

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017.

Deka-Technologie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Technologie 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-Technologie im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 8,7 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 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-Technologie	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017. Deka-Technologie	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017. Deka-Technologie	8
Anhang. Deka-Technologie	12
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.

Deka-Technologie Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Technologie ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Technologiesektor oder in technologie-nahen Bereichen erzielen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Fokus stand die Auswahl aussichtsreicher Aktien (Bottom-up-Ansatz), insofern spielte die Länder- bzw. Regionenauswahl eine untergeordnete Rolle. Mit Blick auf die Sektorauswahl favorisierte das Fondsmanagement u.a. Aktien aus den Bereichen Software, Internet, Halbleiter und Medien. Sowohl der Software- als auch der Internetsektor profitieren von starken Zuwächsen. Der Trend zu Mietsoftware (Cloud-Software) bleibt ungebrochen und hat sich noch einmal beschleunigt, nachdem die großen Anbieter der Branche (Microsoft, SAP, Oracle) ebenfalls diesen Weg beschritten haben. Durch die Übernahme der Kosten für Hardware und Sicherstellung der Verfügbarkeit der IT-Systeme, können Softwarefirmen über ihren traditionellen Markt hinaus expandieren.

Im Internetsektor ziehen große Plattformen wie Google und Facebook mittlerweile Werbegelder auch vom Fernsehen ab. Halbleiterunternehmen profitieren von der vorangegangenen Konsolidierungswelle und einer robusten Nachfrage. Weniger attraktiv eingeschätzt wurden hingegen die Segmente Industriegüter, IT-Hardware und Medizintechnik.

Auf Einzeltitelebene bevorzugte das Fondsmanagement unter anderem Aktien des chinesischen Online-Händlers Alibaba. Neben der starken Marktposition im Onlinehandel profitiert Alibaba von einem äußerst fragmentierten Einzelhandel in China. Zudem ist Alibaba zu einem erheblichen Anteil am Online-Zahlungsdienstleister Alipay beteiligt, bei welchem schon im nächsten Jahr ein Börsengang anstehen könnte. Ein weiterer präferierter Titel war wie schon im Vorjahr die südafrikanische Gesellschaft Naspers, die am chinesischen Spiele- und Internetanbieter Tencent beteiligt ist und weitere interessante Unternehmensbeteiligungen hält. Aufgestockt wurde zudem die Position in Apple und im Halbleitersektor erschien ASML Holding aussichtsreich. Der Fonds nahm darüber hinaus

Wichtige Kennzahlen Deka-Technologie

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse TF	8,7%	25,8%	18,9%

ISIN

Anteilklasse TF DE0005152631

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

Fondsstruktur Deka-Technologie



A	USA	68,9%
B	Japan	4,5%
C	Südkorea	4,4%
D	Taiwan	3,9%
E	Kaimaninseln	3,8%
F	Irland	3,2%
G	Sonstige Länder	9,9%
H	Barreserve, Sonstiges	1,4%

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

selektiv an Börsengängen teil, wie von dem Datenbankanbieter Cloudera, dem Online-Essensliefer-service-Anbieter Delivery Hero und der Telekommunikationsgesellschaft Altice USA. Im Vergleich zu den Vorjahren gab es allerdings deutlich weniger Börsengänge. Für ein effektives Liquiditätsmanagement wurden im Fonds einige Positionierungen über Single-Stocks-Futures umgesetzt. Daneben kamen Index-Futures zur Steuerung zum Einsatz.

Erfreuliche Beiträge zur Fondsentwicklung lieferte das akzentuierte Engagement in den Sektoren eCommerce sowie Zahlungsdienstleister. Daneben resultierten aus der Investition in den französischen IT-Dienstleister Cap Gemini erfreuliche Beiträge. Nachteile ergaben sich hingegen aus der Positionierung im Bereich IT-Hardware. Das Engagement in Apple wurde erst verzögert aufgestockt und der

Deka-Technologie

Druckerhersteller HP konnte die Erwartungen bislang nicht erfüllen. Im Halbleitersegment konnte NXP Semiconductor nur unterdurchschnittlich zulegen, ebenso verhielt es sich bei dem Chipdesigner Cavium.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Technologie (Anteilklasse TF) eine Wertsteigerung um 8,7 Prozent, im gleichen Zeitraum wies der Referenzindex* eine Performance von plus 9,8 Prozent auf.

