

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2017.

## **Deka-BR 75**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 75 für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

Die Kapitalmärkte und die Realwirtschaft setzten in den vergangenen sechs Monaten die seit mehr als einem Jahr andauernde starke Erholung fort. In einem Umfeld, das von einem weiter synchron verlaufenden kräftigen Aufschwung in den reiferen und einem weitgehend soliden Wachstum in den aufstrebenden Volkswirtschaften geprägt war, lagen die Wirtschaftsbarometer weit im expansiven Bereich. Die liquiditätsgetriebene Suche nach auskömmlichen Renditen und steigende Unternehmensgewinne überdeckten bestehende geldpolitische Risiken. Trotz verschiedener Maßnahmen einiger der wichtigsten Zentralbanken die akkommodierende Geldpolitik behutsam zurückzuschrauben, blieb der Inflationsdruck aus, was das bestehende Goldilocks-Szenario stützte.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts. Nach einem Anstieg zu Beginn des dritten Quartals 2017 ging die Rendite wieder zurück und lag zuletzt mit 0,4 Prozent leicht unter ihrem Ausgangsniveau. Laufzeitgleiche US-Treasuries traten im Stichtagsvergleich auf der Stelle, die Rendite legte per saldo leicht auf 2,4 Prozent zu.

Während die US-amerikanischen sowie die asiatischen Aktienmärkte im vergangenen Halbjahr deutliche Kurssteigerungen aufwiesen (Dow Jones Industrial Average plus 15,8 Prozent, Nikkei 225 plus 13,6 Prozent), entwickelten sich die europäischen Börsen uneinheitlich. So verzeichneten der DAX sowie der EURO STOXX 50 vergleichsweise geringe Zuwächse von 4,8 Prozent bzw. 1,8 Prozent, spanische Aktien (IBEX 35) notierten sogar im negativen Bereich (minus 3,8 Prozent).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-BR 75 im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,4 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber 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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-BR 75	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017. Deka-BR 75	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017. Deka-BR 75	7
Anhang. Deka-BR 75	14
Informationen der Verwaltung.	16
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	17

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

# Deka-BR 75 Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BR 75 besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere (Renten) und in Aktien weltweit anzulegen. Renten-seitig wird in europäische Titel investiert. Aktieninvestments des Deka-BR 75 werden weltweit u.a. in Aktien von Unternehmen vorgenommen, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 75 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement hielt im Berichtshalbjahr an der Portfolioausrichtung fest, d.h. mit Blick auf die Wertpapierstruktur ergaben sich per saldo nur moderate Modifikationen. Die Aktienquote (inkl. Derivate) betrug zum Stichtag 68,3 Prozent des Fondsvermögens und setzte sich zusammen aus Einzelaktien, einem aktienartigen Genussschein sowie einem REIT (Real Estate Investment Trust).

Akzente lagen unter Branchenaspekten u.a. auf den Sektoren Einzelhandel, Technologie und Finanzdienstleister, während etwa Chemie-, Banken- und Automobilwerte tendenziell nur zurückhaltend gewichtet waren. Auf Länderebene führten die USA vor Großbritannien, Japan und Deutschland die Aufstellung an. Die größten Einzelwerte des Portfolios bildeten zuletzt die US-Technologiefirmen Apple und Alphabet, gefolgt von Microsoft und Amazon.

Auf verzinsliche Wertpapiere entfielen zuletzt 16,4 Prozent des Fondsvermögens. Über den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) erhöhte sich der wirksame Renteninvestitionsgrad um 8,6 Prozentpunkte. Im Fokus der Anlagen standen Euroland-Staatsanleihen.

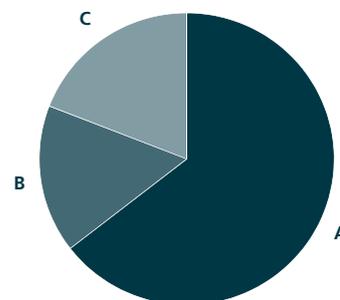
Der Fonds Deka-BR 75 verzeichnete im Berichtshalbjahr ein Plus von 3,4 Prozent. Der Anteilpreis

## Wichtige Kennzahlen Deka-BR 75

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	3,4%	4,9%	6,4%
ISIN	DE0005424543		

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

## Fondsstruktur Deka-BR 75



<b>A</b> Aktien	64,5%
<b>B</b> Festverzinsliche Anleihen	16,4%
<b>C</b> Barreserve, Sonstiges	19,1%

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

belief sich zuletzt auf 73,42 Euro, das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 126,1 Mio. Euro.

