

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018.
DekaFonds

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaFonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

Zu Beginn des Jahres markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts zufriedensstellender Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

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

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

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr DekaFonds im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 4,5 Prozent (Anteilkasse CF und AV) bzw. minus 4,8 Prozent (Anteilkasse TF).


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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|--|----|
| Anlagepolitik. DekaFonds | 5 |
| Anteilklassen im Überblick. | 6 |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018. DekaFonds | 7 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018. DekaFonds | 8 |
| Anhang. DekaFonds | 11 |
| Informationen der Verwaltung. | 12 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. | 13 |

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

DekaFonds Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaFonds ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen zu investieren. Bei den für das Sondervermögen erworbenen Aktien muss es sich weit überwiegend um Aktien von Unternehmen mit Sitz in Deutschland oder von Unternehmen, die in einem deutschen Aktienindex enthalten sind oder von Unternehmen, die nach dem Ausweis im letzten Geschäftsbericht ihre Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend in Deutschland erzielen, handeln. Daneben können Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem anderen europäischen Land erworben werden. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der HDAX Total Return Index in EUR®* verwendet. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Aktienmarktumfeld in Deutschland und Europa wies in den vergangenen sechs Monaten einige (geo-) politische Herausforderungen auf. Der Wahlausgang in Italien, der Streit um die Asylpolitik in der deutschen Regierung und nicht zuletzt der Handelskonflikt mit den USA belasteten die Aktienmärkte. Im Berichtszeitraum nahm das Fondsmanagement verschiedene Anpassungen in der Portfolioausrichtung vor. Der Investitionsgrad wurde dabei unverändert hoch gehalten. Unter Berücksichtigung von Derivaten war der Fonds vollständig investiert.

Zu den größten Branchenpositionen des Fonds zählte weiterhin der Industriesektor, der von der breit angelegten Konjunkturerholung profitierte, die sich auch in den Rekordwerten des ifo Geschäftsklimaindex widerspiegelte. Reduziert wurde dagegen etwa das Engagement im Automobilssektor.

Der DekaFonds verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilsklassen CF und AV jeweils eine Wertminderung um 4,5 Prozent und ein Minus von 4,8 Prozent in der Anteilklasse TF.

Wichtige Kennzahlen

DekaFonds

| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
|-----------------|----------|--------|---------|
| Anteilklasse CF | -4,5% | 1,1% | 4,3% |
| Anteilklasse TF | -4,8% | 0,4% | 3,5% |
| Anteilklasse AV | -4,5% | 1,0% | -% |

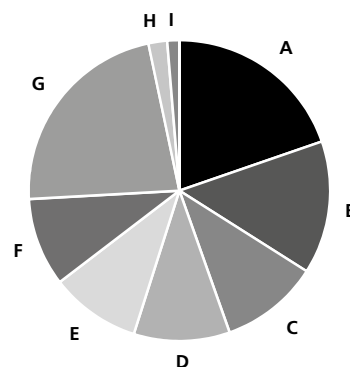
ISIN

| | |
|----------------|--------------|
| DekaFonds (CF) | DE0008474503 |
| DekaFonds (TF) | DE000DK2D7T7 |
| DekaFonds (AV) | DE000DKZJ829 |

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

Fondsstruktur

DekaFonds



| | |
|-------------------------|-------|
| A Industrie | 19,7% |
| B Pharma | 14,3% |
| C Chemie | 10,6% |
| D Automobile | 10,3% |
| E Technologie | 9,7% |
| F Versicherungen | 9,5% |
| G Sonstige Branchen | 22,6% |
| H Zertifikate | 2,0% |
| I Barreserve, Sonstiges | 1,3% |

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

* Referenzindex: HDAX Total Return Index in EUR®

Die Bezeichnung HDAX Total Return Index in EUR® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG (der Lizenzgeber). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung des Index stellt keine Empfehlung des Lizenzgebers zur Kapitalanlage dar oder beinhaltet in irgendeiner Weise eine Zusicherung des Lizenzgebers hinsichtlich einer Attraktivität einer Investition in entsprechende Produkte.

Anteilklassen im Überblick.

Für den DekaFonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“. Anteile, die bis zum 15. März 2009 unter der Bezeichnung „DekaFonds“ begeben wurden, werden seit dem 16. März 2009 der Anteilklasse „CF“ zugeordnet.

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

DekaFonds

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 4.656.804.476,90 | 96,67 |
| Deutschland | 4.248.485.363,84 | 88,21 |
| Frankreich | 111.490.052,00 | 2,31 |
| Großbritannien | 10.748.349,50 | 0,22 |
| Irland | 12.012.960,00 | 0,25 |
| Italien | 14.562.460,00 | 0,30 |
| Luxemburg | 38.286.250,00 | 0,79 |
| Niederlande | 206.574.041,56 | 4,29 |
| Spanien | 14.645.000,00 | 0,30 |
| 2. Zertifikate | 96.576.705,00 | 2,00 |
| Deutschland | 96.576.705,00 | 2,00 |
| 3. Derivate | 12.422.350,00 | 0,25 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 49.407.769,44 | 1,03 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 11.770.771,98 | 0,24 |
| II. Verbindlichkeiten | -9.095.379,44 | -0,19 |
| III. Fondsvermögen | 4.817.886.693,88 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 4.656.804.476,90 | 96,67 |
| EUR | 4.656.804.476,90 | 96,67 |
| 2. Zertifikate | 96.576.705,00 | 2,00 |
| EUR | 96.576.705,00 | 2,00 |
| 3. Derivate | 12.422.350,00 | 0,25 |
| 4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | 49.407.769,44 | 1,03 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 11.770.771,98 | 0,24 |
| II. Verbindlichkeiten | -9.095.379,44 | -0,19 |
| III. Fondsvermögen | 4.817.886.693,88 | 100,00 |

