

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017. **DekaLux-Geldmarkt:**

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

Juli 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-Geldmarkt: mit den Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: Euro und DekaLux-Geldmarkt: USD für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

In den ersten beiden Quartalen des Jahres gaben trotz politischer und wirtschaftlicher Belastungsfaktoren die Optimisten den Ton an den internationalen Finanzmärkten an. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Euro-land Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Gute Finanzierungsbedingungen für Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten und die Umschiffung einer Reihe politischer Klippen in Europa durch die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich versetzten die Märkte in Kauflaune. Mit gleichzeitig abnehmender Angst vor einem ausufernden US-Protektionismus bildete dies die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks tendierten in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen seitwärts. 10-jährige US-Treasuries gaben im Stichtagsvergleich leicht auf 2,3 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum 30. Juni 2017 mit knapp 0,5 Prozent und lagen damit merklich über dem Ausgangsniveau.

Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen trotz des Rücksetzers in der letzten Juniwoche solide Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA etwas besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: Euro eine Wertentwicklung von minus 0,2 Prozent und der Teilfonds DekaLux-Geldmarkt: USD eine Wertentwicklung von plus 0,5 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik.	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	5
DekaLux-Geldmarkt: USD	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	8
Anhang.	
DekaLux-Geldmarkt: Euro	11
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.	
DekaLux-Geldmarkt: USD	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.	
DekaLux-Geldmarkt: USD	13
Anhang.	
DekaLux-Geldmarkt: USD	16
Fondszusammensetzung.	17
Informationen der Verwaltung.	18
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	19

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

# DekaLux-Geldmarkt: Euro Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaLux-Geldmarkt: Euro besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarkttrendite in Euro. Der Fonds DekaLux-Geldmarkt: Euro investiert überwiegend in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Es werden nur Geldmarktinstrumente erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität aufweisen. Die durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Bei Anlage der Fondsmittel steht die Geringhaltung wirtschaftlicher Risiken im Vordergrund. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) getätigt werden.

Im Berichtszeitraum setzte sich an den Kreditmärkten der Trend rückläufiger Risikoprämien (Spreads) tendenziell fort. Auch zwischenzeitlich aufkommende Phasen erhöhter Volatilität aufgrund von politischen Risiken und negativen unternehmensspezifischen Nachrichten konnten das Marktumfeld nicht nachhaltig trüben.

Das Fondsmanagement richtete den Fokus weiterhin auf variabel verzinsliche Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von bis zu zwei Jahren, um an dem Trend sinkender Risikoprämien aufgrund der sehr expansiven Geldpolitik der EZB zu partizipieren. Daneben wurden unterjährige festverzinsliche Papiere genutzt. Die größte Position bildeten dabei europäische Finanzwerte, gefolgt von Industriefinanzanleihen, die als Beimischung dienen. Alle Titel verfügten über eine gute bis sehr gute Bonität (Investment Grade). Verringert wurden hingegen die Engagements in Termingeldern und Commercial Paper aufgrund des Niedrig- bzw. Negativzinsumfelds.

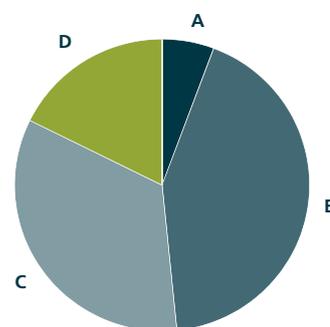
Durch die Beibehaltung einer längeren durchschnittlichen Restlaufzeit konnte der Fonds von rückläufigen Risikoprämien weiterhin profitieren. Dieser positive Effekt wurde durch den hohen Anteil an Unternehmensanleihen noch verstärkt. Unterstützend auf die Wertentwicklung wirkte sich zudem die Reduzierung der Festgelder zugunsten des Engagements in Banken- und Unternehmensanleihen aus.

## Wichtige Kennzahlen DekaLux-Geldmarkt: Euro

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-0,2%	-0,3%	-0,2%
ISIN	LU0052863874		

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

## Fondsstruktur DekaLux-Geldmarkt: Euro



<b>A</b>	Festverzinsliche Anleihen	5,7%
<b>B</b>	Variabel verzinsliche Anleihen	42,7%
<b>C</b>	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	33,9%
<b>D</b>	Barreserve, Sonstiges	17,7%

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

Nachteilige Effekte resultierten nach wie vor aus der unverändert expansiven Geldpolitik der EZB, die die Geldmarkttrenditen weiter verringerte. Im Berichtszeitraum bestand die Herausforderung darin, überhaupt noch Anlagen mit positiven Renditen mit einem ausgewogenen Chance/Risiko-Verhältnis zu erwerben. Kurzfristige Tages- und Termingeldanlagen waren nur noch zu deutlich negativen Renditen möglich.

