

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2016.

## **DekaFonds**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**..Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2016

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaFonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Ausgelöst durch wiederaufflammende Sorgen um die chinesische Konjunktur und damit verbundene Befürchtungen vor den Auswirkungen auf die Weltwirtschaft kam es bereits von Anfang Januar bis in den Februar hinein zu starken Kursverlusten bei Aktien und auch risikoreicheren Rententiteln. In diesem Umfeld beschloss die Europäische Zentralbank (EZB) weitere geldpolitische Maßnahmen, während die US-Notenbank (Fed) aufgrund gestiegener globaler Wirtschaftsrisiken den erwarteten Leitzinspfad nach unten korrigierte. Zuletzt richteten sich die Blicke der Anleger auf das EU-Referendum in Großbritannien: Das letztlich überraschende Votum für einen EU-Austritt (Brexit) löste an den globalen Märkten ein kleineres Beben aus.

Europäische Staatsanleihen wurden zu Jahresbeginn vor dem Hintergrund einbrechender Aktienmärkte als risikoärmere Investitionen vermehrt nachgefragt, was sich in kräftigen Kursanstiegen sowie sinkenden Renditen widerspiegelte. Dieser Trend wurde durch das Brexit-Referendum zuletzt nochmals verstärkt, sodass 10-jährige Bundesanleihen Ende Juni mit minus 0,1 Prozent rentierten. In den USA gab die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries per saldo ebenfalls deutlich auf 1,5 Prozent nach.

Die Mehrheit der bedeutenden globalen Aktienmärkte verzeichnete im Stichtagsvergleich signifikante Kursverluste. Dabei verbuchten der japanische Nikkei 225 sowie der EURO STOXX 50 Rückgänge im zweistelligen Prozentbereich. Auch deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – lagen mit 9,9 Prozent spürbar im Minus. Stabil zeigten sich hingegen einige US-Aktienindizes, hier gingen der S&P 500 (plus 2,7 Prozent) sowie der Dow Jones Industrial (plus 2,9 Prozent) mit leichten Zugewinnen aus dem Handel.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr DekaFonds im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 11,9 Prozent (Anteilkategorie CF) bzw. minus 12,2 Prozent (Anteilkategorie 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](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Victor Mofitakhar  
(Vorsitzender)



Frank Hagenstein



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik. DekaFonds	5
Anteilklassen im Überblick.	7
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016. DekaFonds	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016. DekaFonds	9
Anhang. DekaFonds	13
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

# DekaFonds

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaFonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens 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. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Insgesamt beurteilte das Fondsmanagement im Berichtszeitraum den globalen Wirtschaftszyklus als konstruktiv, richtete das Portfolio jedoch in der Summe weniger zyklisch aus. Unter Branchensichtspunkten schätzte das Fondsmanagement den Softwarebereich sowie Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe als aussichtsreich ein. Deutsche Softwareunternehmen profitierten über ihre herausragende Marktpositionierung von einem soliden nationalen, regionalen und globalen IT-Nachfrageumfeld. Zudem verzeichnen diese Unternehmen klassischerweise in der reifen Phase eines Konjunkturzyklus eine nochmals anziehende Nachfrage. In der Branche Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe führten regional zurückhaltende konjunkturelle Aussichten in den Schwellenländern (u.a. China) zu einer gedämpften Nachfrage für die Produkte einiger deutscher Unternehmen (Basis-Chemie und Stahl). Ebenso belasteten fallende Rohstoffpreise das Geschäft. Einzelne Subsektoren profitierten hingegen weiterhin von einer soliden Nachfragesituation (Spezialchemie und Bau).

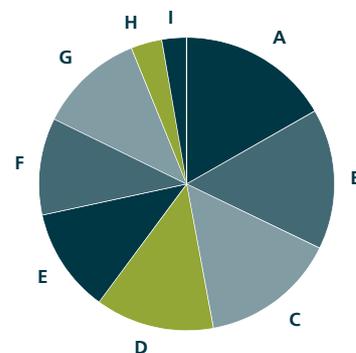
Sowohl die Immobilien- als auch die Versicherungsbranche wurden im Berichtszeitraum tendenziell gemieden. Die Nachfrage nach Immobilien wurde durch ein stetig fallendes Zinsniveau unterstützt. Immobilienaktien hatten diese Entwicklung jedoch schon weitgehend vorweggenommen. Nach gutem Kursverlauf betrachtete das Fondsmanagement den Sektor als weniger attraktiv und präferierte stattdessen zyklischere Sektoren. Bei Versicherern sorgten das im historischen Vergleich immer noch sehr niedrige Zinsniveau sowie rückläufige Rückversicherungspreise weiterhin für operativen Gegenwind.

