

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017. **Deka-EuroFlex Plus**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuroFlex Plus für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

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

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

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-EuroFlex Plus im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,1 Prozent (Anteilklassen CF) bzw. plus 0,9 Prozent (Anteilklasse TF). 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-EuroFlex Plus	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017. Deka-EuroFlex Plus	7
Informationen der Verwaltung.	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	11

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-EuroFlex Plus

Anlagepolitik.

Das Hauptziel des Fonds Deka-EuroFlex Plus besteht in der Erwirtschaftung einer die jeweiligen Sätze am Euro-Geldmarkt übertreffenden Rendite bei Inkaufnahme gewisser wirtschaftlicher und politischer Risiken. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities) zu investieren. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Verbriefungen, die durch europäische Hypotheken und Unternehmenskredite besichert sind. Ergänzend können auch kurz laufende fest- sowie variabel verzinsliche Wertpapiere erworben und Bankguthaben gehalten werden. Der Sitz der Aussteller unterliegt keiner regionalen Beschränkung. Die Anlage erfolgt in auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds konzentriert sich bei seinen Anlagen auf Asset Backed Securities (ABS), die vorrangig durch Kredite an europäische Konsumenten und Unternehmen besichert sind. Darüber hinaus können auch sonstige variabel verzinsliche Papiere sowie Anleihen mit geringen Zinsänderungsrisiken erworben werden. Die Anleihen weisen zum größten Teil eine gute bis sehr gute Kreditqualität (Investment Grade) auf.

Im Berichtshalbjahr war die Stimmung am Kapitalmarkt weitgehend positiv. Unter anderem wurde diese durch die pro-europäischen Wahlausgänge in den Niederlanden und Frankreich getragen. Die Risikoprämien (Spreads) von ABS-Papieren haben sich auf breiter Basis eingengt, was auf das immer geringere zur Verfügung stehende Angebot und die hohe Nachfrage von renditesuchenden Investoren zurückzuführen ist. Wie gehabt bleiben ABS-Neuemissionen aufgrund anderer Finanzierungsalternativen von Banken selten.

Wesentliche Performance-Beiträge für den Fonds resultierten im Berichtszeitraum aus Verbriefungen von Unternehmenskrediten (CLO - Collateralized Loan Obligation) und einigen vorzeitigen Tilgungen aus mit gewerblichen Immobilienkrediten besicherten Titeln (CMBS - Commercial Mortgage Backed Securities).

In der Berichtsperiode konnte das Portfoliomanagement den Durchschnittskupon der zugrundeliegenden Papiere leicht erhöhen und das gewichtete Durchschnittsrating des Fonds etwas verbessern. Der Anteil der gewerblichen Immobilienkredite (CMBS) im Portfolio hat sich durch Tilgungen redu-

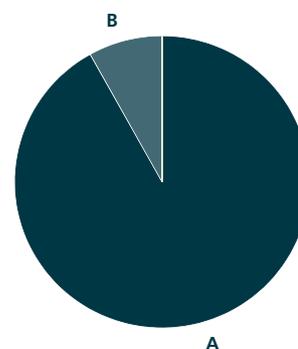
Wichtige Kennzahlen Deka-EuroFlex Plus

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	1,1%	2,9%	1,5%
Anteilklasse TF	0,9%	2,5%	1,2%

ISIN	
Anteilklasse CF	LU0192794724
Anteilklasse TF	LU0140354605

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

Fondsstruktur Deka-EuroFlex Plus



A Wertpapiere mit besonderer Ausstattung 91,9%
B Barreserve, Sonstiges 8,1%

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

ziert, da mangels adäquater Neuemissionen am europäischen CMBS-Markt nicht vollständig in diesem Segment reinvestiert werden konnte. Die Positionierung in mit Unternehmenskrediten besicherten Transaktionen wurde dementsprechend etwas erhöht. Darüber hinaus hat das Fondsmanagement die Engagements von Verbriefungen aus Italien etwas verringert, während im Gegenzug Portugal, Schweden und Niederlande sowie globale Transaktionen aufgebaut wurden.

Der Fonds nahm außerdem an mehreren ABS-Neuemissionen teil, u. a. an mit Konsumenten- und Hypothekenkrediten besicherten Papieren sowie an mit Unternehmenskrediten besicherten Transaktionen (CLO).

Das Volumen des Ankaufsprogramms der EZB von Asset-Backed Securities belief sich zum Ende des Halbjahres auf 23,7 Mrd. Euro.