DekaLux-Geldmarkt: Euro wies im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 0,2 Prozent auf. Der Anteilpreis belief sich per 30. Juni 2017 auf 48,30 Euro.

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaLux-Geldmarkt: USD besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Geldmarktrendite in US-Dollar. Das Sondervermögen investiert überwiegend in auf US-Dollar lautende oder gegen US-Dollar gesicherte Geldmarktinstrumente sowie in Bankguthaben. Es werden nur Geldmarktinstrumente erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität aufweisen. Die durchschnittliche Restlaufzeit sämtlicher erworbener Vermögensgegenstände darf höchstens 12 Monate betragen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Berichtszeitraum setzte sich an den Kreditmärkten der Trend rückläufiger Risikoprämien (Spreads) tendenziell fort. Zwischenzeitlich aufkommende Phasen erhöhter Volatilität aufgrund von politischen Risiken und negativen unternehmensspezifischen Nachrichten konnten das Marktumfeld nicht nachhaltig trüben.

Das Fondsmanagement hat in den vergangenen sechs Monaten die starke Positionierung in Unternehmenanleihen beibehalten. Der Fokus der Investitionen richtete sich auf Finanz- und Industriefinanzierungen mit variabler Verzinsung (Floater) mit Laufzeiten von bis zu zwei Jahren. Verstärkt beigemischt wurden unterjährige festverzinsliche Anleihen. Hinsichtlich der Ratingstruktur wurden weiterhin nur Titel mit guter bis sehr guter Bonität berücksichtigt (Investment Grade). Im Verlauf der Berichtsperiode wurde im Fonds eine leichte Verlängerung der durchschnittlichen Restlaufzeit sowie der Kapitalbindungsdauer (Duration) des Portfolios umgesetzt. Das Engagement in Termingeldern nahm das Fondsmanagement hingegen mit Blick auf die vergleichsweise geringe Rendite zurück.

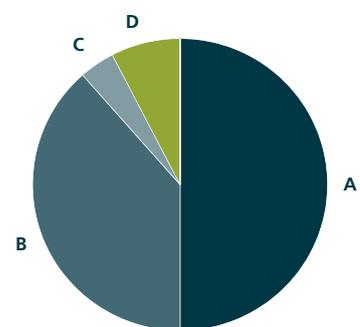
Die mit der Normalisierung ihrer Geldpolitik sehr zurückhaltend agierende US-Notenbank sorgte für gut unterstützte Risikospreads bei US-Dollar-Anleihen, was sich positiv auf die Fondsentwicklung auswirkte. Als vorteilhaft erwies sich zudem die leichte Durationsverlängerung durch Zukäufe von

### Wichtige Kennzahlen DekaLux-Geldmarkt: USD

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,5%	1,0%	0,5%
ISIN	LU0065060971		

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

### Fondsstruktur DekaLux-Geldmarkt: USD



<b>A</b>	Variabel verzinsliche Anleihen	50,0%
<b>B</b>	Festverzinsliche Anleihen	38,5%
<b>C</b>	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,9%
<b>D</b>	Barreserve, Sonstiges	7,6%

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

festverzinslichen Anleihen sowie die Erhöhung der Positionen in Unternehmens- und Bankenleihen zulasten von Festgeldern und Commercial Papers. Nachteile ergaben sich durch das weiterhin niedrige Zinsniveau, das bei Neuanlagen nur wenig Potenzial zur Renditegenerierung lässt.

Im Berichtszeitraum wies der Fonds DekaLux-Geldmarkt: USD ein Plus von 0,5 Prozent auf. Das Fondsvermögen betrug zum Stichtag 139,8 Mio. US-Dollar, der Anteilpreis notierte bei 95,99 US-Dollar.

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
Australien	2.510.437,50	2,91
Dänemark	2.514.850,00	2,92
Deutschland	16.047.104,00	18,60
Frankreich	6.018.737,22	7,01
Großbritannien	7.521.187,50	8,74
Irland	1.002.400,00	1,16
Italien	1.238.474,58	1,44
Japan	999.240,00	1,16
Kanada	1.500.540,00	1,74
Niederlande	12.728.381,69	14,77
Schweden	3.709.383,00	4,30
Schweiz	1.047.809,45	1,22
Spanien	8.512.582,50	9,88
Tschechische Republik	2.003.570,00	2,33
USA	3.457.131,25	4,02
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.252.365,78</b>	<b>17,69</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>111.828,65</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.689,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>86.149.333,16</b>	<b>100,00*)</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
EUR	70.811.828,69	82,20
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.252.365,78</b>	<b>17,69</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>111.828,65</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.689,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>86.149.333,16</b>	<b>100,00*)</b>