# Deka-BR 75

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>80.717.907,99</b>	<b>63,94</b>
Australien	189.157,05	0,15
Belgien	225.053,85	0,18
Bermuda	256.717,63	0,20
China	224.186,82	0,18
Dänemark	275.006,55	0,22
Deutschland	4.512.990,87	3,56
Frankreich	3.555.707,75	2,84
Großbritannien	7.001.225,33	5,55
Hongkong	850.260,65	0,67
Indien	484.337,06	0,39
Irland	1.769.359,45	1,40
Italien	1.506.004,56	1,19
Japan	5.094.755,53	4,04
Kaiman-Inseln	251.014,90	0,20
Kanada	2.048.082,77	1,62
Liberia	112.925,71	0,09
Luxemburg	302.606,11	0,24
Niederlande	2.529.324,66	2,01
Norwegen	323.813,74	0,26
Portugal	311.779,92	0,25
Schweden	207.084,36	0,16
Schweiz	3.111.836,92	2,46
Singapur	438.258,52	0,35
Spanien	919.763,38	0,72
Südafrika	402.889,99	0,32
USA	43.813.763,91	34,69
<b>2. Anleihen</b>	<b>20.594.835,00</b>	<b>16,37</b>
Belgien	1.159.330,00	0,92
Deutschland	10.072.000,00	8,00
Frankreich	2.213.880,00	1,77
Österreich	2.203.000,00	1,75
Sonstige	4.946.625,00	3,93
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>543.019,80</b>	<b>0,43</b>
Schweiz	543.019,80	0,43
<b>4. Derivate</b>	<b>-17.192,17</b>	<b>-0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>24.059.407,26</b>	<b>19,11</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>449.054,94</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-254.050,96</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>126.092.981,86</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>80.717.907,99</b>	<b>63,94</b>
AUD	189.157,05	0,15
CAD	2.048.082,77	1,62
CHF	3.111.836,92	2,46
DKK	275.006,55	0,22
EUR	14.621.696,20	11,59
GBP	5.812.724,87	4,61
HKD	1.377.053,58	1,09
INR	484.337,06	0,39
JPY	5.094.755,53	4,04
NOK	323.813,74	0,26
SEK	207.084,36	0,16
USD	46.769.469,37	37,03
ZAR	402.889,99	0,32
<b>2. Anleihen</b>	<b>20.594.835,00</b>	<b>16,37</b>
EUR	20.594.835,00	16,37
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>543.019,80</b>	<b>0,43</b>
CHF	543.019,80	0,43
<b>4. Derivate</b>	<b>-17.192,17</b>	<b>-0,01</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>24.059.407,26</b>	<b>19,11</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>449.054,94</b>	<b>0,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-254.050,96</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>126.092.981,86</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>101.855.762,79</b>	<b>80,74</b>
<b>Aktien</b>								<b>80.717.907,99</b>	<b>63,94</b>
<b>EUR</b>								<b>14.621.696,20</b>	<b>11,59</b>
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK		19.300	0	0	EUR 13,130	253.409,00	0,20
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		2.379	0	467	EUR 191,600	455.816,40	0,36
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		2.415	0	785	EUR 93,190	225.053,85	0,18
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		2.527	0	823	EUR 145,650	368.057,55	0,29
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		18.687	0	3.345	EUR 24,870	464.745,69	0,37
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		37.754	5.180	16.591	EUR 5,478	206.816,41	0,16
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		4.450	4.450	0	EUR 92,210	410.334,50	0,33
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		4.187	0	1.604	EUR 103,750	434.401,25	0,34
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		5.223	0	0	EUR 62,350	325.654,05	0,26
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		56.435	0	19.565	EUR 3,888	219.419,28	0,17
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		1.358	0	614	EUR 225,400	306.093,20	0,24
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		3.277	0	0	EUR 70,630	231.454,51	0,18
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		192	0	0	EUR 1.289,400	247.564,80	0,20
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK		12.115	0	0	EUR 25,410	307.842,15	0,24
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		9.300	0	2.062	EUR 39,950	371.535,00	0,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		12.624	0	4.987	EUR 14,805	186.898,32	0,15
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		94.742	0	29.733	EUR 5,180	490.763,56	0,39
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. <sup>1)</sup>	STK		19.405	0	7.489	EUR 13,910	269.923,55	0,21
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		2.240	0	660	EUR 115,600	258.944,00	0,21
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		5.261	0	0	EUR 65,040	342.175,44	0,27
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nom.	STK		20.193	0	6.169	EUR 15,440	311.779,92	0,25
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		2.670	0	0	EUR 90,450	241.501,50	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. <sup>1)</sup>	STK		20.027	645	10.969	EUR 6,482	129.815,01	0,10
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		12.473	2.800	2.703	EUR 29,160	363.712,68	0,29
