000			EUR	6,472	323.600,00	0,79
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	20.000	4.000		EUR	22,570	451.400,00	1,11
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	7.500	7.500		EUR	51,840	388.800,00	0,95
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 ³⁾	ES0173093024	STK	25.000			EUR	17,950	448.750,00	1,10
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	6.500	279		EUR	61,700	401.050,00	0,98
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. ³⁾	FI0009003305	STK	10.479			EUR	44,940	470.926,26	1,15
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 ³⁾	FR0000120578	STK	10.000			EUR	76,910	769.100,00	1,89
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N. ³⁾	LU0088087324	STK	35.000			EUR	18,675	653.625,00	1,60
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	20.000	20.000		EUR	22,400	448.000,00	1,10
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	4.000			EUR	79,100	316.400,00	0,78
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	50.000	50.000		EUR	6,953	347.650,00	0,85
UCB S.A. Actions Nom. o.N. ³⁾	BE0003739530	STK	7.500			EUR	77,520	581.400,00	1,43
Unibail-Rodamco-Westfield Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	2.500	2.500		EUR	176,200	440.500,00	1,08
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16 ³⁾	NL0000009355	STK	9.815			EUR	48,035	471.463,53	1,16
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 ³⁾	GB0009895292	STK	8.000		1.000	GBP	59,590	535.520,11	1,31
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	191.040			GBP	1,767	379.161,39	0,93
BP PLC Registered Shares DL -,25 ³⁾	GB0007980591	STK	100.000	12.681		GBP	5,933	666.479,44	1,63
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	10.000	10.000		GBP	36,145	406.032,35	1,00
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	160.000	120.000		GBP	2,303	413.839,59	1,01
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23K0M20	STK	68.744			GBP	1,420	109.656,80	0,27
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	GB0007365546	STK	158.368			GBP	0,000	0,00	0,00
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	200.000	16.100		GBP	1,535	344.866,32	0,85
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 ³⁾	GB0002374006	STK	18.000			GBP	27,235	550.696,47	1,35
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25 ³⁾	GB0009252882	STK	26.000	1.519		GBP	15,420	450.370,70	1,10
Glencore PLC Registered Shares DL -,01 ³⁾	JE00B4T3BW64	STK	100.500	100.500		GBP	3,307	373.290,55	0,92

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10 ³⁾	GB0004544929	STK	15.000			GBP	26,880	452.931,93	1,11
ITV PLC Registered Shares LS -,10 ³⁾	GB0033986497	STK	200.000	200.000		GBP	1,583	355.650,42	0,87
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	130.000			GBP	2,627	383.632,89	0,94
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	660.000			GBP	0,610	452.257,92	1,11
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	40.000			GBP	7,800	350.483,04	0,86
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	50.000	50.000		GBP	4,864	273.197,03	0,67
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 ³⁾	GB0007188757	STK	10.000			GBP	38,775	435.576,27	1,07
Shire PLC Registered Shares LS -,05 ³⁾	JE00B2QKY057	STK	10.000			GBP	46,240	519.433,84	1,27
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25 ³⁾	GB0008754136	STK	80.000			GBP	6,754	606.964,73	1,49
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	220.000	25.002		GBP	1,681	415.533,59	1,02
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896	STK	100.000	100.000		GBP	2,559	287.463,49	0,70
WPP PLC Registered Shares LS -,10 ³⁾	JE00B8KF9B49	STK	40.000			GBP	11,470	515.389,80	1,26
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2 ³⁾	NO0010582521	STK	30.000	30.000		NOK	140,000	441.933,14	1,08
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125 ³⁾	SE0000106270	STK	25.000	25.000	10.000	SEK	165,000	400.194,03	0,98
Nordea Bank Abp Namn- Aktier EO 0,40 ³⁾	SE0000427361	STK	50.000			SEK	97,660	473.732,72	1,16
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 ³⁾	SE0000667925	STK	100.000		24.576	SEK	41,480	402.425,42	0,99
Andere Wertpapiere						EUR		522.127,58	1,28
Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.500			CHF	237,850	522.127,58	1,28
Investmentanteile						EUR		3.033.250,00	7,44
Gruppeneigene Investmentanteile						EUR		1.960.000,00	4,81
BayernInv.-EO Ak.Di.N.-Fin Fds Inhaber-Anteile InstAL o.N.	LU1532480446	ANT	20.000			EUR	98,000	1.960.000,00	4,81
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.073.250,00	2,63
Deka STOXX Europe 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL250	ANT	10.000			EUR	31,250	312.500,00	0,77
iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933949	ANT	25.000		22.000	EUR	30,430	760.750,00	1,87
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		34.063.917,66	83,53