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

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>57.735.439,59</b>	<b>67,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>57.735.439,59</b>	<b>67,02</b>
<b>EUR</b>								<b>57.735.439,59</b>	<b>67,02</b>
XS1371522407	0,1710 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/18	EUR		2.000.000	0	0	% 100,343	2.006.860,00	2,33
NL0009411677	3,0000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Notes 10/17	EUR		2.477.000	1.186.000	0	% 100,997	2.501.695,69	2,90
XS1578083625	0,0690 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,501	2.512.525,00	2,92
DE000A1ZZ002	0,0000 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/18	EUR		1.400.000	0	0	% 100,084	1.401.176,00	1,63
FR0010256453	3,7000 % BPCE S.A. Obl. 05/17	EUR		506.000	0	0	% 101,649	514.341,41	0,60
FR0010286294	3,7500 % BPCE S.A. Obl. 06/18	EUR		40.000	40.000	0	% 102,308	40.923,20	0,05
FR0010877936	3,7000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR		136.000	136.000	0	% 103,269	140.445,84	0,16
FR0010834168	3,9000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR		125.000	125.000	0	% 101,544	126.929,38	0,15
FR0011062140	3,7500 % BPCE S.A. Obl. 11/17	EUR		178.000	0	0	% 100,124	178.220,72	0,21
FR0011227156	2,8700 % BPCE S.A. Obl. 12/18	EUR		495.000	495.000	0	% 102,217	505.974,15	0,59
XS1354388982	0,2210 % CEZ AS FLR MTN 16/18	EUR		2.000.000	0	0	% 100,179	2.003.570,00	2,33
XS1377821464	0,2700 % Covestro AG FLR MTN 16/18	EUR		4.100.000	0	0	% 100,235	4.109.635,00	4,76
XS1247516088	0,1210 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/18	EUR		403.000	0	383.000	% 100,401	404.614,02	0,47
DE000A161515	0,0000 % Daimler AG FLR MTN 15/17	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,003	1.200.036,00	1,39
DE000A1ZE7J5	0,0200 % Daimler Canada Finance Inc. FLR MTN 14/17	EUR		1.500.000	0	0	% 100,036	1.500.540,00	1,74
XS1354256643	0,1710 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS 16/18	EUR		1.000.000	0	900.000	% 100,294	1.002.935,00	1,16
DE000DB7XHMO	0,2180 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/19	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,299	1.002.985,00	1,16
DE000DL19550	0,5680 % Deutsche Bank AG FLR MTN 16/18	EUR		1.700.000	0	0	% 100,497	1.708.440,50	1,98
XS1277082316	0,0710 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 15/17	EUR		1.500.000	0	0	% 100,008	1.500.120,00	1,74
DE000A1X26E7	2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17	EUR		500.000	0	0	% 100,470	502.350,00	0,58
DE000A13SWA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,746	2.014.910,00	2,34
XS1186131634	0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18	EUR		2.500.000	0	0	% 100,150	2.503.750,00	2,91
XS1433521884	0,0190 % Iberdrola International B.V. FLR MTN 16/18	EUR		2.000.000	0	0	% 99,905	1.998.090,00	2,32
XS1366184668	0,1690 % ING Bank N.V. FLR MTN 16/18	EUR		3.000.000	0	0	% 100,340	3.010.200,00	3,49
XS1199524841	0,2710 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/18	EUR		1.000.000	0	0	% 100,240	1.002.400,00	1,16
XS0852993285	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/17	EUR		200.000	200.000	0	% 101,479	202.958,00	0,24
XS1346646737	0,1690 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR MTN IHS S.H284 16/18	EUR		1.500.000	0	0	% 100,236	1.503.532,50	1,75
XS1153305435	0,0000 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. FLR MTN 14/18	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,924	999.240,00	1,16
DE000NLB64W3	0,6790 % Norddtte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1450 11/17	EUR		1.500.000	0	0	% 100,144	1.502.160,00	1,74
FR0012330124	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR MTN 14/17	EUR		2.000.000	0	0	% 100,167	2.003.330,00	2,33
XS1577762740	0,0000 % Royal Bank of Scotland PLC FLR MTN 17/18	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,197	2.504.912,50	2,91
XS1369605123	0,0190 % Société Générale S.A. FLR MTN 16/18	EUR		2.000.000	0	0	% 100,229	2.004.570,00	2,33
XS1330976272	0,2000 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR MTN 15/17	EUR		2.000.000	0	0	% 100,050	2.001.000,00	2,32
XS1365255907	0,3710 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/17	EUR		2.050.000	0	0	% 100,291	2.055.955,25	2,39
DE000UB2F554	4,0000 % UBS AG (Jersey Branch) Anl. 10/17	EUR		641.000	378.000	0	% 100,343	643.195,43	0,75
XS1435165045	0,1310 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR		3.200.000	0	0	% 100,257	3.208.208,00	3,72
XS1465342951	0,0910 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18	EUR		500.000	0	0	% 100,235	501.175,00	0,58
DE000A18V120	0,6190 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 15/17	EUR		3.200.000	700.000	0	% 100,361	3.211.536,00	3,73
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>12.572.386,58</b>	<b>14,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>12.572.386,58</b>	<b>14,59</b>
<b>EUR</b>								<b>12.572.386,58</b>	<b>14,59</b>
ES03132111Q7	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonos 16/18	EUR		2.500.000	0	0	% 100,085	2.502.112,50	2,90
XS1374977517	0,5710 % Danske Bank AS FLR MTN 16/18	EUR		2.500.000	0	1.000.000	% 100,594	2.514.850,00	2,92
IT0004643596	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR		400.000	0	0	% 101,125	404.500,00	0,47
IT0004633993	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR		423.000	240.000	0	% 100,743	426.142,89	0,49
IT0004849334	3,6700 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 12/17	EUR		203.000	203.000	0	% 100,923	204.873,69	0,24
XS1377492035	0,4890 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR		3.000.000	0	0	% 100,184	3.005.520,00	3,49
XS1534970956	0,1510 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18	EUR		1.000.000	0	0	% 100,395	1.003.950,00	1,17
XS1087817422	0,3180 % Scentre Management Ltd. FLR MTN 14/18	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 100,418	2.510.437,50	2,91
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>504.002,52</b>	<b>0,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>504.002,52</b>	<b>0,59</b>
<b>EUR</b>								<b>504.002,52</b>	<b>0,59</b>
IT0006719840	0,1690 % Société Générale S.A. FLR Bonds 11/18	EUR		504.000	333.000	0	% 100,001	504.002,52	0,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>70.811.828,69</b>	<b>82,20</b>