*** Referenzindex: Deka Technology capped Net Return in EUR (cust. calculated by MSCI)**

Alle kundenindividuellen Indizes wurden von MSCI, wie von der Deka Investment GmbH spezifiziert, berechnet. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

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.

Deka-Technologie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	247.542.351,00	98,46
Deutschland	2.140.198,00	0,85
Finnland	1.361.520,00	0,54
Frankreich	4.041.570,00	1,61
Indien	1.336.033,50	0,53
Irland	7.957.499,34	3,17
Israel	1.037.363,48	0,41
Japan	11.338.848,55	4,51
Kaiman-Inseln	9.671.000,67	3,85
Korea, Republik	10.937.864,84	4,34
Niederlande	4.938.247,65	1,96
Schweden	906.379,19	0,36
Schweiz	2.094.171,88	0,83
Singapur	5.087.380,14	2,02
Südafrika	1.284.586,87	0,51
Taiwan	9.632.595,33	3,83
USA	173.166.073,94	68,90
Zypern	611.017,62	0,24
2. Derivate	203.251,64	0,08
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.958.826,87	1,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.084.784,14	1,23
II. Verbindlichkeiten	-4.374.342,68	-1,73
III. Rückstellungen	-11.031,30	0,00
IV. Fondsvermögen	251.403.839,67	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	247.542.351,00	98,46
CHF	2.094.171,88	0,83
EUR	10.861.008,00	4,32
HKD	7.932.219,00	3,16
INR	1.336.033,50	0,53
JPY	11.338.848,55	4,51
KRW	10.937.864,84	4,34
SEK	906.379,19	0,36
TWD	9.632.595,33	3,83
USD	191.218.643,84	76,07
ZAR	1.284.586,87	0,51
2. Derivate	203.251,64	0,08
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.958.826,87	1,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.084.784,14	1,23
II. Verbindlichkeiten	-4.374.342,68	-1,73
III. Rückstellungen	-11.031,30	0,00
IV. Fondsvermögen	251.403.839,67	100,00