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------------|---------------|
| DE000WCH8881 | Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien | | STK | 233.450 | 185.000 | 0 | EUR 109,950 | 25.667.827,50 | 0,53 | |
| DE0007472060 | Wirecard AG Inhaber-Aktien | | STK | 548.200 | 30.000 | 40.000 | EUR 138,400 | 75.870.880,00 | 1,57 | |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien | | STK | 671.500 | 0 | 220.000 | EUR 47,900 | 32.164.850,00 | 0,67 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 96.576.705,00 | 2,00 | |
| Zertifikate | | | | | | | | 96.576.705,00 | 2,00 | |
| EUR | | | | | | | | 96.576.705,00 | 2,00 | |
| DE000DK0JM94 | DekaBank Dt.Girozentrale Ak-Delta1-Zert. BAS 17/18 | | STK | 1.180.500 | 0 | 0 | EUR 81,810 | 96.576.705,00 | 2,00 | |
| Summe Wertpapiervermögen ¹⁾ | | | | | | | | EUR | 4.753.381.181,90 | 98,67 |
| Derivate | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | | | | | | | 11.643.900,00 | 0,24 | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien | | | | | | | | 11.643.900,00 | 0,24 | |
| SAP AG Future (SAP) Apr. 19 | | XEUR | EUR | Anzahl 10.000 | | | | 11.643.900,00 | 0,24 | |
| Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 11.643.900,00 | 0,24 |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | -1.743.800,00 | -0,04 | |
| DAX-Index Future (FDAX) Sep. 18 | | XEUR | EUR | Anzahl -145 | | | | 1.169.100,00 | 0,02 | |
| MDAX Future (MDAX) Sep. 18 | | XEUR | EUR | Anzahl 630 | | | | -2.912.900,00 | -0,06 | |
| Optionsrechte | | | | | | | | 2.522.250,00 | 0,05 | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | 2.522.250,00 | 0,05 | |
| DAX-Index (DAX) Put Sep. 18 12.650 | | XEUR | | Anzahl 750 | | | EUR 672,600 | 2.522.250,00 | 0,05 | |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | EUR | 778.450,00 | 0,01 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds | | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 49.407.769,44 | | | % 100,000 | 49.407.769,44 | 1,03 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 49.407.769,44 | 1,03 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds | | | | | | | | EUR | 49.407.769,44 | 1,03 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 1.084.005,00 | | | | 1.084.005,00 | 0,02 | |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 8.277.848,10 | | | | 8.277.848,10 | 0,17 | |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 1.762.358,88 | | | | 1.762.358,88 | 0,04 | |
| Forderungen aus Kapitalmaßnahmen | | | EUR | 646.560,00 | | | | 646.560,00 | 0,01 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 11.770.771,98 | 0,24 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -781.643,76 | | | | -781.643,76 | -0,02 | |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | -1.409.430,10 | | | | -1.409.430,10 | -0,03 | |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -6.904.305,58 | | | | -6.904.305,58 | -0,14 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -9.095.379,44 | -0,19 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 4.817.886.693,88 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse CF | | | | | | | | STK | 40.734.510 | |
| Umlaufende Anteile Klasse TF | | | | | | | | STK | 1.238.516 | |
| Umlaufende Anteile Klasse AV | | | | | | | | STK | 28.250 | |
| Anteilwert Klasse CF | | | | | | | | EUR | 109,87 | |
| Anteilwert Klasse TF | | | | | | | | EUR | 273,74 | |
| Anteilwert Klasse AV | | | | | | | | EUR | 117,78 | |

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|---|----------------|-------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam | STK | 0 | 165.900 |
| DE0005501357 | Axel Springer SE vink.Namens-Aktien | STK | 0 | 85.000 |
| AT00BUWOG001 | BUWOG AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 553.300 |
| DE0005419105 | CANCOM SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 180.250 |
| DE000A2E4K43 | Delivery Hero AG Namens-Aktien | STK | 42.805 | 42.805 |
| DE0005773303 | Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 199.600 |
| DE0005800601 | GFT Technologies SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 169.000 |
| DE000A2AADD2 | innogy SE Inhaber-Aktien | STK | 0 | 170.000 |
| DE0006335003 | KRONES AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 115.637 |
| FR000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | 0 | 348.639 |
| DE0005HL1006 | Siemens Healthineers AG Namens-Aktien | STK | 584.100 | 584.100 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. Azioni nom. | STK | 2.753 | 971.853 |
| DE000UNSE018 | Uniper SE Namens-Aktien | STK | 0 | 699.700 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000BAY1BR7 | Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte | STK | 3.381.600 | 3.381.600 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|--|------------------------------|------------------|
| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | EUR | 108.756 |
| (Basiswert(e): MDAX Performance-Index) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 60.984 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index) | | |
| Optionsrechte | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): | EUR | 136.250 |
| (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, Commerzbank AG Inhaber-Aktien) | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | EUR | 57.200 |
| (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien) | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): | EUR | 121.000 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index) | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | EUR | 228.750 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index) | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | EUR | 110.000 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index) | | |

DekaFonds

Anhang.

| | | |
|------------------------------|-----|------------|
| Umlaufende Anteile Klasse CF | STK | 40.734.510 |
| Umlaufende Anteile Klasse TF | STK | 1.238.516 |
| Umlaufende Anteile Klasse AV | STK | 28.250 |
| Anteilwert Klasse CF | EUR | 109,87 |
| Anteilwert Klasse TF | EUR | 273,74 |
| Anteilwert Klasse AV | EUR | 117,78 |

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 1. Juli 2018)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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