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Derivate						EUR	-1.934.137,57	-4,74	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-1.577.837,57	-3,87	
Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-1.577.837,57	-3,87	
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-1.577.837,57	-3,87	
CALL Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. 21.12.18 250,00		STK	Anzahl -25			CHF	2,230	-4.895,29	-0,01
CALL Swiss Re AG Namens- Aktien SF -,10 21.12.18 96,00		STK	Anzahl -56			CHF	0,800	-3.933,79	-0,01
CALL Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 21.12.18 330,00		STK	Anzahl -190			CHF	2,020	-3.370,07	-0,01
PUT Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1 15.03.19 56,00		STK	Anzahl -100			CHF	5,580	-48.996,80	-0,12
CALL Pandora A/S Navne- Aktier DK 1 21.12.18 720,00		STK	Anzahl -60			DKK	0,010	-8,05	-0,00
PUT A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000 15.03.19 7'000,00		STK	Anzahl -200			DKK	130,000	-3.486,40	-0,01
PUT A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000 21.12.18 9'000,00		STK	Anzahl -97			DKK	450,000	-5.853,13	-0,01
PUT Pandora A/S Navne- Aktier DK 1 21.12.18 480,00		STK	Anzahl -20			DKK	85,250	-22.862,74	-0,06
CALL Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01 15.03.19 20,00		STK	Anzahl -260			EUR	0,760	-19.760,00	-0,05
CALL ALTICE EUROPE NV A EO-,01 15.03.19 2,60		STK	Anzahl -400			EUR	0,280	-11.200,00	-0,03
CALL Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1 20.12.18 20,00		STK	Anzahl -20			EUR	0,278	-2.780,00	-0,01
CALL AXA S.A. INH. EO 2,29 15.03.19 24,00		STK	Anzahl -250			EUR	0,930	-23.250,00	-0,06
CALL Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 15.03.19 5,75		STK	Anzahl -700			EUR	0,290	-20.300,00	-0,05
CALL Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 21.12.18 5,66		STK	Anzahl -940			EUR	0,010	-955,72	-0,00
CALL Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 21.12.18 96,00		STK	Anzahl -60			EUR	0,100	-600,00	-0,00
CALL BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 21.12.18 56,00		STK	Anzahl -90			EUR	1,380	-12.420,00	-0,03
CALL BOSKALIS W. CVA EO -,01 21.06.19 30,00		STK	Anzahl -160			EUR	1,060	-16.960,00	-0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
CALL ENEL S.p.A. EO 1 20.06.19 4,80		STK	Anzahl -240			EUR	0,154	-18.420,00	-0,05
CALL ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. 20.12.18 16,00		STK	Anzahl -66			EUR	0,896	-29.551,50	-0,07
CALL Eutelsat Communications Actions Port. EO 1 15.03.19 22,00		STK	Anzahl -250			EUR	0,360	-9.000,00	-0,02
CALL Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. 15.03.19 32,00		STK	Anzahl -159			EUR	1,290	-20.511,00	-0,05
CALL Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1 15.03.19 80,00		STK	Anzahl -60			EUR	1,630	-9.780,00	-0,02
CALL Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 21.12.18 17,50		STK	Anzahl -250			EUR	0,850	-21.250,00	-0,05
CALL Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. 21.12.18 48,00		STK	Anzahl -104			EUR	0,340	-3.536,00	-0,01
CALL Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 15.03.19 72,00		STK	Anzahl -100			EUR	6,420	-64.200,00	-0,16
CALL SES S.A. FDR A 21.06.19 17,00		STK	Anzahl -350			EUR	2,580	-90.300,00	-0,22
CALL UCB S.A. Actions Nom. o.N. 21.12.18 70,00		STK	Anzahl -75			EUR	8,350	-62.625,00	-0,15
CALL Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16 15.03.19 48,00		STK	Anzahl -98			EUR	1,720	-16.856,00	-0,04
PUT ASML HOLDING EO -,09 21.06.19 150,00		STK	Anzahl -30			EUR	9,880	-29.640,00	-0,07
PUT Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1 20.12.18 18,00		STK	Anzahl -50			EUR	1,327	-33.162,50	-0,08
PUT Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 15.03.19 5,25		STK	Anzahl -800			EUR	0,280	-22.400,00	-0,05
PUT bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N. 15.03.19 15,00		STK	Anzahl -200			EUR	2,330	-46.600,00	-0,11
PUT Continental AG Inhaber-Aktien o.N. 15.03.19 160,00		STK	Anzahl -25			EUR	14,880	-37.200,00	-0,09
PUT Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 29,00		STK	Anzahl -150			EUR	0,380	-5.700,00	-0,01
PUT K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N. 15.03.19 19,00		STK	Anzahl -200			EUR	2,120	-42.400,00	-0,10
PUT KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. 21.12.18 56,00		STK	Anzahl -100			EUR	4,360	-43.600,00	-0,11
PUT OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. 15.03.19 32,00		STK	Anzahl -100			EUR	2,480	-24.800,00	-0,06
PUT OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N. 21.12.18 46,00		STK	Anzahl -100			EUR	11,780	-117.800,00	-0,29
PUT Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 21.12.18 50,00		STK	Anzahl -100			EUR	1,690	-16.900,00	-0,04
PUT RANDSTAD NV EO -,10 21.12.18 49,28		STK	Anzahl -90			EUR	4,460	-40.726,04	-0,10
PUT Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82 21.12.18 76,00		STK	Anzahl -20			EUR	2,400	-4.800,00	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
PUT Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 21.12.18 14,00		STK	Anzahl -300			EUR	0,110	-3.300,00	-0,01
CALL AstraZeneca PLC Registered Shares DL -, 25 21.12.18 52,00		STK	Anzahl -8			GBP	8,015	-72.028,76	-0,18
CALL BP PLC Registered Shares DL -,25 21.12.18 5,20		STK	Anzahl -100			GBP	0,758	-85.093,24	-0,21
CALL DIAGEO PLC LS-, 28935185 21.06.19 28,00		STK	Anzahl -18			GBP	1,145	-23.152,10	-0,06
CALL GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25 15.03.19 16,00		STK	Anzahl -26			GBP	0,370	-10.806,56	-0,03
CALL Glencore PLC Registered Shares DL -,01 21.12.18 3,40		STK	Anzahl -100			GBP	0,170	-19.192,32	-0,05
CALL Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10 19.10.18 29,00		STK	Anzahl -15			GBP	0,060	-1.011,01	-0,00
CALL ITV PLC Registered Shares LS -,10 21.12.18 1,55		STK	Anzahl -200			GBP	0,085	-19.096,83	-0,05
CALL Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 21.12.18 38,00		STK	Anzahl -10			GBP	2,440	-27.409,57	-0,07
CALL Shire PLC Registered Shares LS -,05 21.12.18 46,00		STK	Anzahl -10			GBP	1,910	-21.455,85	-0,05
CALL TATE + LYLE LS-, 25 21.06.19 6,60		STK	Anzahl -80			GBP	0,455	-40.889,69	-0,10
CALL WPP PLC Registered Shares LS -,10 21.12.18 14,50		STK	Anzahl -40			GBP	0,018	-786,34	-0,00
PUT BHP Billiton PLC Registered Shares DL -, 50 15.03.19 14,00		STK	Anzahl -25			GBP	0,485	-13.620,53	-0,03
PUT Glencore PLC Registered Shares DL -,01 15.03.19 2,80		STK	Anzahl -150			GBP	0,105	-17.692,65	-0,04
PUT HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -, 50 21.12.18 6,80		STK	Anzahl -50			GBP	0,243	-13.620,53	-0,03
PUT Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 15.03.19 36,00		STK	Anzahl -10			GBP	2,140	-24.039,54	-0,06
PUT SSE PLC 15.02.19 11,00		STK	Anzahl -40			GBP	0,465	-20.894,18	-0,05
PUT William Hill PLC Registered Shares LS -, 10 18.01.19 2,60		STK	Anzahl -125			GBP	0,198	-27.732,53	-0,07
CALL Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2 15.03.19 140,00		STK	Anzahl -300			NOK	7,040	-22.222,92	-0,05
PUT Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2 15.03.19 120,00		STK	Anzahl -200			NOK	1,240	-2.609,51	-0,01
CALL HENNES + MAURITZ BSK-125 15.03.19 150,00		STK	Anzahl -250			SEK	19,000	-46.082,95	-0,11
CALL Nordea Bank AB Namn- Aktier EO 0,40 15.03.19 100,00		STK	Anzahl -500			SEK	3,150	-15.280,14	-0,04
CALL Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20 21.12.18 42,00		STK	Anzahl -1000			SEK	0,750	-7.276,26	-0,02
PUT Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2 21.12.18 100,00		STK	Anzahl -400			SEK	5,000	-19.403,35	-0,05
PUT H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125 21.12.18 130,00		STK	Anzahl -150			SEK	1,900	-2.764,98	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
PUT Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100 21.12.18 70,00		STK	Anzahl -600			SEK	1,200	-6.985,20	-0,02
Aktienindex-Derivate						EUR		-356.300,00	-0,87
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-251.000,00	-0,62
FUTURE EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 21.12.18	Eurex Deutschland	STK	Anzahl -400					-251.000,00	-0,62
Optionsrechte						EUR		-105.300,00	-0,26
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		-105.300,00	-0,26
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 15.03.19 3'300,00		STK	Anzahl -100			EUR	80,000	-80.000,00	-0,20
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 21.12.18 3'200,00		STK	Anzahl -100			EUR	25,300	-25.300,00	-0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		4.838.360,39	11,86
Bankguthaben						EUR		4.676.839,12	11,47
Guthaben in Fondswährung		EUR	1.880.313,38			EUR		1.880.313,38	4,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	719.622,11			EUR		96.495,78	0,24
		GBP	173.897,73			EUR		195.346,81	0,48
		NOK	3.075.101,75			EUR		323.568,90	0,79
		SEK	2.317.481,22			EUR		224.834,46	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	2.218.106,58			EUR		1.947.672,28	4,78
		USD	10.057,01			EUR		8.607,51	0,02
Tagesgelder						EUR		161.521,27	0,40
Guthaben bei UBS Ltd., London									
Tagesgeld		CHF	3.575,57			EUR		3.139,63	0,01
		DKK	131.350,84			EUR		17.613,14	0,04
		EUR	100.044,71			EUR		100.044,71	0,25
		GBP	3.673,05			EUR		4.126,10	0,01
		NOK	140.896,78			EUR		14.825,47	0,04
		SEK	200.111,44			EUR		19.414,16	0,05
		USD	2.755,16			EUR		2.358,06	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		3.944.405,08	9,67
Dividendenansprüche		EUR	43.173,55			EUR		43.173,55	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Einschüsse (Initial Margin) in Fondswährung		EUR	2.726.404,69			EUR		2.726.404,69	6,69
Einschüsse (Initial Margin) in sonstigen EU/ EWR-Währungen		DKK	522.252,84			EUR		70.030,08	0,17
		GBP	511.312,50			EUR		574.379,35	1,41
		SEK	2.837.800,00			EUR		275.314,09	0,68
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	251.000,00			EUR		251.000,00	0,62
Sonstige Forderungen		EUR	4.101,75			EUR		4.101,75	0,01
Zinsansprüche		EUR	1,57			EUR		1,57	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-130.877,36	-0,32
Asset Managementvergütung		EUR	-14.593,27			EUR		-14.593,27	-0,04
Quellensteuerverbindlichkeiten		EUR	-30,29			EUR		-30,29	-0,00
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.304,61			EUR		-6.304,61	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.318,43			EUR		-1.318,43	-0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-4.849,89			EUR		-4.849,89	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-15.319,27			EUR		-15.319,27	-0,04
Vertriebsprovision		EUR	-65.611,62			EUR		-65.611,62	-0,16
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.053,49			EUR		-2.053,49	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-9.215,42			EUR		-9.215,42	-0,02
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-11.581,07			EUR		-11.581,07	-0,03
Teilfondsvermögen						EUR		40.781.668,20	100,00¹⁾
DKB Europa Fonds AL									
Anzahl Anteile						STK		67.175,894	
Ausgabepreis						EUR		13,57	
Rücknahmepreis						EUR		12,92	
Inventarwert						EUR		867.883,47	
Anteilwert						EUR		12,92	
DKB Europa Fonds ANL									
Anzahl Anteile						STK		2.042.639,862	
Ausgabepreis						EUR		19,52	
Rücknahmepreis						EUR		19,52	
Inventarwert						EUR		39.869.138,69	
Anteilwert						EUR		19,52	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
DKB Europa Fonds InstAL2									
Anzahl Anteile							STK	10,000	
Ausgabepreis							EUR	4.553,90	
Rücknahmepreis							EUR	4.464,60	
Inventarwert							EUR	44.646,04	
Anteilwert							EUR	4.464,60	