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	11.252.365,78			% 100,000	11.252.365,78	13,05
<b>Termingelder</b>									
	-0,05% DekaBank Deutsche Girozentral (19.01.2018)		EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	2,32
	-0,05% DekaBank Luxemburg (14.11.2017)		EUR	2.000.000,00			% 100,000	2.000.000,00	2,32
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>15.252.365,78</b>	<b>17,69</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>15.252.365,78</b>	<b>17,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	111.200,75				111.200,75	0,13
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	627,90				627,90	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>111.828,65</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-10.443,87				-10.443,87	-0,01
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.177,96				-2.177,96	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-8.790,60				-8.790,60	-0,01
	Kostenpauschale		EUR	-4.177,53				-4.177,53	0,00
	Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen		EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-26.689,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>86.149.333,16</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>1.783.678,000</b>	
							<b>EUR</b>	<b>48,30</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
	Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes							1.747.953,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile							737.815,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile							702.090,000	
	<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>							<b>1.783.678,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>82,20</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 30.06.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2017

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0997374847	2,0000 % ALD International S.A. MTN 13/17	EUR	0	2.500.000
XS1327553290	0,2100 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 15/17	EUR	0	1.000.000
XS1325848346	0,0010 % BMW Finance N.V. FLR MTN 15/17	EUR	0	1.500.000
XS1366341433	0,1190 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 16/18	EUR	0	2.500.000
XS0295764590	0,0000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 07/17	EUR	0	790.000
XS0300196879	0,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 07/17	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1075471265	0,3910 % RCI Banque FLR MTN 14/17	EUR	0	1.600.000
XS1053304991	0,4290 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR MTN 14/17	EUR	0	2.500.000
XS0284728465	0,0380 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 07/17	EUR	0	550.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS0750403429	0,8810 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 12/17	EUR	0	630.000
XS0592626880	0,0800 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 11/17	EUR	0	195.000
XS1232125259	0,0000 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 15/17	EUR	0	900.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0012601342	0,0000 % BPCE S.A. FLR MTN 15/17	EUR	0	500.000
DE000CZ31PA1	2,7500 % Commerzbank AG FLR Floored Anl. 11/17	EUR	0	652.000
DE000CZ31PB9	2,7500 % Commerzbank AG FLR Floored Anl. 11/17	EUR	0	492.000
DE000CZ31PY1	3,0000 % Commerzbank AG FLR Floored Anl. 11/17	EUR	0	700.000
DE000A12UA67	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35245 15/17	EUR	0	3.000.000
DE000NLB2KK1	0,0710 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1913 15/17	EUR	0	1.500.000
XS1197832675	0,0000 % The Coca-Cola Co. FLR Notes 15/17	EUR	0	1.300.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1WDH54	0,0000 % RWE AG Multi-Curr.CP 16/17	EUR	0	2.000.000

# DekaLux-Geldmarkt: Euro

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Umlaufende Anteile	STK	1.783.678,000
Anteilwert	EUR	48,30

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina 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

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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.