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		42.300	0	18.064	EUR 15,360	649.728,00	0,52
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		89.090	0	30.570	EUR 2,770	246.779,30	0,20
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		882	0	0	EUR 390,600	344.509,20	0,27
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		9.285	0	2.623	EUR 31,695	294.288,08	0,23
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK		1.311	1.311	0	EUR 195,300	256.038,30	0,20
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		999	0	309	EUR 246,850	246.603,15	0,20
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		2.025	700	0	EUR 180,750	366.018,75	0,29
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam <sup>1)</sup>	STK		25.013	0	4.998	EUR 19,210	480.499,73	0,38
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>	STK		34.638,085	10.482,135	6.216,953	EUR 27,840	964.324,29	0,76
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		3.173	0	975	EUR 86,470	274.369,31	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5.363	0	860	EUR 93,700	502.513,10	0,40
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		3.044	0	1.356	EUR 71,200	216.732,80	0,17
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur <sup>1)</sup>	STK		6.000	0	0	EUR 33,465	200.790,00	0,16
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.513	0	713	EUR 116,200	408.210,60	0,32
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		11.144	0	3.154	EUR 28,015	312.199,16	0,25
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		8.653	0	1.605	EUR 43,075	372.727,98	0,30
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		3.748	0	3.054	EUR 26,210	98.235,08	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		12.100	12.100	0	EUR 15,760	190.696,00	0,15
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen <sup>1)</sup>	STK		8.949	0	1.503	EUR 47,275	423.063,98	0,34
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		4.091	0	1.409	EUR 85,470	349.657,77	0,28
<b>AUD</b>								<b>189.157,05</b>	<b>0,15</b>
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		9.248	0	3.919	AUD 31,350	189.157,05	0,15
<b>CAD</b>								<b>2.048.082,77</b>	<b>1,62</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		2.714	0	786	CAD 229,830	415.747,62	0,33
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		17.452	7.700	4.748	CAD 26,380	306.855,00	0,24
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		14.516	6.112	3.206	CAD 46,140	446.413,95	0,35
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		6.967	1.600	0	CAD 81,800	379.850,17	0,30
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		26.913	0	4.835	CAD 27,830	499.216,03	0,40
<b>CHF</b>								<b>3.111.836,92</b>	<b>2,46</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		3.630	0	0	CHF 88,550	275.181,28	0,22
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		34.631	9.000	4.977	CHF 17,380	515.274,32	0,41
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		2.700	2.700	0	CHF 77,000	177.982,86	0,14
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		10.440	0	1.535	CHF 83,600	747.189,00	0,59
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		6.130	0	1.409	CHF 82,700	433.999,95	0,34
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK		48	0	19	CHF 7.785,000	319.906,86	0,25
CH0012453913	Temenos Group AG Namens-Aktien	STK		3.199	0	2.465	CHF 124,700	341.510,76	0,27
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		1.187	0	0	CHF 296,000	300.791,89	0,24
<b>DKK</b>								<b>275.006,55</b>	<b>0,22</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		6.085	0	1.981	DKK 336,500	275.006,55	0,22
<b>GBP</b>								<b>5.812.724,87</b>	<b>4,61</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		3.516	0	1.464	GBP 50,760	201.431,30	0,16
GB0000566504	BHP Billiton PLC Reg.Shares	STK		15.982	0	5.257	GBP 15,135	273.004,64	0,22
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		81.911	37.200	13.804	GBP 5,205	481.193,16	0,38
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		11.525	3.300	0	GBP 50,000	650.380,35	0,52
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		16.600	16.600	0	GBP 16,010	299.954,85	0,24
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		53.500	0	0	GBP 3,759	226.977,38	0,18
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		94.800	0	0	GBP 3,870	414.018,42	0,33
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		40.115	0	11.900	GBP 7,633	345.587,91	0,27
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares	STK		65.030	65.030	0	GBP 3,616	265.398,61	0,21
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		22.367	13.795	0	GBP 18,860	476.108,46	0,38
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		5.621	0	1.105	GBP 68,800	436.474,12	0,35
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		4.721	0	1.800	GBP 38,970	207.644,71	0,16

# Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		5.658	0	1.926	GBP 38,980	248.920,84	0,20
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		31.996	0	0	GBP 7,745	279.687,84	0,22
GB00BVFD7Q58	Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares	STK		49.951	0	0	GBP 4,316	243.322,41	0,19
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		142.620	41.000	0	GBP 2,345	377.467,66	0,30
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		2.908	0	1.982	GBP 39,820	130.692,94	0,10
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		16.800	0	0	GBP 13,420	254.459,27	0,20
<b>HKD</b>								<b>1.377.053,58</b>	<b>1,09</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd. Reg.Shares	STK		83.041	0	20.600	HKD 66,650	591.805,42	0,47
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		546.000	546.000	0	HKD 3,840	224.186,82	0,18
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		30.500	0	0	HKD 79,250	258.455,23	0,20
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK		78.831	0	65.379	HKD 35,900	302.606,11	0,24
<b>INR</b>								<b>484.337,06</b>	<b>0,39</b>
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		72.107	0	0	INR 263,300	248.446,35	0,20
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK		57.592	0	0,7	INR 313,000	235.890,71	0,19
<b>JPY</b>								<b>5.094.755,53</b>	<b>4,04</b>
JP3126400005	Alps Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	JPY 3.220,000	262.857,14	0,21
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		5.538	0	1.762	JPY 5.590,000	229.739,67	0,18
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK		32.504	0	0	JPY 1.453,500	350.609,01	0,28
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		17.856	0	6.549	JPY 2.103,000	278.672,86	0,22
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		13.380	0	2.978	JPY 3.631,000	360.540,11	0,29
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		10.369	0	3.613	JPY 2.804,500	215.806,02	0,17
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		962	0	300	JPY 63.120,000	450.622,93	0,36
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		14.895	7.100	0	JPY 2.525,000	279.108,53	0,22
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		9.751	0	0	JPY 2.661,000	192.559,64	0,15
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		6.064	0	1.400	JPY 8.920,000	401.416,55	0,32
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.402	4.000	2.258	JPY 4.364,000	207.334,53	0,16
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		14.741	5.500	2.300	JPY 4.868,000	532.535,72	0,42
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.322	0	4.078	JPY 2.328,000	264.709,58	0,21
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		13.649	0	2.497	JPY 7.213,000	730.614,00	0,58
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		9.342	0	2.500	JPY 4.870,000	337.629,24	0,27
<b>NOK</b>								<b>323.813,74</b>	<b>0,26</b>
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		17.965	0	5.906	NOK 177,400	323.813,74	0,26
<b>SEK</b>								<b>207.084,36</b>	<b>0,16</b>
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		13.181	0	6.929	SEK 154,600	207.084,36	0,16
<b>USD</b>								<b>46.769.469,37</b>	<b>37,03</b>
US90130A1016	21st Century Fox Inc. Reg.Shares A <sup>1)</sup>	STK		10.572	0	4.428	USD 34,480	304.593,74	0,24
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		2.741	0	763	USD 235,720	539.885,96	0,43
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		7.365	0	1.769	USD 57,460	353.618,47	0,28
US00434H1086	Accelaron Pharma Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 43,290	217.037,81	0,17
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		2.091	0	0	USD 153,570	268.322,43	0,21
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		6.913	0	1.787	USD 63,400	366.228,70	0,29
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		3.206	0	1.094	USD 79,560	213.135,04	0,17
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares	STK		1.394	0	495	USD 164,620	191.752,90	0,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.928	820	189	USD 1.055,950	1.701.166,99	1,35
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		1.374	0	380	USD 1.186,100	1.361.772,63	1,08
US0268747849	American International Grp Inc Reg.Shares New <sup>1)</sup>	STK		7.621	0	1.588	USD 60,000	382.084,81	0,30
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		1.845	0	2.241	USD 175,250	270.178,61	0,21
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		2.004	0	1.979	USD 53,760	90.023,01	0,07
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK		8.841	0	0	USD 42,870	316.702,46	0,25
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		15.222	0	3.262	USD 171,080	2.176.043,25	1,73
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.700	0	0	USD 71,490	221.026,11	0,18
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		13.062	0	4.418	USD 39,180	427.632,47	0,34
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		34.736	0	10.164	USD 29,800	864.953,25	0,69
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		3.991	1.150	851	USD 199,560	665.505,71	0,53
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		1.481	0	722	USD 320,330	396.414,23	0,31
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		1.721	0	392	USD 296,350	426.169,50	0,34
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		4.687	0	2.050	USD 61,770	241.918,52	0,19
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares	STK		2.014	2.014	0	USD 260,420	438.258,52	0,35
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		4.180	0	1.320	USD 62,140	217.042,16	0,17
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		1.738	0	852	USD 158,420	230.068,07	0,18
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK		4.162	0	1.248	USD 104,750	364.294,55	0,29
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.061	0	277	USD 338,030	299.686,51	0,24
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		6.417	2.600	1.135	USD 125,580	673.362,74	0,53
US1255091092	CIGNA Corp. Reg.Shares	STK		1.985	0	984	USD 205,240	340.423,15	0,27
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		12.147	0	5.137	USD 38,590	391.688,10	0,31
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		12.513	0	3.538	USD 75,080	785.022,80	0,62
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		6.400	0	0	USD 42,440	226.961,35	0,18
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		23.676	0	6.263	USD 40,290	797.080,46	0,63
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		1.700	0	659	USD 186,620	265.096,30	0,21
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		3.137	0	1.325	USD 73,050	191.483,48	0,15
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK		2.556	0	1.326	USD 72,360	154.545,36	0,12
US24736117023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		6.000	0	0	USD 56,350	282.515,15	0,22
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		5.935	7.500	1.565	USD 77,500	384.343,01	0,30
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK		3.660	0	0	USD 81,070	247.934,99	0,20
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK		3.006	0	0	USD 94,970	238.545,91	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		4.008	0	965	USD 85,050	284.838,44	0,23
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		3.760	0	1.365	USD 69,980	219.866,14	0,17
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		4.054	0	0	USD 108,450	367.375,22	0,29
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK		4.818	0	0	USD 74,990	301.902,50	0,24
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>	STK		7.125	0	1.223	USD 177,920	1.059.268,85	0,84

# Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		22.908	0	6.820	USD 17,360	332.302,39	0,26
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		6.284	0	1.292	USD 72,480	380.584,35	0,30
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		6.528	2.550	0	USD 48,570	264.938,34	0,21
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		4.909	0	0	USD 48,360	198.369,95	0,16
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		1.890	0	543	USD 154,130	243.414,00	0,19
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK		3.466	0	946	USD 89,230	258.425,89	0,20
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		9.683	0	4.272	USD 46,220	373.969,72	0,30
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		5.442	0	1.476	USD 70,520	320.676,70	0,25
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		2.037	0	597	USD 154,040	262.193,01	0,21
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK		7.216	0	0	USD 41,630	251.014,90	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		5.948	0	4.425	USD 140,560	698.601,11	0,55
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		9.225	0	2.757	USD 107,790	830.885,94	0,66
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		1.833	0	767	USD 105,610	161.757,37	0,13
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		16.629	0	6.046	USD 18,310	254.419,88	0,20
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		4.510	2.600	2.090	USD 61,020	229.956,30	0,18
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		2.602	0	741	USD 185,540	403.405,12	0,32
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		5.030	0	1.505	USD 69,980	294.129,43	0,23
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		5.898	0	1.709	USD 52,090	256.717,63	0,20
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		12.982	0	0	USD 17,070	185.170,45	0,15
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		4.843	0	789	USD 151,770	614.181,83	0,49
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		1.745	0	1.715	USD 173,100	252.399,83	0,20
IE00BNT1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		7.732	0	1.211	USD 81,340	525.524,03	0,42
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		9.192	0	1.544	USD 56,600	434.733,40	0,34
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		23.309	0	6.004	USD 85,720	1.669.561,30	1,32
US61166W1018	Monsanto Co. Reg.Shares	STK		2.216	0	784	USD 116,270	215.295,02	0,17
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		3.446	0	0	USD 52,650	151.603,84	0,12
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK		6.311	9.579	3.268	USD 31,030	163.635,12	0,13
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		2.572	1.120	784	USD 156,350	336.020,22	0,27
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		6.990	0	0	USD 62,950	367.679,55	0,29
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		1.942	0	1.583	USD 73,700	119.595,07	0,09
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		13.714	2.700	2.175	USD 47,520	544.549,22	0,43
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		4.521	0	2.621	USD 120,920	456.803,28	0,36
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.229	0	2.017	USD 74,170	200.121,10	0,16
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		6.645	0	809	USD 119,350	662.695,43	0,53
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		25.836	4.800	7.511	USD 36,370	785.172,61	0,62
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		4.232	0	920	USD 104,810	370.633,73	0,29
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		2.652	0	0	USD 117,170	259.648,92	0,21
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		3.709	0	841	USD 115,200	357.030,96	0,28
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		3.703	0	2.112	USD 51,340	158.856,92	0,13
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		1.118	0	752	USD 120,880	112.925,71	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		2.324	0	0	USD 169,850	329.836,14	0,26
NL0009324904	Sensata Technologies Hldg N.V.Aandelen aan toonder	STK		7.335	0	0	USD 51,180	313.687,32	0,25
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK		1.000	0	585	USD 171,150	143.012,33	0,11
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		3.799	0	1.429	USD 57,810	183.513,84	0,15
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK		6.360	0	1.795	USD 51,470	273.531,82	0,22
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		4.800	4.800	0	USD 31,400	125.941,09	0,10
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		6.815	0	1.474	USD 104,820	596.906,87	0,47
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		4.666	2.500	2.236	USD 54,120	211.008,08	0,17
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		13.973	0	5.813	USD 45,720	533.817,05	0,42
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.196	0	975	USD 127,890	341.538,70	0,27
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		3.931	0	1.069	USD 189,780	623.375,96	0,49
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		12.350	0	0	USD 25,560	263.769,38	0,21
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		272	0	62	USD 1.764,090	400.946,30	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		5.295	0	1.344	USD 92,070	407.362,15	0,32
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		5.875	0	1.053	USD 107,770	529.056,82	0,42
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		2.984	0	698	USD 191,170	476.667,04	0,38
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		6.998	0	2.168	USD 91,610	535.689,81	0,42
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		3.354	0	1.134	USD 76,380	214.061,85	0,17
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		4.877	0	0	USD 64,350	262.239,36	0,21
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		2.853	0	0	USD 128,120	305.432,51	0,24
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		2.389	0	741	USD 222,770	444.702,34	0,35
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		5.265	0	1.665	USD 55,140	242.583,75	0,19
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>	STK		4.405	0	1.995	USD 92,300	339.738,04	0,27
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		7.581	0	2.851	USD 53,430	338.460,69	0,27
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		8.431	0	2.122	USD 114,350	805.585,84	0,64
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		4.312	0	1.568	USD 126,610	456.187,44	0,36
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares	STK		5.012	0	1.372	USD 99,400	416.288,11	0,33
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		18.296	0	5.316	USD 61,300	937.158,81	0,74
ZAR								<b>402.889,99</b>	<b>0,32</b>
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK		1.722	0	0	ZAR 3.451,000	402.652,13	0,32
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		595	595,605	0,605	ZAR 5,900	237,86	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>20.594.835,00</b>	<b>16,37</b>
<b>EUR</b>								<b>20.594.835,00</b>	<b>16,37</b>
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	0	0	% 100,983	5.049.150,00	4,01
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	3.000.000	% 102,425	2.048.500,00	1,62
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000	0	0	% 99,145	2.974.350,00	2,37

# Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 98,933	4.946.625,00	3,93
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 115,933	1.159.330,00	0,92
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 110,694	2.213.880,00	1,77
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 110,150	2.203.000,00	1,75
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>543.019,80</b>	<b>0,43</b>
<b>CHF</b>								<b>543.019,80</b>	<b>0,43</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	2.568	0	592	CHF 247,000	543.019,80	0,43
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 101.855.762,79</b>	<b>80,74</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								<b>8.276,79</b>	<b>0,01</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 18		XEUR	EUR	Anzahl 40				-29.800,00	-0,02
S&P 500 ST Future (SP) März 18		XIOM	USD	Anzahl 5				22.195,53	0,02
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 18		XOSE	JPY	Anzahl 4				15.881,26	0,01
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 8.276,79</b>	<b>0,01</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
								<b>-31.895,00</b>	<b>-0,03</b>
EURO Bund Future (FGBL) März 18		XEUR	EUR	700.000				-12.320,00	-0,01
EURO Schatz Future (FGBS) März 18		XEUR	EUR	8.700.000				-19.575,00	-0,02
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -31.895,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
								<b>7.077,33</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 1.600.000,00			OTC					23.567,44	0,02
CAD/EUR 1.600.000,00			OTC					9.724,42	0,01
USD/EUR 2.150.000,00			OTC					-26.214,53	-0,02
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								<b>-651,29</b>	<b>-0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 1.200.000,00			OTC					-651,29	-0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 6.426,04</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	6.274.611,38			% 100,000	6.274.611,38	4,99
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	768.109,74			% 100,000	103.162,21	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.139.015,78			% 100,000	1.285.541,84	1,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.272.108,47			% 100,000	129.252,39	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	131.812,35			% 100,000	13.395,09	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	880.286,80			% 100,000	574.329,82	0,46
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	230.123,75			% 100,000	153.382,09	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	957.156,71			% 100,000	819.420,34	0,65
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	892.864,58			% 100,000	95.471,07	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	140.857.598,00			% 100,000	1.045.325,40	0,83
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	72.228,96			% 100,000	45.172,74	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	16.173.404,65			% 100,000	13.514.438,81	10,73
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	87.136,58			% 100,000	5.904,08	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 24.059.407,26</b>	<b>19,11</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR 24.059.407,26</b>	<b>19,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	68.418,70				68.418,70	0,05
Dividendenansprüche			EUR	56.803,01				56.803,01	0,05
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	270.421,05				270.421,05	0,22
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.658,63				1.658,63	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	11.322,08				11.322,08	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	36.805,97				36.805,97	0,03
Forderungen aus Steuerrückerstattung			EUR	3.625,50				3.625,50	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 449.054,94</b>	<b>0,36</b>

# Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-812,64				-812,64	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-147.040,00				-147.040,00	-0,12
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-106.198,32				-106.198,32	-0,08
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-254.050,96</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>126.092.981,86</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>1.717.453</b>	
							<b>EUR</b>	<b>73,42</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
21st Century Fox Inc. Reg.Shares A	STK 772		22.242,37	
American International Grp Inc Reg.Shares New	STK 6.179		309.789,01	
AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK 62		3.551,97	
Boeing Co. Reg.Shares	STK 3		742,89	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK 1		75,81	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK 1.369		20.369,34	
ENI S.p.A. Azioni nom.	STK 13.709		190.692,19	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 340		50.547,57	
Hess Corp. Reg.Shares	STK 4.909		198.369,95	
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK 10.558		90.956,42	
Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK 401		2.599,28	
Intel Corp. Reg.Shares	STK 4.720		182.292,38	
Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK 1.113		52.639,06	
Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK 1.833		131.187,50	
Novartis AG Namens-Aktien	STK 845		59.825,44	
Relx N.V. Aandelen op naam	STK 3.467		66.601,07	
Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK 133		5.849,77	
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK 31.448		875.512,32	
SCOR SE Actions au Porteur	STK 58		1.940,97	
Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK 4.459		38.977,63	
The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK 21		30.955,41	
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK 4.163		196.805,84	
Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK 4.405		339.738,04	
0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR 516.000		521.072,28	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR 2.000.000		2.048.500,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 2.675.893		2.653.014,11	
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR 2.347.000		2.321.945,78	
2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR 1.000.000		1.159.330,00	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR 2.000.000		2.213.880,00	
1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR 2.000.000		2.203.000,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>15.993.004,40</b>	<b>15.993.004,40</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88602	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44565	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,84205	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,84035	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,16809	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	14,75870	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19675	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50033	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	76,41800	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59895	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	134,75000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,35220	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,53272	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

**OTC** Over-the-Counter

# Deka-BR 75

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>AUD</b>				
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.338
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.097
<b>CAD</b>				
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK	0	4.071
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.469
<b>CHF</b>				
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	29.450
<b>EUR</b>				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	6.065
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	0	9.800
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.311
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	99.000	99.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.600
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIC Actions Port.	STK	0	1.011
<b>GBP</b>				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	7.100
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	61.700
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	8.974
GB00BD8QVH41	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	4.969
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	74.957
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	0	13.370
<b>INR</b>				
INE155A01022	Tata Motors Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	38.129
<b>JPY</b>				
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	2.328
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	0	3.464
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	0	9.168
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.040
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.300	3.300
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.065
<b>USD</b>				
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	0	1.045
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	4.465
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A	STK	0	1.500
US10922N1037	BrightHouse Financial Inc. Reg.Shares	STK	267.909	267.909
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	2.901
US1248572026	CBS Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	6.000
US1982872038	Columbia Property Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	11.010
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	0	7.916
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	0	3.354
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK	0	2.944
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	3.400
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	8.656
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	2.980
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.574
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	2.947
US6370711011	National Oilwell Varco Inc. Reg.Shares	STK	0	4.014
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	0	3.700
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.130
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	500
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	0	5.049
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	0	8.649
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	0	8.702
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	0	2.784
US95082P1057	Wesco International Inc. Reg.Shares	STK	0	2.476
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	4.700
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL0000102275	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23	EUR	0	1.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06139009P1	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	49.165	49.165
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	37.490	37.490
ES06445809E7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	30.351	30.351
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
NL0012481725	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A	STK	27.025	27.025
NL0012661888	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	24.614	24.614