¹Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

³Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 17.962.513,18

DEWIENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.09.2018	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1388500	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4575500	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8902000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5037000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3075000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1684000	= 1 EUR (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: – KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK		15.500	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		4.500	
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	12.556	130.000	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK		23.393	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	9.999	112.300	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	16.000	16.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK		19.413	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK		9.993	
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	FR0000124711	STK		2.500	
Andere Wertpapiere					
Capita PLC Anrechte	GB00BFM6RT85	STK	103.116	103.116	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB Europa Fonds AL	DKB Europa Fonds ANL	DKB Europa Fonds InstAL2
ISIN	LU0535527229	LU0117117746	LU1262339143
Auflegungsdatum	01.10.2010	21.08.2000	27.07.2015
Erstausgabepreis	10,00	25,00	5.000,00
Auflösungsdatum	-	-	-
Währung	EUR	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	867.883,47	39.869.138,69	44.646,04
Umlaufende Anteile	67.175,89	2.042.639,86	10,00
Anteilwert	12,92	19,52	4.464,60
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung ^{*)}	max. 1,20%, derzeit 1,20% p.a.	max. 1,20%, derzeit 1,20% p.a.	max. 0,90%, derzeit 0,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%	entfällt	max. 2,00%

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB EUROPA FONDS AL LU0535527229

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	1.143.495,61	EUR	12,83	EUR
31.03.2017	1.141.878,01	EUR	13,54	EUR
31.03.2018	898.982,89	EUR	12,61	EUR
30.09.2018	867.883,47	EUR	12,92	EUR

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB EUROPA FONDS ANL LU0117117746

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	20.173.515,95	EUR	18,42	EUR
31.03.2017	41.245.368,06	EUR	20,03	EUR
31.03.2018	39.058.738,22	EUR	19,10	EUR
30.09.2018	39.869.138,69	EUR	19,52	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB EUROPA FONDS INSTAL2