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
Deutschland	6.636.655,63	4,74
Frankreich	28.285.935,26	20,22
Großbritannien	4.038.373,12	2,89
Japan	4.802.082,00	3,43
Niederlande	20.633.584,12	14,75
Norwegen	399.394,00	0,29
Schweden	3.465.614,30	2,48
Schweiz	9.368.499,75	6,70
Spanien	3.104.774,00	2,22
USA	47.827.861,84	34,21
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.295.501,77</b>	<b>7,37</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.705.390,54</b>	<b>1,22</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-731.428,09</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>139.832.238,24</b>	<b>100,00*)</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>		
USD	128.562.774,02	91,93
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.295.501,77</b>	<b>7,37</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.705.390,54</b>	<b>1,22</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-731.428,09</b>	<b>-0,52</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>139.832.238,24</b>	<b>100,00*)</b>

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

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>34.918.143,68</b>	<b>24,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>34.918.143,68</b>	<b>24,97</b>
<b>USD</b>								<b>34.918.143,68</b>	<b>24,97</b>
XS1549579446	1,7984 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 17/19 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,321	1.003.205,00	0,72
XS0969836112	2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/17		USD	1.216.000	1.216.000	0	% 100,322	1.219.915,52	0,87
US05946KAA97	5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Céd. Ter. 07/17 144A		USD	3.100.000	3.100.000	0	% 100,154	3.104.774,00	2,22
US05567L7E16	2,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/17		USD	2.000.000	0	0	% 100,217	2.004.340,00	1,43
US172967JQ58	1,8604 % Citigroup Inc. FLR Notes 15/18		USD	523.000	288.000	0	% 100,377	524.969,10	0,38
US172967JV44	2,0518 % Citigroup Inc. FLR Notes 15/18		USD	2.000.000	0	0	% 100,586	2.011.720,00	1,44
US172967GS42	1,7500 % Citigroup Inc. Notes 13/18		USD	808.000	808.000	0	% 99,951	807.600,04	0,58
US172967JN28	1,7000 % Citigroup Inc. Notes 15/18		USD	430.000	430.000	0	% 99,980	429.911,85	0,31
US172967JH59	1,8000 % Citigroup Inc. Notes 15/18		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 100,088	2.001.760,00	1,43
US25152RYD96	1,8750 % Deutsche Bank AG, London Br. Senior Nts 15/18		USD	3.000.000	3.400.000	400.000	% 99,950	2.998.485,00	2,14
USN3033QAT96	5,8000 % E.ON Intl Finance B.V. Notes 08/18 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 103,078	3.092.325,00	2,21
USF42768GN96	1,6250 % Engie S.A. Notes 12/17 Reg.S		USD	4.530.000	4.530.000	0	% 99,944	4.527.440,55	3,23
XS0350495171	2,0836 % General Electric Co. FLR MTN 08/17		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,050	1.000.495,00	0,72
USJ46186AT93	1,7456 % Mizuho Bank Ltd. FLR Notes 14/17 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,050	1.000.495,00	0,72
USJ46196BA83	1,5500 % Mizuho Bank Ltd. Notes 12/17 Reg.S		USD	1.050.000	1.050.000	0	% 99,993	1.049.926,50	0,75
USJ46186AS11	1,7000 % Mizuho Bank Ltd. Notes 14/17 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,053	200.105,00	0,14
USJ46186AY88	1,8000 % Mizuho Bank Ltd. Notes 15/18 Reg.S		USD	2.550.000	2.550.000	0	% 100,061	2.551.555,50	1,82
US80283LAE39	1,7051 % Santander UK PLC FLR Notes 14/17		USD	2.808.000	2.808.000	0	% 100,064	2.809.797,12	2,01
XS1107562677	1,5000 % Standard Chartered PLC Notes 14/17 Reg.S		USD	1.229.000	1.229.000	0	% 99,966	1.228.576,00	0,88
XS0836360171	2,1250 % Swedbank AB MTN 12/17 Reg.S		USD	450.000	450.000	0	% 100,158	450.711,00	0,32
XS0902287902	1,7500 % Swedbank AB MTN 13/18 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 100,129	500.642,50	0,36
XS0933241373	1,7500 % Telenor ASA MTN 13/18		USD	400.000	400.000	0	% 99,849	399.394,00	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>81.593.400,34</b>	<b>58,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>81.593.400,34</b>	<b>58,35</b>
<b>USD</b>								<b>81.593.400,34</b>	<b>58,35</b>
US00206RCD26	1,8981 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 100,363	2.007.260,00	1,44