Deka-EuroFlex Plus

Deka-EuroFlex Plus verzeichnete im Berichtszeitraum in der Anteilklasse CF eine Wertentwicklung von plus 1,1 Prozent und in der Anteilklasse TF eine Wertsteigerung um 0,9 Prozent. Der Anteilpreis lag per 30. Juni 2017 bei 47,34 Euro (CF) bzw. 44,82 Euro (TF).

Deka-EuroFlex Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								19.117.479,28	18,41
Verzinsliche Wertpapiere								19.117.479,28	18,41
EUR								19.117.479,28	18,41
IT0005026353	0,8260 % Ass.-Backed E.Sec.Tr.Nine Srl FLR Notes 14/28 Cl.B			2.000.000	0	0	% 100,180	2.003.600,00	1,93
XS0161394324	0,2080 % Atlantes Mortgage No. 1 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A			4.500.000	0	0	% 7,346	330.585,51	0,32
IT0005027948	1,9190 % Berica ABS 3 S.r.l. FLR Notes 14/61 Cl.B			2.500.000	0	0	% 103,740	2.593.500,00	2,50
IT0004215320	0,0000 % BP Mortgages S.r.l. [2007-1] FLR Notes Cl.A2 07/43			2.000.000	0	0	% 11,568	231.365,61	0,22
IT0005139727	0,4710 % Claris SME 2015 S.r.l. FLR Notes 15/62 Cl.A			5.500.000	0	0	% 39,666	2.181.647,93	2,10
IT0003575070	0,6690 % F-E Mortgages S.r.l. FLR MTN S.1 03/43 Cl.B			550.000	0	0	% 98,940	544.170,00	0,52
IT0003872774	0,7540 % FIP Funding S.r.l. FLR Notes 05/23 Cl.A2			2.000.000	0	0	% 60,528	1.210.560,15	1,17
XS0246905805	0,5680 % Paragon Mortgages (No. 11) PLC FLR Nts 06/41 Reg.S			1.500.000	0	0	% 81,156	1.217.346,91	1,17
XS1253924234	0,3680 % Paragon Mortgages (No.23) PLC FLR Nts 15/43 A1 RS			1.000.000	0	0	% 89,035	890.350,89	0,86
XS0193406609	1,1710 % Paragon Mortgages [No. 7] PLC FLR Nts 04/43 Cl.B1B			2.000.000	0	0	% 70,727	1.414.540,59	1,36
XS1315577368	0,7680 % Paragon Mrtg No. 24 PLC FLR Nts 15/43 Cl.A1 Reg.S			500.000	0	0	% 93,755	468.774,40	0,45
IT0005119562	0,4780 % Sunrise S.r.l. (2015-2) FLR Nts 15/32 Cl.A			300.000	0	0	% 24,004	72.013,45	0,07
IT0005119570	1,0280 % Sunrise S.r.l. (2015-2) FLR Nts 15/32 Cl.M1			2.500.000	0	0	% 100,360	2.509.000,00	2,42
XS1220235912	1,6000 % Taurus 2015-2 DEU Ltd. FLR Notes 15/26 Cl.C Reg.S			3.430.000	330.000	0	% 100,280	3.439.604,00	3,31
IT0003933998	0,0000 % Vela Home S.r.l.Series 3 FLR Bds 05/40 Cl.A			200.000	0	0	% 5,210	10.419,84	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								72.403.172,21	69,76
Verzinsliche Wertpapiere								72.403.172,21	69,76
EUR								72.403.172,21	69,76
XS0291720562	1,3500 % Alpstar CLO 2 PLC FLR Nts 07/24 Cl.D Reg.S			3.300.000	3.300.000	0	% 98,760	3.259.080,00	3,14
XS1348958882	3,9000 % Arbour CLO III DAC FLR Nts 16/29 DNE Reg.S			3.000.000	0	0	% 100,350	3.010.499,95	2,90