LU1262339143

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	871.985,32	EUR	4.359,93	EUR
31.03.2017	998.801,49	EUR	4.756,20	EUR
31.03.2018	44.092,02	EUR	4.409,20	EUR
30.09.2018	44.646,04	EUR	4.464,60	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	42.784.165,67	100,29
1. Aktien	39.011.297,86	91,45
Chemie	1.342.286,33	3,15
Finanzdienstleister	1.000.800,00	2,35
Gesundheit / Pharma	34.659.955,95	81,25
Industrie	1.400.363,40	3,28
Technologie	26.670,00	0,06
Versicherungen	581.222,18	1,36
2. Andere Wertpapiere	1.775.233,79	4,16
3. Investmentanteile	705.278,00	1,65
Mischfonds	705.278,00	1,65
4. Derivate	157.239,41	0,37
5. Forderungen	207.555,69	0,49
6. Bankguthaben	927.560,92	2,17
II. Verbindlichkeiten	-125.145,99	-0,29
III. Teilfondsvermögen	42.659.019,68	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen						EUR	41.491.809,65	97,26	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	40.786.531,65	95,61	
Aktien						EUR	39.011.297,86	91,45	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	800			CHF	338,300	237.643,24	0,56
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	24.000		4.633	CHF	84,380	1.778.214,87	4,17
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.600			DKK	654,200	140.357,09	0,33
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	500			DKK	1.022,500	68.554,69	0,16
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	8.500			DKK	315,000	359.032,12	0,84
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	17.960			DKK	303,700	731.399,99	1,71
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	3.000			DKK	348,200	140.072,81	0,33
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	16.000			EUR	62,550	1.000.800,00	2,35
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.000			EUR	129,000	129.000,00	0,30
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	4.000			EUR	18,760	75.040,00	0,18
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.000			EUR	63,520	127.040,00	0,30
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	5.800			EUR	24,040	139.432,00	0,33
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	2.000			EUR	39,720	79.440,00	0,19
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	1.000			EUR	88,880	88.880,00	0,21
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	3.800			EUR	91,200	346.560,00	0,81
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	1.000			EUR	32,200	32.200,00	0,08
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	8.000		1.703	EUR	32,200	257.600,00	0,60
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.500		2.700	EUR	76,910	653.735,00	1,53
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE0005SHL1006	STK	700			EUR	38,100	26.670,00	0,06
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	2.100		1.000	EUR	77,520	162.792,00	0,38
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	17.207			GBP	59,590	1.151.836,81	2,70
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	61.400			GBP	15,420	1.063.567,74	2,49
Shire PLC Registered Shares LS -,05	JE00B2QKY057	STK	10.000			GBP	46,240	519.433,84	1,22
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	5.000			GBP	14,025	78.774,43	0,18
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	34.900			JPY	1.955,000	516.069,13	1,21
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	6.600			JPY	4.854,000	242.314,50	0,57
Hisamitsu Pharmaceut. Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3784600003	STK	2.000		2.500	JPY	8.700,000	131.608,80	0,31
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Registered Shares o.N.	JP3469000008	STK	4.000			JPY	1.853,000	56.062,33	0,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Nihon Kohden Corp. Registered Shares o.N.	JP3706800004	STK	6.800			JPY	3.560,000	183.102,64	0,43
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	4.000			JPY	3.210,000	97.118,22	0,23
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	10.500			JPY	5.622,000	446.494,21	1,05
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982400008	STK	3.500		7.500	JPY	3.910,000	103.509,57	0,24
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009	STK	4.500			JPY	1.788,000	60.857,73	0,14
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	3.000			JPY	7.296,000	165.554,80	0,39
Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442850008	STK	1.200			JPY	13.640,000	123.803,04	0,29
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	9.300			JPY	4.899,000	344.608,58	0,81
Tsumura & Co. Registered Shares o.N.	JP3535800001	STK	8.200,00			JPY	3.930,000	243.748,58	0,57
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	6.000			SEK	103,950	60.509,34	0,14
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	7.000			SEK	261,500	177.589,13	0,42
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	22.786			USD	73,020	1.424.027,49	3,34
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	18.500			USD	94,140	1.490.576,86	3,49
Aetna Inc. Registered Shares DL -,01	US00817Y1082	STK	4.032			USD	202,680	699.422,94	1,64
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	US0153511094	STK	2.400			USD	138,270	284.019,17	0,67
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	3.726			USD	190,530	607.595,67	1,42
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	5.800			USD	208,890	1.036.941,12	2,43
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	2.500			USD	271,640	581.222,18	1,36
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	5.500			USD	76,600	360.578,57	0,85
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	3.197			USD	259,990	711.389,96	1,67
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	2.400			USD	355,600	730.434,78	1,71
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	1.050			USD	97,970	88.042,19	0,21
Bluebird Bio Inc. Registered Shares DL -,01	US09609G1004	STK	500			USD	144,950	62.029,27	0,15
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	20.650			USD	38,340	677.611,26	1,59
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	15.900,00			USD	61,950	843.037,49	1,98
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	8.500			USD	89,250	649.285,35	1,52
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255091092	STK	3.300			USD	206,350	582.809,83	1,37
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	1.400			USD	172,160	206.285,52	0,48

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Intercell AG Ansprüche auf Nachb.(Umt.)	AT0000A10BA2	STK	60.000			EUR	0,000	0,00	0,00
Investmentanteile						EUR		705.278,00	1,65
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		705.278,00	1,65
Lacuna Asia Pacific Health Inhaber-Anteile I o.N.	LU0637847533	ANT	350			EUR	2.015,080	705.278,00	1,65
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		41.491.809,65	97,26
Derivate						EUR		157.239,41	0,37
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		162.321,15	0,38
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-24.542,11	-0,06
FUTURE Nasdaq-100 Index E-MINI 21.12.18		STK	Anzahl -10			EUR		-22.423,83	-0,05
FUTURE S&P 500 Index MINI 21.12.18		STK	Anzahl -10			EUR		-2.118,28	-0,00
Optionsrechte						EUR		186.863,26	0,44
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		186.863,26	0,44
PUT EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR) 21.12.18 3'200,00		STK	Anzahl 200			EUR	25,300	50.600,00	0,12
PUT Nasdaq-100 Index 21.12.18 7'200,00		STK	Anzahl 6			USD	108,200	55.563,16	0,13
PUT S&P 500 Index 21.12.18 2'800,00		STK	Anzahl 30			USD	31,430	80.700,10	0,19
Devisen-Derivate						EUR		-5.081,74	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Finanzterminkontrakte auf Devisen						EUR		-5.081,74	-0,01
FUTURE EUR/USD Future (Euro FX) 17.12.18		STK	Anzahl 10					-5.081,74	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		927.560,92	2,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Bankguthaben						EUR		894.983,91	2,10
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	540.792,28			EUR		540.792,28	1,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	144.941,43			EUR		19.435,53	0,05
		GBP	82.093,75			EUR		92.219,45	0,22
		SEK	238.101,53			EUR		23.099,83	0,05
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		CHF	90.943,46			EUR		79.855,52	0,19
		JPY	16.569.133,00			EUR		125.324,36	0,29
		USD	16.657,81			EUR		14.256,94	0,03
Tagesgeld						EUR		32.577,01	0,08
Guthaben bei UBS Ltd., London									
Tagesgeld		EUR	19.992,14			EUR		19.992,14	0,05
		USD	14.704,16			EUR		12.584,87	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		207.555,69	0,49
Dividendenansprüche		EUR	52.781,82			EUR		52.781,82	0,12
Einschüsse (Initial Margin) in Fondswährung		EUR	123.673,40			EUR		123.673,40	0,29
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Nicht-EU/EWR-Währung		USD	34.612,50			EUR		29.623,85	0,07
Sonstige Forderungen		EUR	1.262,08			EUR		1.262,08	0,00
Zinsansprüche		EUR	214,54			EUR		214,54	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-125.145,99	-0,29
Asset Managementvergütung		EUR	-18.441,01			EUR		-18.441,01	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.884,82			EUR		-5.884,82	-0,01
Quellensteuerverbindlichkeiten		EUR	-7,24			EUR		-7,24	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.058,08			EUR		-2.058,08	-0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-5.245,82			EUR		-5.245,82	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-18.441,01			EUR		-18.441,01	-0,04
Vertriebsprovision		EUR	-60.700,39			EUR		-60.700,39	-0,14
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.117,24			EUR		-2.117,24	-0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-11.646,95			EUR		-11.646,95	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-603,43			EUR		-603,43	-0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Teilfondsvermögen							EUR	42.659.019,68	100,00¹⁾
DKB Pharma Fonds AL									
Anzahl Anteile							STK	66.965,542	
Ausgabepreis							EUR	70,24	
Rücknahmepreis							EUR	66,90	
Inventarwert							EUR	4.479.835,93	
Anteilwert							EUR	66,90	
DKB Pharma Fonds ANL									
Anzahl Anteile							STK	609.999,024	
Ausgabepreis							EUR	62,59	
Rücknahmepreis							EUR	62,59	
Inventarwert							EUR	38.179.183,75	
Anteilwert							EUR	62,59	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
		per 27.09.2018	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1388500	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4575500	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8902000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,2100000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3075000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1684000	= 1 EUR (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	SE0010468116	STK		6.000	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK		3.000	
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438	STK		2.300	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK		2.600	
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323050009	STK		3.800	

INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB Pharma Fonds AL	DKB Pharma Fonds ANL
ISIN	LU0102279501	LU0117118041
Auflegungsdatum	22.11.1999	29.08.2000
Erstausgabepreis	25,00	32,77
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	4.479.835,93	38.179.183,75
Umlaufende Anteile	66.965,542	609.999,024
Anteilwert	66,90	62,59
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB PHARMA FONDS ANL
LU0117118041

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	33.577.136,80	EUR	53,41	EUR
31.03.2017	36.916.529,62	EUR	59,19	EUR
31.03.2018	33.573.936,39	EUR	54,39	EUR
30.09.2018	38.179.183,75	EUR	62,59	EUR

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB PHARMA FONDS AL
LU0102279501

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	4.230.223,78	EUR	57,03	EUR
31.03.2017	4.428.257,81	EUR	62,71	EUR
31.03.2018	3.916.803,56	EUR	57,96	EUR
30.09.2018	4.479.835,93	EUR	66,90	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	29.256.034,73	100,34
1. Aktien	28.296.451,25	97,04
Banken	41.362,07	0,15
Finanzdienstleister	266.394,37	0,91
Gesundheit / Pharma	137.433,66	0,47
Handel	329.064,69	1,13
Industrie	545.359,82	1,87
Medien	2.062.194,36	7,07
Privater Konsum u. Haushalt	608.781,60	2,09
Reise u. Freizeit	18.540,52	0,06
Technologie	24.067.224,30	82,54
Telekommunikation	220.095,86	0,75
2. Derivate	-39.870,76	-0,13
3. Forderungen	522.871,49	1,79
4. Bankguthaben	476.582,75	1,64
II. Verbindlichkeiten	-97.748,85	-0,34
III. Teilfondsvermögen	29.158.285,88	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen						EUR	28.296.451,25	97,04	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	27.983.585,79	95,97	
Aktien						EUR	27.983.585,79	95,97	
CGI Group Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	CA39945C1095	STK	2.070			CAD	84,870	115.159,06	0,39
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	240			CAD	958,620	150.810,40	0,52
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	1.000			CHF	56,200	49.348,03	0,17
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	690			CHF	166,300	100.756,90	0,35
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	200	200		EUR	684,700	136.940,00	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.320			EUR	162,440	539.300,80	1,85
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	1.740			EUR	109,900	191.226,00	0,66
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	1.520			EUR	128,450	195.244,00	0,67
Gemalto N.V. Aandelen EO 1	NL0000400653	STK	1.020			EUR	50,100	51.102,00	0,18
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	19.810	8.640		EUR	19,865	393.525,65	1,35
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	44.700			EUR	4,845	216.571,50	0,74
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	9.353	1.290		EUR	107,800	1.008.253,40	3,46
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	1.200	1.200		EUR	188,150	225.780,00	0,77
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005	STK	5.500		1.650	JPY	3.574,000	148.680,13	0,51
Cyberagent Inc. Registered Shares o.N.	JP3311400000	STK	2.100			JPY	6.090,000	96.732,47	0,33
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	STK	500			JPY	21.385,000	80.875,12	0,28
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	1.700	1.700	17.000	JPY	7.956,000	102.300,88	0,35
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	JP3762800005	STK	1.478			JPY	5.780,000	64.615,69	0,22
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	STK	2.100			JPY	10.750,000	170.751,08	0,59
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK	3.600			JPY	4.200,000	114.363,51	0,39
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	1.700			JPY	5.820,000	74.835,49	0,26
Trend Micro Inc. Registered Shares o.N.	JP3637300009	STK	2.200			JPY	7.150,000	118.977,38	0,41
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	2.730			SEK	522,000	138.254,67	0,47
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	16.000		9.405	SEK	79,760	123.808,88	0,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	2.000	1.110		USD	269,910	462.016,43	1,58
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	2.591			USD	72,410	160.573,70	0,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe /	Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				Zugänge	Abgänge				
im Berichtszeitraum									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp. ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	2.080	880		USD	166,320	296.084,90	1,02
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	2.344	269		USD	1.194,640	2.396.641,70	8,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	68	68		USD	1.207,360	70.267,44	0,24
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	191	91		USD	2.012,980	329.064,69	1,13
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080	STK	2.975			USD	65,970	167.973,94	0,58
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	491	151		USD	208,890	87.782,43	0,30
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	2.000			USD	92,180	157.788,43	0,54
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	1.220			USD	186,400	194.631,98	0,67
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	14.814	1.114	2.350	USD	224,950	2.852.113,40	9,78
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	5.600			USD	38,350	183.806,92	0,63
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.040			USD	156,000	138.856,56	0,48
Baidu Inc. R.Shs A(Sp. ADRs)1/10/DL-,00005	US0567521085	STK	1.680	1.380		USD	230,470	331.384,46	1,14
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	11	11		USD	1.969,340	18.540,52	0,06
Celgene Corp. Registered Shares DL -,01	US1510201049	STK	650	160		USD	89,250	49.651,23	0,17
Cerner Corp. Registered Shares DL -,01	US1567821046	STK	2.070			USD	64,210	113.757,87	0,39
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	1.450			USD	118,110	146.576,09	0,50
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	32.066	1.066		USD	48,330	1.326.386,32	4,55
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	2.500	2.500		USD	110,890	237.268,91	0,81
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	4.160			USD	76,760	273.298,19	0,94
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	5.849			USD	35,390	177.162,02	0,61
Dell Technologies Inc. Registered Shares V DL -,01	US24703L1035	STK	1.034			USD	97,250	86.063,42	0,30
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	337	337		USD	116,040	33.469,26	0,11
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	802			USD	93,730	64.337,09	0,22
F5 Networks Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	1.300			USD	196,740	218.899,35	0,75
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	13.600	544	1.614	USD	168,840	1.965.272,17	6,74

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	6.500		2.590	USD	16,280	90.568,30	0,31
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	9.090			USD	25,630	199.398,07	0,68
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	26.284	1.056		USD	45,880	1.032.103,66	3,54
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	5.193	193	373	USD	151,500	673.347,74	2,31
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	2.000	757		USD	222,820	381.410,48	1,31
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	422	422		USD	114,520	41.362,07	0,14
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	3.420			USD	29,700	86.934,27	0,30
KLA-Tencor Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	1.520			USD	100,910	131.276,28	0,45
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	800			USD	150,570	103.094,83	0,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	208	208		USD	222,310	39.575,90	0,14
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	8.000	3.600		USD	44,990	308.045,19	1,06
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	29.241	1.741	3.760	USD	114,410	2.863.285,53	9,82
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	99	99		USD	380,710	32.258,04	0,11
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	291	291		USD	84,540	21.055,41	0,07
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	3.600	600		USD	267,400	823.895,93	2,83
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	10.000	675	7.480	USD	51,690	442.399,86	1,52
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	6.023	2.823		USD	88,990	458.735,68	1,57
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	7.336	336		USD	71,710	450.243,55	1,54
Red Hat Inc. Registered Shares DL -,0001	US7565771026	STK	1.360			USD	134,010	155.985,62	0,53
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	5.000	1.560		USD	160,430	686.537,14	2,35
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	2.000	640		USD	89,940	153.954,13	0,53
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	1.100	1.100		USD	184,410	173.614,34	0,60
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	1.500	1.500		USD	97,960	125.761,73	0,43
Symantec Corp. Registered Shares DL -,01	US8715031089	STK	2.411			USD	21,260	43.870,13	0,15
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	5.422	222		USD	107,290	497.882,90	1,71
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	3.000	3.000		USD	85,720	220.095,86	0,75