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

Deka-Technologie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								247.542.351,00	98,46
Aktien								247.542.351,00	98,46
Automobile & Komponenten								469.748,57	0,19
INE323A01026	Bosch Ltd. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	INR 23.153,500	469.748,57	0,19
Gebrauchsgüter & Bekleidung								1.441.630,16	0,57
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		43.000	33.100	7.500	JPY 4.286,000	1.441.630,16	0,57
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste								13.402.339,11	5,34
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		54.400	20.500	1.800	USD 48,730	2.323.527,04	0,92
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK		18.500	12.500	1.000	USD 60,160	975.510,56	0,39
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		7.800	4.400	400	USD 193,230	1.321.057,06	0,53
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		38.000	6.000	800	USD 27,820	926.601,81	0,37
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		13.600	2.500	3.400	USD 84,030	1.001.672,36	0,40
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK		8.500	8.200	7.600	USD 117,230	873.393,81	0,35
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		9.100	7.100	3.100	EUR 112,650	1.025.115,00	0,41
US46120E6023	Intuitive Surgical Reg.Shares	STK		450	200	820	USD 930,500	367.012,88	0,15
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		34.500	600	1.300	USD 88,710	2.682.526,95	1,07
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK		9.400	2.400	1.400	USD 138,810	1.143.670,79	0,45
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.800	2.000	900	USD 127,890	762.250,85	0,30
Groß- und Einzelhandel								19.597.326,67	7,81
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		14.790	1.820	720	USD 975,930	12.651.419,67	5,04
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK		16.000	16.000	0	USD 39,500	553.948,64	0,22
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		20.200	2.700	2.300	USD 150,090	2.657.391,53	1,06
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK		2.270	150	130	USD 1.876,990	3.734.566,83	1,49
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion								39.373.011,10	15,64
TW0002311008	Advanced Semiconductor Engineering Inc. Reg.Shares	STK		456.246	456.246	0	TWD 39,050	513.273,96	0,20
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		28.700	13.100	12.100	EUR 115,600	3.317.720,00	1,32
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares	STK		24.800	8.400	1.600	USD 234,040	5.087.380,14	2,02
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		191.000	23.000	54.500	USD 33,540	5.614.988,17	2,23
US4824801009	KLA-Tencor Corp. Reg.Shares	STK		6.000	8.500	2.500	USD 92,510	486.510,65	0,19
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		3.800	5.700	2.600	USD 142,350	474.125,69	0,19
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		53.500	21.500	16.000	USD 31,470	1.475.716,54	0,59
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		24.800	11.300	10.800	USD 146,680	3.188.416,16	1,27
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		16.900	12.400	7.700	USD 109,400	1.620.527,65	0,64
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		58.000	14.900	20.400	USD 55,080	2.800.105,18	1,11
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Reg.Shares	STK		7.500	7.500	0	JPY 8.630,000	506.296,93	0,20
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK		9.700	16.800	7.100	EUR 74,940	726.918,00	0,29
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK		27.000	7.500	6.500	KRW 67.400,000	1.394.076,82	0,55
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufact. Co. Reg.Shares	STK		1.131.000	28.000	25.000	TWD 208,500	6.793.565,78	2,70
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		55.100	11.500	2.000	USD 76,900	3.713.901,31	1,48
US9839191015	Xilinx Inc. Reg.Shares	STK		29.500	13.000	0	USD 64,180	1.659.488,12	0,66
Hardware & Ausrüstung								44.889.738,25	17,85
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		25.000	28.700	3.700	USD 73,760	1.616.267,86	0,64
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		100.000	17.000	16.400	USD 143,680	12.593.566,48	5,01
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		16.500	23.900	54.800	JPY 3.816,000	492.521,90	0,20
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		231.000	17.900	16.000	USD 31,410	6.359.637,13	2,53
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK		43.000	43.500	47.600	USD 30,370	1.144.631,43	0,46
SE0000108656	Ericsson Namn-Aktier B(fria) ¹⁾	STK		143.000	38.000	28.000	SEK 61,250	906.379,19	0,36
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		19.000	9.500	10.000	JPY 4.040,000	600.438,05	0,24
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		690.000	10.000	30.000	TWD 117,000	2.325.755,59	0,93
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		145.000	78.500	10.500	USD 17,570	2.233.017,79	0,89
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		5.100	3.000	0	JPY 49.340,000	1.968.351,06	0,78
US5370081045	Littelfuse Inc. Reg.Shares	STK		2.700	2.700	0	USD 163,840	387.736,00	0,15
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		8.500	4.600	4.600	JPY 17.070,000	1.134.973,40	0,45
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		248.000	43.000	61.500	EUR 5,490	1.361.520,00	0,54
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK		1.010	260	60	KRW 1.862.000,000	1.440.668,62	0,57
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.450	300	390	KRW 2.377.000,000	8.103.119,40	3,22
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK		12.300	16.600	4.300	USD 110,650	1.192.913,49	0,47
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK		12.800	12.800	0	USD 91,650	1.028.240,86	0,41
Investitionsgüter								20.117.308,98	8,01
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		12.000	4.100	800	USD 207,850	2.186.168,81	0,87
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		96.000	28.000	35.000	CHF 23,850	2.094.171,88	0,83
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		11.500	6.000	2.900	USD 197,460	1.990.349,72	0,79
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		28.300	5.200	2.000	USD 76,630	1.900.805,50	0,76
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		19.200	3.500	20.700	USD 58,380	982.466,47	0,39
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		11.100	1.700	900	USD 132,320	1.287.362,61	0,51
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK		17.000	5.500	2.000	JPY 11.510,000	1.530.585,11	0,61
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		5.800	3.330	780	USD 254,880	1.295.734,95	0,52
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		11.200	4.500	700	USD 158,820	1.559.105,97	0,62
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		33.150	2.600	1.300	EUR 68,100	2.257.515,00	0,90
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		7.400	0	3.600	EUR 122,450	906.130,00	0,36
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		13.900	13.900	11.400	USD 121,650	1.482.106,23	0,59
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		13.400	13.400	0	USD 54,900	644.806,73	0,26
Medien								1.284.586,87	0,51
ZAEO00015889	Naspers Reg.Shares N	STK		7.600	1.800	700	ZAR 2.524,940	1.284.586,87	0,51
Nicht klassifiziert								386.046,10	0,15
US9841216081	Xerox Corp. Reg.Shares	STK		15.125	15.125	0	USD 29,120	386.046,10	0,15