US00206RCW07	1,7500 % AT & T Inc. Notes 16/18		USD	2.798.000	2.798.000	0	% 100,050	2.799.385,01	2,00
US06051GFK04	1,7987 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/17		USD	100.000	0	0	% 100,049	100.049,00	0,07
US06051GEW50	2,3572 % Bank of America Corp. FLR Notes 13/18		USD	146.000	0	0	% 100,618	146.902,28	0,11
US06051GET22	2,0000 % Bank of America Corp. Notes 13/18		USD	2.123.000	2.123.000	0	% 100,141	2.125.982,82	1,52
USU07264AC54	1,4298 % Bayer US Finance LLC FLR Notes 14/17 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 99,982	999.820,00	0,72
USU07264AB71	1,5000 % Bayer US Finance LLC Notes 14/17 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 99,979	399.916,00	0,29
US05578DAP78	1,6125 % BPCE S.A. MTN 14/17		USD	1.261.000	1.011.000	0	% 100,006	1.261.069,36	0,90
US05578DAQ51	1,6250 % BPCE S.A. MTN 15/18		USD	1.930.000	1.930.000	0	% 99,644	1.923.129,20	1,38
US14912L6X45	1,5672 % Caterpillar Fin.Services Corp. FLR MTN S.H 17/19		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,181	1.001.810,00	0,72
US172967HX28	1,6718 % Citigroup Inc. FLR Notes 14/17		USD	426.000	0	0	% 99,984	425.931,84	0,30
US74977RCV42	1,5618 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 12/17 144A		USD	3.000.000	0	0	% 100,058	3.001.740,00	2,15
US22533E2A60	3,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 12/17 Reg.S		USD	3.501.000	3.000.000	0	% 100,275	3.510.610,25	2,51
US22546QAU13	1,8618 % Credit Suisse(New York Branch) FLR MTN 15/18		USD	2.200.000	0	0	% 100,296	2.206.501,00	1,58
US22546QAT40	1,7500 % Credit Suisse(New York Branch) MTN 15/18		USD	500.000	500.000	0	% 100,084	500.417,50	0,36
US22546QAV95	1,7000 % Credit Suisse(New York Branch) MTN 15/18		USD	1.650.000	1.650.000	0	% 99,988	1.649.793,75	1,18
USU2339CBG25	2,0296 % Daimler Finance North Amer.LLC FLR Nts 13/18 Reg.S		USD	296.000	0	0	% 100,702	298.077,92	0,21
USU2339CBY31	1,8823 % Daimler Finance North Amer.LLC FLR Nts 15/17 Reg.S		USD	2.930.000	0	0	% 100,049	2.931.421,05	2,10
USU2339CBU19	1,6312 % Daimler Finance North Amer.LLC FLR Nts 15/18 Reg.S		USD	2.500.000	0	0	% 100,216	2.505.400,00	1,79
USU2339CBV91	1,6500 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 15/18 Reg.S		USD	225.000	225.000	0	% 99,950	224.886,38	0,16
US25152R5E95	3,0946 % Deutsche Bank AG FLR Senior Notes 16/19		USD	500.000	500.000	0	% 102,056	510.280,00	0,36
US25152RYE79	1,8618 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR Senior Nts 15/18		USD	3.125.000	3.125.000	0	% 100,093	3.127.890,63	2,24
US345397WS85	1,7925 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 14/17		USD	500.000	500.000	0	% 100,066	500.327,50	0,36
US345397XC25	2,0954 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 15/18		USD	565.000	565.000	0	% 100,274	566.545,28	0,41
US345397XJ77	2,1456 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 15/18		USD	2.620.000	2.620.000	0	% 100,408	2.630.689,60	1,88
US345397WT68	1,6840 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 14/17		USD	1.623.000	1.623.000	0	% 99,979	1.622.659,17	1,16
US345397WZ29	2,1450 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 15/18		USD	200.000	200.000	0	% 100,161	200.322,00	0,14
US44987DAA46	1,8003 % ING Bank N.V. FLR MTN 15/18 Reg.S		USD	3.330.000	600.000	0	% 100,235	3.337.825,50	2,39
US44987DAF33	1,9594 % ING Bank N.V. FLR MTN 15/18 Reg.S		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 100,592	1.207.104,00	0,86
US44987DAK28	2,4172 % ING Bank N.V. FLR MTN 16/19 Reg.S		USD	650.000	650.000	0	% 101,344	658.736,00	0,47
US446623EKE85	1,7118 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 15/18		USD	725.000	0	0	% 100,218	726.576,88	0,52
US446625HJF82	2,0562 % JPMorgan Chase & Co. FLR Notes 13/18		USD	3.000.000	0	0	% 100,442	3.013.260,00	2,15
US48125LRH77	1,7302 % JPMorgan Chase Bank N.A. FLR Bank Nts 16/18		USD	3.000.000	0	0	% 100,218	3.006.525,00	2,15
US61746BDY92	2,5446 % Morgan Stanley FLR MTN 16/19		USD	500.000	500.000	0	% 101,672	508.357,50	0,36
US61761JVN61	1,8898 % Morgan Stanley FLR MTN S.F 14/18		USD	1.068.000	0	0	% 100,284	1.071.033,12	0,77
US617446V753	2,4362 % Morgan Stanley FLR Notes 13/18		USD	3.500.000	3.086.000	0	% 100,868	3.530.362,50	2,52
US61746BDN38	2,0032 % Morgan Stanley Notes 14/19		USD	240.000	240.000	0	% 100,741	241.778,40	0,17