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
				im Berichtszeitraum					
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	2.520			USD	29,420	63.452,93	0,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	700	700		USD	150,020	89.878,47	0,31
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021	STK	1.800	1.800		USD	155,830	240.066,76	0,82
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	1.106			USD	58,280	55.167,48	0,19
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	2.200	1.000		USD	79,900	150.445,05	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		312.865,46	1,07
Aktien						EUR		312.865,46	1,07
Tencent Holdings Ltd. Reg. Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	STK	8.800	4.700		USD	41,540	312.865,46	1,07
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		28.296.451,25	97,04
Derivate						EUR		-39.870,76	-0,13
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		-39.870,76	-0,13
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte						EUR		-39.870,76	-0,13
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		-39.870,76	-0,13
CALL Nasdaq-100 Index 21.12.18 8'000,00		STK	Anzahl -7			USD	74,350	-44.543,82	-0,15
PUT Nasdaq-100 Index 19.10.18 6'900,00		STK	Anzahl 7			USD	7,800	4.673,06	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		476.582,75	1,64
Bankguthaben						EUR		463.258,37	1,59
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.									

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Guthaben in Fondswährung		EUR	8.843,82			EUR		8.843,82	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP	43.429,42			EUR		48.786,14	0,17
		NOK	889,50			EUR		93,60	0,00
		SEK	727,98			EUR		70,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		CAD	195,37			EUR		128,07	0,00
		CHF	40,35			EUR		35,43	0,00
		JPY	3.602.897,00			EUR		27.251,32	0,09
		USD	441.712,87			EUR		378.049,36	1,30
Tagesgeld						EUR		13.324,38	0,05
Guthaben bei UBS Ltd., London									
Tagesgeld		USD	15.568,21			EUR		13.324,38	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		522.871,49	1,79
Dividendenansprüche		EUR	11.809,72			EUR		11.809,72	0,04
Einschüsse (Initial Margin) in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	595.355,46			EUR		509.547,64	1,75
Quellensteuerforderungen		EUR	10,67			EUR		10,67	0,00
Sonstige Forderungen		EUR	593,36			EUR		593,36	0,00
Zinsansprüche		EUR	910,10			EUR		910,10	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-97.748,85	-0,34
Asset Managementvergütung		EUR	-12.618,86			EUR		-12.618,86	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-14.785,36			EUR		-14.785,36	-0,05
Reportingkosten		EUR	-940,92			EUR		-940,92	-0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-3.893,05			EUR		-3.893,05	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-12.618,86			EUR		-12.618,86	-0,04
Vertriebsprovision		EUR	-43.269,07			EUR		-43.269,07	-0,15
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.448,80			EUR		-1.448,80	-0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-7.969,81			EUR		-7.969,81	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-204,12			EUR		-204,12	-0,00
Teilfondsvermögen						EUR		29.158.285,88	100,00¹⁾

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge		Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum						
DKB TeleTech Fonds AL										
Anzahl Anteile							STK		53.858,518	
Ausgabepreis							EUR		11,96	
Rücknahmepreis							EUR		11,39	
Inventarwert							EUR		613.282,31	
Anteilwert							EUR		11,39	
DKB TeleTech Fonds ANL										
Anzahl Anteile							STK		2.648.371,076	
Ausgabepreis							EUR		10,78	
Rücknahmepreis							EUR		10,78	
Inventarwert							EUR		28.545.003,57	
Anteilwert							EUR		10,78	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
		per 27.09.2018	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,5255500	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1388500	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8902000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,2100000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5037000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3075000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1684000	= 1 EUR (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
21st Century Fox Inc. Registered Shares A DL -,01	US90130A1016	STK	239	239	
21st Century Fox Inc. Registered Shares B DL -,01	US90130A2006	STK	100	100	
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	135	135	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	397	397	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	343	343	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	146	146	
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	77	77	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	80	80	
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	429	429	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	162	162	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	203	203	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	1.645	1.645	
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK		680	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	2.137	2.137	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	436	436	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	48	48	
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	229	229	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	28	28	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	370	370	
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK		3.700	
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	110	110	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	136	136	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	42	42	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	433	433	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	578	578	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	868	868	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	198	198	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	1.041	1.041	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	265	265	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	99	99	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	230	230	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	139	139	
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	US26078J1007	STK	526	526	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	159	159	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	216	216	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	143	143	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	219	219	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	510	510	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	56	56	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	887	887	
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK	1.968	1.968	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	287	287	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	295	295	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	80	80	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	199	199	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	261	261	
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000125346	STK		760	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	608	608	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	430	430	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	135	135	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	186	186	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	178	178	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	307	307	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	610	610	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	230	230	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	334	334	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	309	309	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	107	107	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	174	174	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	321	321	
Perspecta Inc. Registered Shares DL -,01	US7153471005	STK	401	401	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	1.326	1.326	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	352	352	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	570	570	
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK		12.490	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	314	314	
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N.	JP3414750004	STK		2.000	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	70	70	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	229	229	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	313	313	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	121	121	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK		3.420	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	354	354	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	176	176	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK		1.220	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	156	156	
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	US9130171096	STK	169	169	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	218	218	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	936	936	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	193	193	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	328	328	
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	994	994	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006229107	STK		2.000	

INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB TeleTech Fonds AL	DKB TeleTech Fonds ANL
ISIN	LU0102279253	LU0117118124
Auflegungsdatum	06.03.2000	29.08.2000
Erstausgabepreis	25,00	20,17
Auflösungsdatum	-	-
Währung	EUR	EUR
Teilfondsvermögen	613.282,31	28.545.003,57
Umlaufende Anteile	53.858,518	2.648.371,076
Anteilwert	11,39	10,78
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	max. 5,00%	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB TELETECH FONDS AL LU0102279253

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	8.579.083,46	EUR	8,15	EUR
31.03.2017	10.391.898,33	EUR	9,88	EUR
31.03.2018	535.258,54	EUR	9,95	EUR
30.09.2018	613.282,31	EUR	11,39	EUR

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB TELETECH FONDS ANL LU0117118124