# Deka-BR 75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	9.636
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	7.414
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	12.497
(Basiswert(e): Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	13.398
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	2.424
CAD/EUR	EUR	2.394
CHF/EUR	EUR	1.447
USD/EUR	EUR	3.790
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	1.205
CAD/EUR	EUR	1.235
CHF/EUR	EUR	2.252
GBP/EUR	EUR	495
USD/EUR	EUR	3.766
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	84.095
(Basiswert(e): 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 21st Century Fox Inc. Reg.Shares A, Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C, Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, Amazon.com Inc. Reg.Shares, American International Grp Inc Reg.Shares New, Amgen Inc. Reg.Shares, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Apple Inc. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bank of America Corp. Reg.Shares, BHP Billiton PLC Reg.Shares, BNP Paribas S.A. Actions Port., CaixaBank S.A. Acciones Port., Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Citigroup Inc. Reg.Shares, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Dassault Aviation S.A. Actions Port., Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares, ENEL S.p.A. Azioni nom., ENI S.p.A. Azioni nom., Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port., Exxon Mobil Corp. Reg.Shares, Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A, Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom., Hess Corp. Reg.Shares, Honeywell International Inc. Reg.Shares, HSBC Holdings PLC Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Iberdrola S.A. Anrechte, Imperial Brands PLC Reg.Shares, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intel Corp. Reg.Shares, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Intl Business Machines Corp. Reg.Shares, JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Kering S.A. Actions Port., Kingfisher PLC Reg. Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Microsoft Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Novartis AG Namens-Aktien, PayPal Holdings Inc. Reg. Shares, Prudential PLC Reg.Shares, Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares, Relx N.V. Aandelen op naam, Rio Tinto PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B, Safran Actions Port., Schneider Electric SE Actions Port., SCOR SE Actions au Porteur, Sika AG Inhaber-Aktien, Société Générale S.A. Actions Port., Standard Chartered PLC Reg.Shares, Standard Life Aberdeen PLC Reg.Shares, Telenor ASA Navne-Aksjer, The Coca-Cola Co. Reg.Shares, The Priceline Group Inc. Reg.Shares, UBS Group AG Namens-Aktien, Unilever N.V. Cert.v.Aandelen, Valero Energy Corp. Reg.Shares, VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Wells Fargo & Co. Reg.Shares, Whitbread PLC Reg.Shares, WPP PLC Reg.Shares, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)		

# Deka-BR 75

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.717.453
Anteilwert	EUR	73,42

### 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

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.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	2.872.262,23	2,28
Verzinsliche Wertpapiere	13.120.742,17	10,41

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	11.187.773,45	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	4.805.230,95	Deutschland

#### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	15.993.004,40

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTENDED Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

CHF  
EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	4.892.531,22
unbefristet	12.489.788,52

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	13.571,13	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.649,75	49,00
Ertragsanteil der KVG	6.649,75	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den

Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über

eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

15,70% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Sodexo S.A.	3.216.040,27
Apple Inc.	3.068.250,00
NRW.BANK	2.057.110,82
McDonald's Corp.	1.521.370,68
Bayer AG	821.600,00
FMS Wertmanagement	796.993,56
Schleswig-Holstein, Land	643.985,92
Investitionsbank Schleswig-Holstein	528.339,80
BNP Paribas S.A.	368.520,00
Deutsche Börse AG	303.725,55

## Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	4.150.265,48 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	4.892.531,22 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	8.339.523,04 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich.

Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 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 gestalten- de 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 Vorsorge- lösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investment- anlage mit dem Wachstumspotenzial einer opti- mierten 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 2016)

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger

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

Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

### 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

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 Munning

Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,  
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 01. Januar 2018)

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

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

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 Aufsichtsrats der  
Deka International S.A.,  
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der  
bevestor GmbH,  
Frankfurt am Main

(Stand 01. Januar 2018)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
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 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

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