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Software & Dienste								105.356.675,89	41,90
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		31.300	9.100	6.200	USD 122,990	3.374.166,89	1,34
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		40.600	18.300	6.200	USD 57,580	2.049.038,48	0,82
US00724F1012	Adobe Systems Inc. Reg.Shares	STK		21.500	3.800	5.300	USD 141,240	2.661.635,55	1,06
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		9.600	4.500	4.300	USD 140,810	1.184.833,03	0,47
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		1.720	0	1.280	USD 917,790	1.383.643,44	0,55
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		22.400	2.250	950	USD 937,820	18.412.803,93	7,33
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		8.400	17.100	8.700	EUR 90,350	758.940,00	0,30
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd. Reg.Shares	STK		5.300	5.700	400	USD 109,590	509.095,45	0,20
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK		12.800	11.100	5.200	USD 79,510	892.039,62	0,35
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		26.000	12.500	13.500	USD 66,140	1.507.266,19	0,60
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK		12.100	12.500	900	USD 49,810	528.268,03	0,21
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK		11.700	12.942,8	1.242,8	USD 78,540	805.432,55	0,32
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		48.000	99.100	100.100	USD 34,510	1.451.906,39	0,58
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		12.850	1.750	1.200	USD 106,680	1.201.540,89	0,48
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		92.400	7.500	5.200	USD 151,040	12.232.532,21	4,87
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK		6.400	0	7.800	USD 84,810	475.750,72	0,19
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		9.900	0	200	USD 121,610	1.055.253,75	0,42
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	105.000	65.000	JPY 827,800	259.011,26	0,10
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		38.200	14.000	17.300	USD 154,130	5.160.632,83	2,05
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		47.900	9.500	2.000	USD 121,510	5.101.524,24	2,03
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		195.800	15.500	17.100	USD 68,490	11.754.178,28	4,68
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		7.400	1.700	600	JPY 37.680,000	2.181.101,38	0,87
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		162.500	33.400	9.900	USD 50,200	7.150.056,97	2,84
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		70.000	31.600	11.500	USD 53,420	3.277.587,87	1,30
US74735M1080	QIWI PLC Reg.Shares B (Spons. ADRs)	STK		28.500	32.500	4.000	USD 24,460	611.017,62	0,24
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		30.100	9.200	8.800	USD 86,800	2.290.016,65	0,91
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		1.400	3.900	3.000	USD 105,820	129.851,87	0,05
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK		5.000	7.400	2.400	USD 57,780	253.221,14	0,10
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		253.000	56.000	28.000	HKD 279,200	7.932.219,00	3,16
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		10.500	11.800	7.300	EUR 48,300	507.150,00	0,20
INE051B01021	Vakrangee Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK		149.000	149.000	0	INR 429,850	866.284,93	0,34
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		89.400	2.200	6.100	USD 94,420	7.398.674,73	2,94
Telekommunikationsdienste								1.223.939,30	0,49
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		17.200	17.500	300	JPY 9.097,000	1.223.939,30	0,49
Summe Wertpapiervermögen								EUR 247.542.351,00	98,46
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								203.251,64	0,08
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								203.251,64	0,08
Alphabet Inc. Future (ABEA) Nov. 17		XEUR	USD	Anzahl	29			203.251,64	0,08
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 203.251,64	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Saar			EUR	1.000.539,12			% 100,000	1.000.539,12	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	46,37			% 100,000	6,24	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	491.311,23			% 100,000	560.214,86	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	4.719,88			% 100,000	493,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	3.194.077,90			% 100,000	358.677,61	0,14
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	72.193.116,00			% 100,000	564.714,61	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	40.756,80			% 100,000	2.728,34	0,00
Landesbank Saar			USD	2.819.680,27			% 100,000	2.471.452,60	0,98
Summe Bankguthaben								EUR 4.958.826,87	1,96
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 4.958.826,87	1,96
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	239.349,86				239.349,86	0,10
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	305.195,20				305.195,20	0,12
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	11,35				11,35	0,00
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	192.728,25				192.728,25	0,08
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	977.136,44				977.136,44	0,39
Forderungen aus Devisenspots			EUR	1.360.596,28				1.360.596,28	0,54
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	9.766,76				9.766,76	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 3.084.784,14	1,23
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-488.306,57			% 100,000	-488.306,57	-0,19