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	17.929.140,21	EUR	7,61	EUR
31.03.2017	21.951.948,15	EUR	9,27	EUR
31.03.2018	22.431.344,15	EUR	9,44	EUR
30.09.2018	28.545.003,57	EUR	10,78	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	37.569.155,91	100,33
1. Aktien	35.487.347,91	94,77
Automobile	3.054.697,00	8,17
Banken	393.000,00	1,05
Bau	2.638.959,02	7,05
Chemie	3.008.069,53	8,03
Gesundheit / Pharma	2.635.769,73	7,04
Handel	763.495,39	2,04
Industrie	7.977.200,89	21,30
Medien	290.000,00	0,77
Privater Konsum u. Haushalt	2.531.682,99	6,76
Reise u. Freizeit	527.520,00	1,41
Rohstoffe	1.160.154,24	3,10
Technologie	4.680.688,00	12,50
Telekommunikation	1.230.043,62	3,28
Versicherungen	2.939.195,50	7,85
Versorger	1.656.872,00	4,42
2. Andere Wertpapiere	818.696,05	2,19
3. Derivate	-36.400,00	-0,10
4. Forderungen	477.628,28	1,28
5. Bankguthaben	821.883,67	2,19
II. Verbindlichkeiten	-122.090,76	-0,33
III. Teilfondsvermögen	37.447.065,15	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen						EUR	36.306.043,96	96,95	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	36.306.043,96	96,95	
Aktien						EUR	35.487.347,91	94,77	
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	27.600	27.600		CHF	23,260	563.705,49	1,51
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	8.600			CHF	51,920	392.072,70	1,05
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	STK	520			CHF	1.124,000	513.219,48	1,37
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	1.050			CHF	454,700	419.225,53	1,12
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	270			CHF	2.587,000	613.329,24	1,64
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	1.600			CHF	196,350	275.857,22	0,74
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	1.300			CHF	450,700	514.475,13	1,37
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	7.400			DKK	654,200	649.151,53	1,73
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	18.900			DKK	303,700	769.680,39	2,06
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	10.800			DKK	348,200	504.262,12	1,35
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	1.300			DKK	2.748,000	479.031,32	1,28
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	12.000			EUR	43,960	527.520,00	1,41
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0000009132	STK	8.000			EUR	80,680	645.440,00	1,72
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	6.200			EUR	197,500	1.224.500,00	3,27
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	6.200			EUR	81,460	505.052,00	1,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.400	700		EUR	162,440	714.736,00	1,91
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072	STK	29.200			EUR	15,435	450.702,00	1,20
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	34.600	10.100		EUR	23,585	816.041,00	2,18
Axel Springer SE vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	5.000	5.000		EUR	58,000	290.000,00	0,77
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	4.800			EUR	78,360	376.128,00	1,00
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	6.800			EUR	79,000	537.200,00	1,43
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	6.100			EUR	97,640	595.604,00	1,59
Cappgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	13.900			EUR	109,900	1.527.610,00	4,08
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	3.580			EUR	103,100	369.098,00	0,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	11.500			EUR	37,105	426.707,50	1,14
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	1.900			EUR	151,500	287.850,00	0,77
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	3.600			EUR	128,450	462.420,00	1,23
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008019001	STK	30.000		20.000	EUR	13,100	393.000,00	1,05
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	15.100			EUR	31,330	473.083,00	1,26
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	4.300			EUR	89,260	383.818,00	1,02
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	9.300			EUR	91,250	848.625,00	2,27
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	48.000			EUR	19,865	953.520,00	2,55
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	12.100			EUR	46,490	562.529,00	1,50
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	7.450			EUR	89,950	670.127,50	1,79
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	11.900			EUR	63,360	753.984,00	2,01
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK	3.200			EUR	178,500	571.200,00	1,53
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	7.900			EUR	88,880	702.152,00	1,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.315			EUR	193,500	447.952,50	1,20
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	23.000			EUR	13,875	319.125,00	0,85
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.000			EUR	208,000	416.000,00	1,11
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	15.000			EUR	34,490	517.350,00	1,38
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	43.800			EUR	23,630	1.034.994,00	2,76
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	40.000			EUR	17,950	718.000,00	1,92
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	7.300			EUR	74,630	544.799,00	1,45
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	9.650			EUR	70,160	677.044,00	1,81
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	9.150			EUR	111,500	1.020.225,00	2,72
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	14.000			EUR	34,560	483.840,00	1,29
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	7.400			EUR	37,940	280.756,00	0,75
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	22.700			EUR	41,360	938.872,00	2,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	5.000			EUR	82,400	412.000,00	1,10
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	7.000			EUR	109,450	766.150,00	2,05
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	35.400			EUR	17,135	606.579,00	1,62
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	104.400			GBP	2,627	308.086,72	0,82
Tesco PLC Registered Shares LS -,05	GB0008847096	STK	167.800			GBP	2,416	455.408,67	1,22
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	40.700			NOK	48,550	207.917,44	0,56
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	23.200			NOK	162,400	396.443,49	1,06
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK	17.700			NOK	199,800	372.114,02	0,99
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	29.700			SEK	180,000	518.651,47	1,39
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	11.000	11.000		SEK	259,050	276.454,04	0,74
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	32.000			SEK	115,600	358.884,31	0,96
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0011088665	STK	20.000	20.000		SEK	241,400	468.396,80	1,25
Electrolux, AB Namn-Aktier B o.N.	SE0000103814	STK	20.000	20.000		SEK	195,050	378.462,28	1,01
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK	11.000	11.000		SEK	100,160	106.889,16	0,29
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	25.700	25.700		SEK	160,550	400.304,15	1,07
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	STK	30.020			SEK	100,600	292.991,71	0,78
Andere Wertpapiere						EUR		818.696,05	2,19
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	3.920			CHF	237,850	818.696,05	2,19
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR		36.306.043,96	96,95
Derivate						EUR		-36.400,00	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		-36.400,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Aktienindex- Terminkontrakte						EUR		-36.400,00	-0,10
FUTURE DAX Performance- Index 21.12.18		STK	Anzahl -20			EUR		-36.400,00	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		821.883,67	2,19
Bankguthaben						EUR		818.815,04	2,19
Guthaben bei M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.									
Guthaben in Fondswährung		EUR	817.092,37			EUR		817.092,37	2,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	516,82			EUR		69,30	0,00
		GBP	224,33			EUR		252,00	0,00
		NOK	293,75			EUR		30,91	0,00
		SEK	1.639,02			EUR		159,01	0,00
Guthaben in Nicht-EU/ EWR-Währungen		CAD	224,31			EUR		147,04	0,00
		CHF	708,47			EUR		622,09	0,00
		HKD	560,33			EUR		61,37	0,00
		JPY	179,00			EUR		1,35	0,00
		USD	443,52			EUR		379,60	0,00
Tagesgeld						EUR		3.068,63	0,01
Guthaben bei UBS Ltd., London									
Tagesgeld		EUR	3.068,63			EUR		3.068,63	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		477.628,28	1,28
Dividendenansprüche		EUR	13.755,21			EUR		13.755,21	0,04
Einschüsse (Initial Margin) in Fondswährung		EUR	427.463,03			EUR		427.463,03	1,14
Forderungen aus geleisteten Sicherheitsleistungen in Fondswährung		EUR	36.400,00			EUR		36.400,00	0,10
Zinsansprüche		EUR	10,04			EUR		10,04	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-122.090,76	-0,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2018 (FORTSETZUNG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
				im Berichtszeitraum					
Asset Managementvergütung		EUR	-16.310,41				EUR	-16.310,41	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.820,66				EUR	-4.820,66	-0,01
Reportingkosten		EUR	-2.707,20				EUR	-2.707,20	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.700,60				EUR	-1.700,60	-0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-4.682,33				EUR	-4.682,33	-0,01
Vertriebsfolgeprovision		EUR	-16.310,41				EUR	-16.310,41	-0,04
Vertriebsprovision		EUR	-61.308,12				EUR	-61.308,12	-0,16
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.872,63				EUR	-1.872,63	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.301,31				EUR	-10.301,31	-0,03
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-2.077,09				EUR	-2.077,09	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	37.447.065,15	100,00¹⁾
DKB Zukunftsfonds ANL									
Anzahl Anteile							STK	1.224.440,538	
Ausgabepreis							EUR	30,58	
Rücknahmepreis							EUR	30,58	
Inventarwert							EUR	37.447.065,15	
Anteilwert							EUR	30,58	