### Wichtige Kennzahlen DekaFonds

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-11,9%	-12,4%	5,9%
Anteilklasse TF	-12,2%	-13,0%	5,1%
ISIN			
Anteilklasse CF	DE0008474503		
Anteilklasse TF	DE000DK2D7T7		

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

### Fondsstruktur DekaFonds



A	Nicht-Basiskonsumgüter	16,7%
B	Industrie	15,5%
C	Finanzwesen	14,9%
D	Gesundheitswesen	13,0%
E	Informationstechnologie	11,5%
F	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	10,7%
G	Sonstige Branchen	11,6%
H	Aktienzertifikate	3,4%
I	Barreserve, Sonstiges	2,7%

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

Zu den favorisierten Einzelpositionen im DekaFonds zählten u.a. Deutsche Post, SAP und Evonik. Geringere Berücksichtigung fanden hingegen u.a. Münchener Rück, Siemens und Volkswagen. Im Laufe des Betrachtungszeitraums nahm der Fonds an ausgewählten Neuemissionen teil.

Positive Wertbeiträge für den Fonds resultierten insbesondere aus den Positionierungen in den Bereichen Automobile, Versicherungen und Telekommunikation. Als nachteilig erwies sich die Positionierung in Technologie, Banken und Immobilien.

Der DekaFonds verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertminderung um 11,9 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. 12,2 Prozent (Anteilklasse TF). Der Referenzindex\* wies im gleichen Zeitraum ein Minus von 10,3 Prozent auf.

**\* 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.

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

# 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 zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages und der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“ und „TF“. 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	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	5,26%	1,25% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keiner	1,97% p.a.	Ausschüttung