XS0325304946	2,2590 % Ares Euro CLO II B.V. FLR Notes 07/25 Cl.C Reg.S			4.000.000	0	0	% 99,990	3.999.600,00	3,85
XS1582974009	2,0500 % Aurium CLO III D.A.C. FLR Nts 17/30 C Reg.S			1.900.000	1.900.000	0	% 100,000	1.900.000,00	1,83
XS1582974264	1,5000 % Aurium CLO III D.A.C. FLR Nts 17/30 Cl.B1 Reg.S			2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	1,93
XS1235922397	2,0000 % Avoca CLO XIV Ltd. FLR Notes 15/28 Cl.B-2 Reg.S			1.000.000	0	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
XS1235965958	3,5500 % Avoca CLO XIV Ltd. FLR Notes 15/28 Cl.D Reg.S			1.000.000	0	1.000.000	% 100,250	1.002.500,00	0,97
XS1613069670	1,4000 % Babson Euro CLO 2014-2 B.V. FLR Nts 17/29 B-1 R.S			1.000.000	1.000.000	0	% 100,000	1.000.000,00	0,96
XS1613072112	3,2000 % Babson Euro CLO 2014-2 B.V. FLR Nts 17/29 D Reg.S			3.000.000	3.000.000	0	% 100,000	3.000.000,00	2,89
ES0312883004	0,0000 % BANCAJA 4 Fdo Tit. Hipotecaria FLR Bonos S.A 02/34			1.367.874	0	130.711	% 98,910	1.352.964,57	1,30
ES0312885017	0,0000 % BANCAJA 6 Fondo de TDA FLR Bonos 03/36 Cl.A2			237.470	0	19.351	% 98,940	234.952,42	0,23
ES0314019003	0,0000 % Bankinter 3 Fdo d. Tit. Hipot. FLR Nts 01/38 Cl.A			1.371.960	328.840	155.343	% 99,930	1.370.999,36	1,32
ES0313919005	0,0000 % Bankinter 4 Fdo d. Tit. Hipot. FLR Nts 02/38 Cl.A			1.068.818	0	118.346	% 99,340	1.061.764,16	1,02
XS1572746607	0,4481 % Bluestep Mortg.Sec.No. 4 DAC FLR Notes 17/66 Cl.A			500.000	500.000	0	% 100,600	503.000,00	0,48
XS1235782957	2,4190 % Cairn CLO V B.V. FLR Notes 15/28 Cl.C Reg.S			1.500.000	0	0	% 100,132	1.501.984,52	1,45
XS1538264711	0,9900 % Cairn CLO VII B.V. FLR Nts 17/30 Cl.A1 Reg.S			1.000.000	1.000.000	0	% 100,625	1.006.250,00	0,97
XS1538266849	1,6000 % Cairn CLO VII B.V. FLR Nts 17/30 Cl.B Reg.S			3.500.000	0	0	% 100,500	3.517.500,00	3,39
XS1111596372	1,6710 % Carlyle Gl.M.S.E.CLO 14-3 DACFLR Nts 14/27 R.S			2.000.000	0	0	% 100,090	2.001.800,00	1,93
XS1542240095	0,4180 % Delft 2017 B.V. FLR FLR Nts 17/40 Cl.A			2.500.000	2.500.000	0	% 97,381	2.434.534,85	2,35
ES0305116008	0,6760 % Driver Espana Three -F.T.- FLR Notes 16/26 Cl.A			1.009.909	0	303.683	% 101,000	1.020.007,89	0,98
XS1527725219	1,6700 % Dryden 48 Euro CLO 2016 B.V. FLR Nts 17/31 B1 R.S			4.000.000	4.000.000	0	% 101,277	4.051.080,00	3,90
ES0305123004	0,5710 % F.T. -RMBS Prado II- FLR Notes 16/56 Cl.A			1.722.073	0	110.532	% 101,810	1.753.242,93	1,69
ES0305192009	0,3190 % F.T. -RMBS Prado III- FLR Nts 16/56 Cl.A			929.334	0	70.667	% 101,210	940.578,44	0,91
ES0305073001	0,5190 % F.T.A. -RMBS Prado I- FLR Notes 15/55 Cl.A			2.838.864	0	190.045	% 101,420	2.879.175,38	2,77