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

DEISENKURSE

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
		per 27.09.2018	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,5255500	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1388500	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4575500	= 1 EUR (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,8902000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,1307500	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,2100000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5037000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3075000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1684000	= 1 EUR (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: - KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,10425	SE0006886750	STK		11.000	
Atlas Copco AB Reg.Red.Shares A SK-,052125	SE0011166636	STK	11.000	11.000	
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK		20.000	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0011088673	STK	20.000	20.000	

INFORMATIONEN ZU DEN ANTEILKLASSEN

	DKB Zukunftsfonds ANL
ISIN	LU0314225409
Auflegungsdatum	27.08.2007
Erstausgabepreis	25,00
Auflösungsdatum	-
Währung	EUR
Teilfondsvermögen	37.447.065,15
Umlaufende Anteile	1.224.440,538
Anteilwert	30,58
Ertragsverwendung	ausschüttend
Verwaltungsvergütung*)	max. 1,40%, derzeit 1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	entfällt

*) Die Verwaltungsvergütung beinhaltet das Fondsmanagerhonorar.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

DKB ZUKUNFTSFONDS ANL
LU0314225409

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2016	18.155.368,72	EUR	27,69	EUR
31.03.2017	35.806.308,05	EUR	30,79	EUR
31.03.2018	36.534.936,51	EUR	29,88	EUR
30.09.2018	37.447.065,15	EUR	30,58	EUR

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	172.431.270,58	100,32
1. Aktien	152.315.368,26	88,61
Automobile	5.597.420,00	3,25
Banken	6.023.731,05	3,50
Bau	3.399.725,17	1,98
Chemie	5.342.821,91	3,11
Energie	1.212.035,44	0,71
Finanzdienstleister	1.744.283,97	1,01
Gesundheit / Pharma	42.742.936,44	24,87
Handel	4.014.570,99	2,34
Immobilien	1.426.369,08	0,83
Industrie	13.985.081,17	8,14
Medien	6.368.826,85	3,71
Nahrungsmittel	1.948.504,54	1,13
Post	695.000,00	0,40
Privater Konsum u. Haushalt	7.998.979,52	4,65
Reise u. Freizeit	2.002.961,25	1,17
Rohstoffe	1.595.730,51	0,93
Technologie	29.709.252,03	17,28
Telekommunikation	5.673.471,05	3,30
Versicherungen	6.929.412,54	4,03
Versorger	3.904.254,75	2,27
2. Andere Wertpapiere	3.380.901,97	1,97
3. Investmentanteile	5.012.528,00	2,92
Aktienfonds	1.960.000,00	1,14
Indexfonds	2.347.250,00	1,37
Mischfonds	705.278,00	0,41
4. Derivate	-1.853.168,92	-1,08
5. Forderungen	5.295.236,22	3,08
6. Bankguthaben	8.280.405,05	4,82
II. Verbindlichkeiten	-549.384,74	-0,32
III. Fondsvermögen	171.881.885,84	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ANHANG

Der DKB Fonds ist ein am 22. November 1999 gegründeter Investmentfonds (FCP) nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Anlagen in Wertpapieren

Realisierte Kursgewinne oder Kursverluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandskurse errechnet. Die Einstandskurse der Wertpapiere, deren Kaufpreise nicht in Euro ausgedrückt sind, werden auf Basis der entsprechenden Devisenkurse am Kauftag ermittelt.

Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder die an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Wenn ein und dasselbe Wertpapier auf verschiedenen Märkten gehandelt wird, wird der letzte verfügbare bezahlte Kurs auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier verwendet. Investmentfondsanteile werden zum letzten verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

Nicht notierte Wertpapiere, andere gesetzlich und vertragsmäßig zulässige Vermögenswerte und Wertpapiere, welche zwar an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, für welche aber der letzte Verkaufspreis nicht repräsentativ ist, werden zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Der Marktwert entspricht nicht unbedingt dem Wert, der tatsächlich bei einem Verkauf erzielt werden kann; die Verkaufserlöse können über oder unter den erwähnten Marktwerten liegen.

Mitteilungen an die Anteilinhaber

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis wird grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.bayerninvest.lu/de/fondsdaten/fondspreise/index.html>) veröffentlicht und kann daneben auch in einem sonstigen Online-Medium veröffentlicht werden.

Anderer Informationen für die Anteilinhaber, soweit dies das Verwaltungsreglement fordert, werden im Recueil Électronique des Sociétés et Associations (RESA) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie können auch in einer luxemburgischen Tageszeitung und in anderen von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten Zeitungen veröffentlicht werden, und zwar in solchen Ländern, in denen Fondsanteile angeboten werden.

Mit Wirkung zum 31. August 2018 wurde die einzige Anteilklasse ANL des Teilfonds DKB Nordamerika Fonds mit der Anteilklasse ANL des Teilfonds DKB TeleTech Fonds verschmolzen.

Zeichnung von Anteilen

Anteile eines jeden Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweilige Zahlstelle erworben werden.

Zeichnungen erfolgen aufgrund des gültigen Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), denen der letzte Jahresbericht sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden müssen, wenn der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement und das KIID sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und über die jeweiligen Zahlstellen erhältlich.

Nettovermögenswert und Ausgabepreis

Nettovermögenswerte und Ausgabepreise pro Anteil werden in Euro ermittelt und täglich veröffentlicht.

Der Nettovermögenswert pro Anteil errechnet sich aus der Teilung des Teilfondsvermögens durch die Anzahl der umlaufenden Anteile des Teilfonds. Der Ausgabepreis der umlaufenden Anteile errechnet sich aus dem Nettovermögenswert pro Anteil plus Ausgabeaufschlag.

Besteuerung

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen haben die Teilfonds eine vierteljährlich zu zahlende "Taxe d'abonnement" in Höhe von 0,05% p.a. zu entrichten. Für die Klasse InstAL2 beträgt diese Steuer abweichend 0,01% p.a. des Teilfondsvermögens.

Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden der Anlagen werden nicht rückvergütet.

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den im jeweiligen Teilfonds beschriebenen Devisenkursen zum 27. September 2018 in Euro umgerechnet. Der Teilfonds DKB Asien Fonds wurde mit Devisenkursen zum 28. September 2018 umgerechnet.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Verwaltungsgesellschaft

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L -5365 Munsbach
Tel +352 28 26 24 0
Fax +352 28 26 24 99
info@bayerninvest.lu

www.bayerninvest.lu

BayernInvest Luxembourg S.A.
6B, rue Gabriel Lippmann
L -5365 Munsbach

Tel +352 28 26 24 0
Fax +352 28 26 24 99
info@bayerninvest.lu

www.bayerninvest.lu