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

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>3.576.423.834,05</b>	<b>93,96</b>
Deutschland	3.373.224.024,45	88,62
Frankreich	37.754.122,10	0,99
Großbritannien	1.350.000,00	0,04
Luxemburg	6.252.600,00	0,16
Niederlande	157.843.087,50	4,15
<b>2. Zertifikate</b>	<b>129.453.390,00</b>	<b>3,40</b>
Deutschland	129.453.390,00	3,40
<b>3. Derivate</b>	<b>5.569.582,50</b>	<b>0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>100.470.738,40</b>	<b>2,64</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.920.974,85</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.654.294,82</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.806.184.224,98</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>3.576.423.834,05</b>	<b>93,96</b>
EUR	3.576.423.834,05	93,96
<b>2. Zertifikate</b>	<b>129.453.390,00</b>	<b>3,40</b>
EUR	129.453.390,00	3,40
<b>3. Derivate</b>	<b>5.569.582,50</b>	<b>0,15</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>100.470.738,40</b>	<b>2,64</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.920.974,85</b>	<b>0,20</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.654.294,82</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.806.184.224,98</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>3.571.528.364,55</b>	<b>93,83</b>
<b>Aktien</b>								<b>3.571.528.364,55</b>	<b>93,83</b>
<b>EUR</b>								<b>3.571.528.364,55</b>	<b>93,83</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		650.000	0	0	EUR 126,950	82.517.500,00	2,17
NL0000235190	Airbus Group SE Aandelen op naam	STK		2.211.000	80.000	319.000	EUR 52,200	115.414.200,00	3,03
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.925.000	67.000	0	EUR 127,500	245.437.500,00	6,45
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		400.000	400.000	0	EUR 17,895	7.158.000,00	0,19
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK		130.000	0	0	EUR 46,995	6.109.350,00	0,16
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.950.000	0	180.000	EUR 68,150	132.892.500,00	3,49
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		2.800.000	160.000	0	EUR 89,330	250.124.000,00	6,58
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		575.000	0	335.000	EUR 66,000	37.950.000,00	1,00
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		317.386	0	290.000	EUR 57,580	18.275.085,88	0,48
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		545.000	0	20.000	EUR 83,970	45.763.650,00	1,20
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien	STK		245.000	0	0	EUR 42,645	10.448.025,00	0,27
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK		252.000	252.000	0	EUR 44,320	11.168.640,00	0,29
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		4.310.000	0	900.000	EUR 5,840	25.170.400,00	0,66
DE0005437305	CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien	STK		400.000	128.500	0	EUR 36,520	14.608.000,00	0,38
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		481.000	0	10.000	EUR 169,100	81.337.100,00	2,14
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		274.230	0	100.000	EUR 39,420	10.810.146,60	0,28
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		3.270.000	0	135.000	EUR 53,450	174.781.500,00	4,59
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		13.087	13.087	0	EUR 908,300	11.886.922,10	0,31
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		4.780.000	0	1.210.000	EUR 12,430	59.415.400,00	1,56
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		825.000	145.000	0	EUR 73,560	60.687.000,00	1,59
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		1.355.000	0	220.000	EUR 10,510	14.241.050,00	0,37
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		4.780.000	150.000	0	EUR 24,890	118.974.200,00	3,13
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		12.460.000	450.000	100.000	EUR 15,365	191.447.900,00	5,03
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien	STK		1.034.470	140.000	65.530	EUR 30,430	31.478.922,10	0,83
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	EUR 27,000	1.350.000,00	0,04
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber- Stammaktien	STK		50.000	0	0	EUR 49,100	2.455.000,00	0,06
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber- Vorzugsaktien	STK		45.000	0	30.000	EUR 54,840	2.467.800,00	0,06
DE0005545503	Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		227.452	50.000	0	EUR 35,105	7.984.702,46	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		7.220.000	0	0	EUR 9,000	64.980.000,00	1,71
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		1.700.000	690.000	150.000	EUR 26,765	45.500.500,00	1,20
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK		110.000	0	0	EUR 47,900	5.269.000,00	0,14
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		989.000	0	45.000	EUR 77,830	76.973.870,00	2,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		1.595.000	210.000	0	EUR 65,640	104.695.800,00	2,75
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		20.000	100.000	190.000	EUR 41,790	835.800,00	0,02
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		750.000	0	0	EUR 67,540	50.655.000,00	1,33
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien	STK		566.300	100.000	5.000	EUR 28,950	16.394.385,00	0,43
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		230.000	230.000	0	EUR 96,520	22.199.600,00	0,58
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		280.000	0	220.000	EUR 109,000	30.520.000,00	0,80
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		141.000	0	200.000	EUR 50,300	7.092.300,00	0,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		4.300.000	0	0	EUR 12,995	55.878.500,00	1,47
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK		660.000	500.000	0	EUR 26,985	17.810.100,00	0,47
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		505.000	120.000	0	EUR 18,360	9.271.800,00	0,24
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		334.000	0	0	EUR 39,110	13.062.740,00	0,34
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		200.000	100.000	0	EUR 83,990	16.798.000,00	0,44
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK		527.000	20.000	63.000	EUR 124,550	65.637.850,00	1,72
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		400.000	0	0	EUR 90,300	36.120.000,00	0,95
DE0007257503	METRO AG Inhaber-Stammaktien	STK		320.000	0	0	EUR 27,395	8.766.400,00	0,23
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien	STK		160.000	0	0	EUR 37,575	6.012.000,00	0,16
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		75.000	15.000	144.270	EUR 83,670	6.275.250,00	0,16
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		360.000	50.000	90.000	EUR 149,650	53.874.000,00	1,42
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien	STK		1.350.000	1.069.000	0	EUR 25,590	34.546.500,00	0,91
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK		320.000	230.000	620.000	EUR 45,900	14.688.000,00	0,39