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
XS1500587081	0,6700 % Fastnet Securities 12 D.A.C. FLR Nts 16/56 B Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 100,500	1.507.500,00	1,45	
XS1114256982	1,9710 % Harvest CLO X DAC FLR Notes 14/28 C Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 100,000	1.500.000,00	1,45	
XS1114256552	1,7410 % Harvest CLO X DAC FLR Notes 14/28 Cl.B Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,000	2.000.000,00	1,93	
XS0294597116	0,0790 % HSAM Euro. CLO 07-1 B.V. FLR Nts 07/23 Cl.A2 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 30,412	76.030,77	0,07	
XS1533927494	2,3500 % Jubilee CLO 2013-X B.V. FLR Nts 17/31 Cl.C-R Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,800	509.000,00	0,49	
XS1533925522	3,4000 % Jubilee CLO 2013-X B.V. FLR Nts 17/31 Cl.DR Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 101,570	507.850,00	0,49	
XS1114472845	2,2680 % Jubilee CLO 2014-XIV B.V. FLR Nts 14/28 Cl.C Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 100,125	2.002.500,00	1,93	
XS0299976323	0,0000 % Juno (ECLIPSE 2007-2) DAC FLR Nts 07/22 Cl.A Reg.S		EUR	18.863.000	0	0	% 6,569	1.239.144,44	1,19	
XS1241576922	0,5710 % Kingswood Mrtg 15-1 PLC FLR Notes 15/52 Cl.A Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 60,535	605.349,55	0,58	
XS0329870959	1,7560 % Lightpoint Pan-Europ. 07-1 PLC FLR Nts 07/26 C R.S		EUR	6.000.000	0	0	% 100,186	6.011.178,13	5,79	
XS0159068807	0,2290 % Lusitano Mortgages N.1 PLC FLR Notes 02/35 Cl.A		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 14,107	705.342,86	0,68	
XS0178545421	0,1510 % Lusitano Mortgages No. 2 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 15,330	337.269,62	0,33	
XS0177944690	0,1080 % Magellan Mortgages No. 2 PLC FLR Notes 03/36 Cl.A		EUR	9.000.000	9.000.000	0	% 6,606	594.578,78	0,57	
XS0159861078	0,0000 % Pelican Mortgages No.1 PLC FLR Notes 02/37 Cl.A		EUR	41.400.000	0	0	% 0,296	122.533,45	0,12	
XS0183869923	0,1310 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 A2		EUR	6.000.000	0	0	% 2,215	132.903,08	0,13	
XS0183870004	0,3710 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 AB		EUR	3.000.000	0	0	% 4,124	123.729,08	0,12	
XS0183870186	0,9710 % Perp.T.Vic.Ltd.-Int.Mill.04-1E FLR Nts 04/36 B		EUR	3.000.000	0	0	% 4,045	121.361,86	0,12	
XS1534997215	1,4860 % St. Paul's CLO III DAC FLR Nts 17/28 BR Reg.S		EUR	4.000.000	0	0	% 100,200	4.008.000,00	3,86	
XS1403439273	2,2000 % Taurus 2016-2 DEU DAC FLR Notes 16/27 Cl.B Reg.S		EUR	3.000.000	0	0	% 81,476	2.444.268,90	2,36	
ES0338449004	0,0000 % TDA CAM 2 -Fondo TDA- FLR Bonds S.A 03/32		EUR	1.172.282	0	160.339	% 99,650	1.168.178,61	1,13	
ES0377991007	0,0000 % TDA CAM 4 -Fondo TDA- FLR Bonds S.A 05/39		EUR	894.781	0	92.509	% 98,900	884.938,61	0,85	
Neuemissionen								2.000.000,00	1,93	
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								2.000.000,00	1,93	
Verzinsliche Wertpapiere								2.000.000,00	1,93	
EUR								2.000.000,00	1,93	
XS1635069716	0,0000 % Jubilee CLO 2014-XIV B.V. FLR Nts 17/28 C-R Reg.S		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	1,93	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.502.745,00	1,45	
Verzinsliche Wertpapiere								1.502.745,00	1,45	
EUR								1.502.745,00	1,45	
XS1229265167	3,2500 % Orwell Park CLO Ltd. FLR Notes 15/29 Cl.C-E Reg.S		EUR	1.500.000	0	0	% 100,183	1.502.745,00	1,45	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	95.023.396,49	91,55
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		10.510.018,99			% 100,000	10.510.018,99	10,14	
Summe der Bankguthaben								EUR	10.510.018,99	10,14
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	10.510.018,99	10,14
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche		EUR		296.170,84				296.170,84	0,29	
Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR		39.424,68				39.424,68	0,04	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	335.595,52	0,33
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung		EUR		-4.373,74				-4.373,74	0,00	
Verwaltungsvergütung		EUR		-28.931,40				-28.931,40	-0,03	
Taxe d'Abonnement		EUR		-13.116,44				-13.116,44	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-2.000.405,36				-2.000.405,36	-1,93	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR		-47.607,30				-47.607,30	-0,05	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-2.094.434,24	-2,02