# DekaLux-Geldmarkt: USD

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens
USF48957AB45	3,5000 % RCI Banque S.A. Notes 13/18 Reg.S		USD	3.365.000	3.365.000	0	% 101,214	3.405.851,10	2,44
XS0906852529	1,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 13/18 Reg.S		USD	2.512.000	2.512.000	0	% 100,090	2.514.260,80	1,80
US83368RAE27	2,2276 % Société Générale S.A. FLR MTN 13/18 144A		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,010	2.020.200,00	1,44
US83368RAC60	2,7500 % Société Générale S.A. MTN 12/17 144A		USD	2.590.000	0	0	% 100,322	2.598.339,80	1,86
US38141EC493	2,0456 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/17		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 100,195	2.003.900,00	1,43
US38141GVK74	2,3718 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 13/18		USD	2.000.000	0	0	% 100,758	2.015.160,00	1,44
USH7220NAA84	1,5390 % UBS AG (London Branch) FLR Notes 17/18 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	% 100,086	2.502.137,50	1,79
US90261XHJ46	1,9956 % UBS AG (Stamford Branch) FLR MTN 15/18		USD	2.500.000	0	0	% 100,386	2.509.650,00	1,79
USN8172PAC88	3,2000 % Vonovia Finance B.V. Notes 13/17 Reg.S		USD	2.090.000	2.090.000	0	% 100,309	2.096.458,10	1,50
US94974BFK17	1,7832 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 13/18		USD	675.000	0	0	% 100,384	677.592,00	0,48
US94974BGC81	1,4790 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 14/17		USD	765.000	0	0	% 99,964	764.724,60	0,55
US94988J5H68	1,7004 % Wells Fargo Bank N.A. FLR MTN 16/18		USD	2.000.000	0	0	% 100,238	2.004.750,00	1,43
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>12.051.230,00</b>	<b>8,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>12.051.230,00</b>	<b>8,61</b>
<b>USD</b>								<b>12.051.230,00</b>	<b>8,61</b>
XS0939018510	2,0181 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 13/18		USD	5.000.000	0	0	% 100,326	5.016.275,00	3,58
XS0945223583	2,0736 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 13/18		USD	4.000.000	0	0	% 100,283	4.011.300,00	2,87
US22532MAN20	1,9584 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR MTN 14/19 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 100,789	3.023.655,00	2,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>USD 128.562.774,02</b>	<b>91,93</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	4.295.501,77			% 100,000	4.295.501,77	3,07
<b>Termingelder</b>									
1,52% Commerzbank AG (24.01.2018)			USD	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,79
1,58% Commerzbank AG (11.08.2017)			USD	1.000.000,00			% 100,000	1.000.000,00	0,72
1,65% Commerzbank AG (23.04.2018)			USD	2.500.000,00			% 100,000	2.500.000,00	1,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>USD 10.295.501,77</b>	<b>7,37</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>USD 10.295.501,77</b>	<b>7,37</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			USD	646.194,98				646.194,98	0,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			USD	402.994,27				402.994,27	0,29
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			USD	656.201,29				656.201,29	0,47
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>USD 1.705.390,54</b>	<b>1,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			USD	-28.820,41				-28.820,41	-0,02
Taxe d'Abonnement			USD	-3.525,45				-3.525,45	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			USD	-513.210,94				-513.210,94	-0,37
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			USD	-178.954,40				-178.954,40	-0,13
Kostenpauschale			USD	-6.916,89				-6.916,89	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>USD -731.428,09</b>	<b>-0,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>USD 139.832.238,24</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 1.456.698,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>USD 95,99</b>	
<b>Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf</b>									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								1.442.153,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								196.401,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								181.856,000	
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes</b>								<b>1.456.698,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>91,93</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 29./30.06.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2017