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK		550.000	749.600	199.600	EUR 20,700	11.385.000,00	0,30
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber- Vorzugsaktien	STK		390.000	390.000	0	EUR 41,215	16.073.850,00	0,42
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		1.050.000	0	0	EUR 38,925	40.871.250,00	1,07
NL0000240000	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		487.500	0	0	EUR 19,345	9.430.687,50	0,25
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		482.682	222.682	160.000	EUR 53,090	25.625.587,38	0,67
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK		85.000	0	0	EUR 73,560	6.252.600,00	0,16
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK		1.640.000	0	300.000	EUR 14,110	23.140.400,00	0,61
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		4.180.000	120.000	0	EUR 66,870	279.516.600,00	7,35
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		2.806.700	1.406.700	0	EUR 12,025	33.750.567,50	0,89
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		360.000	360.000	0	EUR 51,970	18.709.200,00	0,49
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.165.000	860.000	405.000	EUR 91,000	197.015.000,00	5,18
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK		75.147	0	81.000	EUR 14,285	1.073.474,90	0,03
DE0003304002	Software AG Inhaber-Aktien	STK		470.000	0	0	EUR 30,130	14.161.100,00	0,37
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien	STK		145.000	0	0	EUR 47,080	6.826.600,00	0,18
NL0011375019	Steinhoff Internat'l Hldgs N.V. Aandelen op naam	STK		4.200.000	4.200.000	0	EUR 5,146	21.613.200,00	0,57
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		352.000	352.000	0	EUR 41,150	14.484.800,00	0,38
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		550.000	160.000	0	EUR 60,490	33.269.500,00	0,87
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		765.000	35.000	0	EUR 26,610	20.356.650,00	0,53
DE000TCAG172	Tele Columbus AG Namens-Aktien	STK		513.675	0	0	EUR 8,201	4.212.648,68	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien	STK		2.641.563	0	0	EUR 3,777	9.977.183,45	0,26
DE0007500001	ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien	STK		1.800.000	717.500	0	EUR 17,945	32.301.000,00	0,85
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		1.980.000	1.210.000	1.150.000	EUR 10,210	20.215.800,00	0,53
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		980.000	0	0	EUR 36,895	36.157.100,00	0,95
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien <sup>1)</sup>	STK		540.000	220.000	0	EUR 106,850	57.699.000,00	1,52
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		1.450.000	300.000	0	EUR 32,700	47.415.000,00	1,25
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK		162.800	0	0	EUR 78,820	12.831.896,00	0,34
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK		516.000	0	0	EUR 39,580	20.423.280,00	0,54
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK		850.000	195.000	0	EUR 24,150	20.527.500,00	0,54
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>134.348.859,50</b>	<b>3,53</b>
<b>Aktien</b>								<b>4.895.469,50</b>	<b>0,13</b>
<b>EUR</b>								<b>4.895.469,50</b>	<b>0,13</b>
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE Inhaber-Aktien	STK		285.700	0	0	EUR 17,135	4.895.469,50	0,13
<b>Zertifikate</b>								<b>129.453.390,00</b>	<b>3,40</b>
<b>EUR</b>								<b>129.453.390,00</b>	<b>3,40</b>
DE000DK0ERQ4	DekaBank Dt.Girozent. Ak.-Zert.Delta1 BAS 16/16	STK		1.180.500	1.180.500	0	EUR 67,980	80.250.390,00	2,11
DE000DK0DBR1	DekaBank Dt.Girozent. Ak.-Zert.Delta1 BAYN 15/16	STK		550.000	0	0	EUR 89,460	49.203.000,00	1,29
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>3.705.877.224,05</b>	<b>97,36</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>-2.299.200,00</b>	<b>-0,06</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>-2.299.200,00</b>	<b>-0,06</b>
Evonik Industries AG (EVK) Put Sep. 16 26	EUREX	STK		-180.000			EUR 1,140	-205.200,00	-0,01
Volkswagen AG (VOW3) Call Dez. 16 140	EUREX	STK		300.000			EUR 1,670	501.000,00	0,01
Volkswagen AG (VOW3) Call Dez. 16 160	EUREX	STK		-300.000			EUR 0,550	-165.000,00	-0,00
Volkswagen AG (VOW3) Put Dez. 16 100	EUREX	STK		-300.000			EUR 8,100	-2.430.000,00	-0,06
<b>Optionsscheine</b>								<b>25.500,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								<b>25.500,00</b>	<b>0,00</b>
exceet Group SE WTS (Foreign) 10/26.07.16	A	STK		1.500.000	0	0	EUR 0,017	25.500,00	0,00
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								<b>1.934.560,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								<b>1.934.560,00</b>	<b>0,05</b>
Siemens AG Future (SIE) Nov. 16	EUREX	EUR		Anzahl2.000				1.934.560,00	0,05
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR -339.140,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-1.191.277,50</b>	<b>-0,03</b>
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 16	EUREX	EUR		Anzahl -150				-1.621.812,50	-0,04
MDAX Future (MDAX) Sep. 16	EUREX	EUR		Anzahl 785				430.535,00	0,01
<b>Optionsrechte</b>								<b>7.100.000,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>7.100.000,00</b>	<b>0,19</b>
DAX-Index (DAX) Put Juli 16 9.800	EUREX			Anzahl5.000			EUR 284,000	7.100.000,00	0,19
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 5.908.722,50</b>	<b>0,16</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale				100.470.738,40			% 100,000	100.470.738,40	2,64
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 100.470.738,40</b>	<b>2,64</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 100.470.738,40</b>	<b>2,64</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		393.900,00				393.900,00	0,01
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		4.117.270,90				4.117.270,90	0,11
Forderungen aus Anteilschingeschäften		EUR		2.078.880,45				2.078.880,45	0,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR		1.320.255,32				1.320.255,32	0,03
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		10.668,18				10.668,18	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 7.920.974,85</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilschingeschäften		EUR		-838.618,01				-838.618,01	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-8.092.192,50				-8.092.192,50	-0,21
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-4.723.484,31				-4.723.484,31	-0,12
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -13.654.294,82</b>	<b>-0,35</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	3.806.184.224,98	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	40.987.318	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.008.205	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	87,45	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	220,05	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								97,36
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								0,15