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-635.113,45			%	100,000	-580.903,53	-0,23
	DekaBank Deutsche Girozentrale		INR	-279,78			%	100,000	-3,78	-0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		KRW	-129,00			%	100,000	-0,10	-0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	-25,27			%	100,000	-0,73	-0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-941.600,07			%	100,000	-825.313,41	-0,33
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-74.097,79			%	100,000	-7.667,84	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.902.195,96	-0,75	
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5,56				-5,56	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-152.187,75				-152.187,75	-0,06	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-495.015,46				-495.015,46	-0,20	
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-1.361.854,90				-1.361.854,90	-0,54	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-463.083,05				-463.083,05	-0,18	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.472.146,72	-0,98	
Rückstellungen										
	Steuerrückstellungen		EUR	-11.031,30				-11.031,30	-0,00	
Summe Rückstellungen							EUR	-11.031,30	-0,00	
Fondsvermögen							EUR	251.403.839,67	100,00	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	10.308.003		
Anteilwert Klasse TF							EUR	24,39		

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Ericsson Namn-Aktier B(fria)	STK	143.000	906.379,19	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		906.379,19	906.379,19

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87701	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43655	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,56420	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,66345	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09332	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	14,93830	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14090	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	73,93370	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.305,38000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	127,84000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,71130	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,90515	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste				
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	6.200	6.200
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.500	10.500
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion				
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	37.000	37.000
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	6.600	20.900
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	66.300	75.300
US14964U1088	Cavium Inc. Reg.Shares	STK	22.900	22.900
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK	0	62.000
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	10.700	10.700

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer	STK	0	18.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	24.600	24.600
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
CH0033361673	u-blox Holding AG Namens-Aktien	STK	150	250
Hardware & Ausrüstung				
US88554D2053	3 D Systems Corp. Reg.Shares	STK	7.000	10.000
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	88.864	88.864
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	1.000
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	0	217.000
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	0	14.300
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	0	6.900
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	100
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares	STK	160.000	160.000
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	16.000
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier	STK	3.000	35.000
US9841211033	Xerox Corp. Reg.Shares	STK	79.000	79.000
Investitionsgüter				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	0	8.200
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	1.500	130.700
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	39.500	149.000
Nicht klassifiziert				
US02156K1034	Altice USA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	8.100	8.100
Real Estate				
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	1.650	1.650
Software & Dienste				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	0	20.300
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	20.600
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK	0	14.300
US18914U1007	Cloudera Inc. Reg.Shares	STK	31.000	31.000
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	10.300	10.300
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	1.000	12.200
GB00BKX5CN86	Just-Eat PLC Reg.Shares	STK	80.000	80.000
US54142L1098	LogMeIn Inc. Reg.Shares	STK	1.185,574	1.185,574
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
US67020Y1001	Nuance Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Reg.Shares	STK	10.500	10.500
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US74102M1036	Presidio Inc. Reg.Shares	STK	30.500	30.500
US7434241037	Proofpoint Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.800
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	3.000	46.500
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares	STK	0	28.100
US87336U1051	Tableau Software Inc. Reg.Shares	STK	7.800	7.800
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Reg.Shares	STK	9.500	9.500
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	0	22.500
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US9843321061	Yahoo! Inc. Reg.Shares	STK	52.600	52.600
US98936J1016	Zendesk Inc. Reg.Shares	STK	16.500	16.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Nicht klassifiziert				
SE0009356660	Tobii AB Namn-Aktier Em.12/16	STK	0	3.000
Andere Wertpapiere				
Nicht klassifiziert				
TW000A2DKCJ2	Adv. Semicond.Engineering Inc. Anrechte	STK	6.246	6.246

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	49.589
(Basiswert(e): NASDAQ 100 INDEX)		
Devisentermingeschäfte		
Devisentermingeschäfte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	3.121
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	21.178
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., Capgemini SE Actions Port., Ericsson Namn-Aktier B(fria), Micron Technology Inc. Reg.Shares, VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Yahoo! Inc. Reg.Shares)		

Deka-Technologie

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF
Anteilwert Klasse TF

STK 10.308.003
EUR 24,39

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.

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	906.379,19	0,36

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	906.379,19	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	906.379,19

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.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.097.014,14

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	962,48	100,00
Kostenanteil des Fonds	471,61	49,00
Ertragsanteil der KVG	471,61	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften 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 Wertpapierleihebesätzen 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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,37% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Swedbank Hypotek AB	996.170,82
Engie S.A.	100.843,32

Wiederangelegte 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	1
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.097.014,14 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%
Verwahrart 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 3. Juli 2017

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

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;

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

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

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

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

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

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

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

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