# DekaLux-Geldmarkt: USD

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US00037BAA08	1,6250 % ABB Finance USA Inc. Notes 12/17	USD	0	3.620.000
DE000A1ZJV7	1,4040 % BMW US Capital LLC FLR MTN 14/17	USD	0	1.000.000
US172967HL89	1,4931 % Citigroup Inc. FLR Notes 14/17	USD	0	2.425.000
USN27915AA03	2,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. Notes 12/17 Reg.S	USD	0	5.308.000
XS0765615678	3,2000 % DNB Bank ASA MTN 12/17 Reg.S	USD	0	3.500.000
XS0287158629	1,1673 % General Electric Co. FLR MTN 07/17	USD	0	346.000
XS0290587509	1,1673 % General Electric Co. FLR MTN 07/17	USD	0	1.800.000
US87938WAS26	1,8062 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR Notes 14/17	USD	0	200.000
US92857WAX83	1,6250 % Vodafone Group PLC Notes 12/17	USD	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
XS1594302785	1,7984 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN Tr.2 17/19 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
US02665WBL46	1,4584 % American Honda Finance Corp. FLR MTN S.A 16/18	USD	0	2.000.000
US00206RBC51	1,6000 % AT & T Inc. Notes 12/17	USD	0	2.000.000
USG08820BU89	2,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC Notes 12/17 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
US06051GEQ82	3,8750 % Bank of America Corp. Notes 12/17	USD	0	1.000.000
US06050TMB51	1,5500 % Bank of America N.A. FLR MT Bk Notes 15/17	USD	0	250.000
US06739FHU84	1,4862 % Barclays Bank PLC FLR Notes 14/17	USD	0	2.710.000
US05574LZP65	1,4940 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 14/17	USD	0	350.000
US05565QCVR86	1,2323 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 15/17	USD	0	3.000.000
US05578DAF96	1,7323 % BPCE S.A. FLR MTN 14/17	USD	0	2.000.000
US05578DAM48	1,7662 % BPCE S.A. FLR MTN 14/17	USD	0	2.000.000
US05578DAE22	1,6250 % BPCE S.A. MTN 14/17	USD	0	964.000
US21688AAB89	1,3690 % Coöp.Rabobank(New York Branch) FLR MTN 14/17	USD	0	2.000.000
US22546QAM96	1,5423 % Credit Suisse(New York Branch) FLR MTN 14/17	USD	0	3.500.000
US25152RVQ37	1,5121 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR Anl. 14/17	USD	0	4.510.000
USF2893TAH98	1,3412 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 14/17 R.S.	USD	0	3.214.000
USN4578BQC10	3,7500 % ING Bank N.V. Bonds 12/17 Reg.S	USD	0	3.000.000
USF58485AU18	1,6250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Notes 12/17 Reg.S	USD	1.379.000	2.879.000
US65557HAB87	3,1250 % Nordea Bank AB MTN 12/17 Reg.S	USD	0	300.000
US65557DAG60	1,2500 % Nordea Bank AB MTN 14/17 Reg.S	USD	0	3.800.000
USL81445AE58	1,2500 % Schlumberger Investment S.A. Notes 12/17 Reg.S	USD	1.600.000	1.600.000
US86960BAB80	2,8750 % Svenska Handelsbanken AB MTN S.3A2 12/17	USD	0	1.000.000
US38141EB990	1,7250 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/17	USD	0	2.000.000
US38148LAD82	1,7201 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR Notes 15/17	USD	0	2.327.000
US90261XHM74	1,6146 % UBS AG (Stamford Branch) FLR MTN 15/17	USD	0	3.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US05530QAE08	2,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC Notes 12/17 144A	USD	0	2.540.000
XS0284302998	1,5279 % Bank of America Corp. FLR MTN 07/17	USD	0	895.000
US22532LAQ77	1,6646 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR MTN 14/17	USD	0	4.500.000
US25152RWZ27	1,5240 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR Nts 14/17	USD	0	610.000
US268317AH77	1,3412 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 14/17 144A	USD	0	1.000.000
USF2893TAG16	1,1500 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 14/17 Reg.S	USD	0	1.076.000
US80283LAC72	1,4665 % Santander UK PLC FLR Notes 14/17	USD	0	4.100.000

# DekaLux-Geldmarkt: USD

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile	STK	1.456.698,000
Anteilwert	USD	95,99

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina 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

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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.

# Fondszusammensetzung.

	DekaLux-Geldmarkt: Euro in EUR	DekaLux-Geldmarkt: USD in USD	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>			
Wertpapiervermögen	70.811.828,69	128.562.774,02	183.497.229,71
Bankguthaben/Geldmarktfonds	15.252.365,78	10.295.501,77	24.276.383,46
Sonstige Vermögensgegenstände	111.828,65	1.705.390,54	1.606.605,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.689,96	-731.428,09	-667.787,42
<b>Fondsvermögen</b>	<b>86.149.333,16</b>	<b>139.832.238,24</b>	<b>208.712.430,93</b>

# 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 verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- 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](http://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.

## **AIFM**

Deka International S.A.  
5, rue des Labours  
1912 Luxembourg,  
Luxemburg

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2016**

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

### **Vorstand**

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

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

### **Aufsichtsrat des AIFM**

#### **Vorsitzender**

Patrick Weydert  
Geschäftsführer der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

Vorsitzender des Aufsichtsrats der Interna-  
tional Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

#### **Stellvertretender Vorsitzender**

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

#### **Mitglied**

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

## **Verwahr- und Zahlstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

### **Eigenmittel zum 31. Dezember 2016**

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 465,9 Mio.

### **Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM**

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

### **Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

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

(Stand 24. Januar 2017)



**Deka International S.A.**

5, rue des Labours  
1912 Luxembourg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 – 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 93  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)