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

A Amtlicher Börsenhandel

### Terminbörsen

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	0	400.000
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen aan toonder	STK	154.900	154.900
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	270.000
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	96.200
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	156.000
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	78.000
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien	STK	0	341.300
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	0	109.900
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK	0	260.000
LU1377527517	Senvion S.A. Actions Nom.	STK	182.000	182.000

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Zertifikate

##### EUR

DE000DK0D6T1 DekaBank Dt.Girozent. Ak.-Zert.Delta1 BASF 15/16

### Gattungsbezeichnung

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

#### Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Siemens AG Namens-Aktien)

EUR

64.794

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MDAX (PERFORMANCEINDEX))

EUR

78.071

##### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX))

EUR

39.189

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): Evonik Industries AG Namens-Aktien)

EUR

7.000

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX))

EUR

297.250

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX))

EUR

78.400

##### Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX))

EUR

159.500

##### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX))

EUR

551.550

## Gattungsbezeichnung

**Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):**

### unbefristet

(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, AIXTRON SE Namens-Aktien, Axel Springer SE vink.Namens-Aktien, BASF SE Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, CANCOM SE Inhaber-Aktien, CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien, Daimler AG Namens-Aktien, Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien, Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, Drillisch AG Inhaber-Aktien, Dürr AG Inhaber-Aktien, Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien, FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsaktien, GEA Group AG Inhaber-Aktien, HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien, HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien, K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, Klöckner & Co SE Namens-Aktien, Lanxess AG Inhaber-Aktien, METRO AG Inhaber-Stammaktien, MorphoSys AG Inhaber-Aktien, NORMA Group SE Namens-Aktien, Qiagen N.V. Aandelen op naam, Rocket Internet SE Inhaber-Aktien, RTL Group S.A. Actions au Porteur, RWE AG Inhaber-Stammaktien, Salzgitter AG Inhaber-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, Siltronic AG Namens-Aktien, Software AG Inhaber-Aktien, STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien, Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien, Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien, ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien, TUI AG Namens-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien, Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien, Wirecard AG Inhaber-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)

**Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.**

**Volumen  
in 1.000**

EUR

880.868

# DekaFonds

## Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,36	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,15	
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	40.987.318
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.008.205
Anteilwert Klasse CF	EUR	87,45
Anteilwert Klasse TF	EUR	220,05

### 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 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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2016  
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 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.

## 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 2015)

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael M. Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment 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 Landesbank Berlin Investment 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

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg

## Mitglieder

Daniel Kapffer  
Leiter Interne Dienste Wertpapierfonds & Kapitalmarktgeschäft der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Stefan Keitel

Generalbevollmächtigter der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Martin K. Müller

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 4. März 2016)

## Geschäftsführung

Victor Mofitakhar (Vorsitzender)

Frank Hagenstein

Thomas Ketter  
Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A., Luxemburg, und der

International Fund Management S.A., Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Michael Schmidt

Thomas Schneider

(Stand: 1. Juli 2016)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squire  
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 447,9 Mio.  
Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2015)

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

**Zahl- und Informationsstelle in  
Österreich**

Vorarlberger Landes- und  
Hypothekenbank Aktiengesellschaft  
Hypo-Passage 1  
6900 Bregenz  
Österreich

**Vertreter in der Schweiz**

ACOLIN Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
8050 Zürich  
Schweiz

**Zahlstelle in der Schweiz**

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1/am Bellevue  
8022 Zürich  
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.  
Dieses Dokument darf in und von der  
Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger,  
gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG,  
vertrieben werden.

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz  
aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfül-  
lungsort und Gerichtsstand am Sitz des  
Vertreters in der Schweiz begründet. Die  
maßgebenden Dokumente sowie der  
Jahres- und Halbjahresbericht können  
beim Vertreter in der Schweiz kostenlos  
bezogen werden.

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](http://www.deka.de)