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens (100,00 *)
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse TF						EUR	103.774.576,76	
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	1.027.685,000	
	Anteilwert Klasse TF						STK	1.219.087,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	44,82	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)						EUR	47,34	91,55
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten per: 29./30.06.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2017

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
IT0005027930	0,7190 % Berica ABS 3 S.r.l. FLR Notes 14/61 Cl.A	EUR	0	3.500.000
IT0004197270	0,0000 % Italfin.Sec.Vehi.2 Srl S.07-1 FLR Notes 07/26 Cl.B	EUR	0	15.000.000
X50294485072	0,4910 % Leek Fin. No. Nineteen PLC FLR Nts 07/38 Cl.Bc R.S	EUR	1.500.000	2.500.000
X50294484349	0,0910 % Leek Fin. No. Nineteen PLC FLR Nts 07/38 Cl.Mc R.S	EUR	0	500.000
X50219227492	0,1290 % Para.Per.& Auto Fin.(No.3) PLC FLR Bds 05/36 CL.A2	EUR	0	10.000.000
X50219230447	0,8290 % Para.Per.& Auto Fin.(No.3) PLC FLR Bds 05/36 CL.C2	EUR	0	6.800.000
IT0005068314	0,4060 % Sunrise S.r.l. (2014-2) FLR Notes 14/31 Cl.A1	EUR	0	2.200.000
IT0005199309	0,6190 % Towers CQ S.r.l. FLR Notes 16/33 Cl.A Reg.S	EUR	1.600.000	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
X50237058184	0,1460 % Adagio II CLO PLC FLR Notes 05/21 Cl.B Reg.S	EUR	0	975.000
X50237058002	0,0160 % Adagio II CLO PLC FLR Nts 05/21 A-1 Reg.S	EUR	8.100.000	8.100.000
X50223410571	0,4810 % Avoca CLO III PLC FLR Notes 05/21 Cl.C Reg.S	EUR	0	6.350.000
XS1028944053	2,9710 % Babson Euro CLO 2014-2 B.V. FLR Nts 14/27 Cl.D R.S	EUR	0	1.500.000
X50289327313	0,7080 % Brunel Resid.Mitg Sec.No.1 PLC FLR Nts 07/39 D4a RS	EUR	0	1.984.000
XS1183443917	1,2500 % Carlyle Gl.M.S.E.CLO 15-1 DA FLR Nts 15/29 Cl.A1A	EUR	0	2.000.000
IT0004790918	0,1020 % Claris ABS 2011 S.r.l. FLR Notes 12/60 Cl.A	EUR	0	2.000.000
X50280388363	0,1860 % Cordatus Loan Fund I PLC FLR Nts 07/24 Cl.B Reg.S	EUR	0	3.000.000
X50276271375	0,0000 % DECO 10 - Pan Eur. 4 PLC FLR Nts.Cl.A2 06/19 Reg.S	EUR	0	4.500.000
XS1150577150	1,2500 % DECO 2014-BONN DAC FLR Notes 14/24 Cl.A Reg.S	EUR	0	1.600.000
XS1150578802	1,9000 % DECO 2014-BONN DAC FLR Notes 14/24 Cl.C Reg.S	EUR	0	4.000.000
X50275879921	0,0000 % Duchess VII CLO B.V. FLR Nts 06/23 Cl.A1 Reg.S	EUR	20.000.000	20.000.000
X50279707532	0,1980 % eleX Alpha S.A. FLR Notes 06/23 Cl.B Reg.S	EUR	0	900.000
ES0338146006	0,0000 % FTA UCI 10 FLR Notes 04/36 Cl.A	EUR	0	1.860.807
XS1461969773	0,3270 % Globaldrive Auto Rec.16-B B.V. FLR Nts 16/24 Cl.B	EUR	0	1.500.000
FR0010478420	0,0000 % Infinity 2007-1 -SoPRANo- FLR Notes 07/19 Cl.A	EUR	0	4.000.000
X50260897607	0,2180 % North Westerly CLO III FLR Notes 06/22 Cl.B Reg.S	EUR	5.000.000	5.900.000
X50259562576	0,0000 % Quirinus (ELOC No. 23) PLC FLR MTN 06/19 Cl.B R.S	EUR	0	6.000.000
X50259562907	0,0000 % Quirinus (ELOC No. 23) PLC FLR Nts 06/19 Cl.C R.S	EUR	0	7.000.000
XS0954676101	1,8090 % St. Paul's CLO III DAC FLR Nts 13/28 Cl.B Reg.S	EUR	0	2.500.000
X50246683550	0,1690 % Wood Street CLO II B.V. FLR Nts 06/21 Cl.B Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
X50277187364	0,3140 % Cadogan Square CLO III B.V. FLR Nts 06/23 Cl.C R.S	EUR	0	1.500.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
XS1028945373	1,6710 % Babson Euro CLO 2014-2 B.V. FLR Nts 14/27 B-1 R.S	EUR	0	1.000.000

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

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

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

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Vorsitzender des Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxemburg;

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

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

Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

(Stand 24. Januar 2017)



Deka International S.A.

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

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