

Halbjahresbericht  
zum 31. März 2017.

## **Deka-BasisAnlage A40**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**„Deka**  
**Investments**

# Bericht der Geschäftsführung.

April 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BasisAnlage A40 für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA wie auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung, zugleich zogen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich an. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Der überraschende Ausgang der US-Präsidentschaftswahl führte nur sehr kurz zu Unsicherheit an den US-Börsen. Im Gegenteil: Die Wahlversprechen Donald Trumps, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse am US-Aktienmarkt und mündeten in einer veritablen Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt die freundliche Stimmung weiter an, sodass das Gros der Börsenplätze weltweit im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen verzeichnete.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich zunächst noch auf sehr niedrigem Niveau, ehe nach der US-Präsidentschaftswahl Anfang November eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende März schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite zu Beginn noch im negativen Bereich gelegen hatte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-BasisAnlage A40 per saldo eine Seitwärtsbewegung.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-BasisAnlage A40	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2017. Deka-BasisAnlage A40	6
Vermögensaufstellung zum 31. März 2017. Deka-BasisAnlage A40	7
Anhang. Deka-BasisAnlage A40	9
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-BasisAnlage A40

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-BasisAnlage A40 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, das angelegte Kapital täglich rollierend mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 Prozent auf Sicht von sechs Jahren mindestens zu erhalten (keine Garantie). Das Fondsmanagement wählt ein Sortiment von Zielfonds und vervielfacht damit die Anzahl der verschiedenen Wertpapiere, in die mittelbar investiert wird. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und das Spezialistenwissen der Zielfondsmanager genutzt werden. Das Fondsmanagement wählt die Vermögenswerte nach einem System zur Steuerung der Anlagerisiken aus. Dabei wird der Anteil der Aktienfonds zwischen 0 Prozent und 40 Prozent festgelegt. Weiterhin können hauptsächlich Anteile an Rentenfonds, Geldmarktfonds und kurzfristigen, liquiden Geldanlagen erworben werden.

Der Start in das Berichtshalbjahr war an den Kapitalmärkten zunächst von dem überraschenden Ausgang der US-Präsidentenwahl geprägt, wobei sich die Aktienmärkte recht zügig mit dem neuen US-Präsidenten Trump arrangieren konnten. Gestützt durch ein robustes Konjunkturmilieu insbesondere in den USA, sah sich auch die US-amerikanische Notenbank Fed in ihrem Kurs bestätigt und erhöhte im Berichtszeitraum gleich zwei Mal den Leitzins. Dieser Umstand drückte auf die Entwicklung der Rentenmärkte und steigende Renditen waren die Folge. Zudem wirkte sich die perspektivisch anziehende Inflationsentwicklung negativ auf die Renditen von Staatsanleihen aus. In diesem Umfeld profitierten vor allem Rentenspezialthemenfonds, was das Management zu einer leicht offensiveren Ausrichtung in diesem Segment bewog.

Die Entwicklung an den Aktienmärkten war zunächst von einer Seitwärtsbewegung geprägt, ehe nach der US-Wahl die Kurse deutlich anzogen. Die Ankündigung massiver fiskalpolitischer Maßnahmen und umfangreicher Infrastrukturprojekte durch die neue US-Administration trugen mit zu dem merklichen Börsenaufschwung bei.

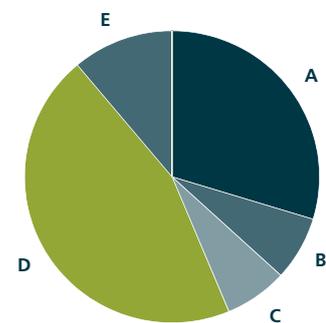
Aufgrund der Wahlen in den Niederlanden und Frankreich gerieten in den letzten Monaten auch wieder vermehrt politische Risiken in den Fokus. Insbesondere die Wahl in Frankreich sorgte für Verunsicherung, was sich vor allem in einem deutlichen Anstieg der Zinsdifferenz von französischen Staats-

### Wichtige Kennzahlen Deka-BasisAnlage A40

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,0%	0,8%	2,2%
ISIN	DE000DK2CFQ9		

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

### Fondsstruktur Deka-BasisAnlage A40



<b>A</b> Rentenfonds	29,7%
<b>B</b> Aktienfonds	7,1%
<b>C</b> Festverzinsliche Anleihen	6,9%
<b>D</b> Geldmarktfonds	45,2%
<b>E</b> Barreserve, Sonstiges	11,1%

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

anleihen gegenüber Bundesanleihen widerspiegelte. Zudem präsentierten sich deutsche Aktien zuletzt in stärkerer Verfassung als andere Märkte. Vor diesem Hintergrund erhöhte das Management den Anteil von Aktienfonds mit Ausrichtung auf Deutschland.

Zum Ende der Berichtsperiode bildeten im Rentenfondssegment europäische Unternehmensanleihen unterschiedlicher Bonität und Staatsanleihen aus Euroland den Investitionsschwerpunkt. Zur breiteren Diversifikation waren Rentenfonds mit Staatsanleihen weltweit und den Schwellenländern beigemischt. Festverzinsliche Anleihen rundeten die Portfoliostruktur ab. Der Aktienfondsbereich wurde über europäische und US-amerikanische Engagements abgebildet. Geldmarktfonds und Kassebestände dienen der Abmilderung zwischenzeitlicher Schwankungen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017 verzeichnete der Deka-BasisAnlage A40 per saldo eine Seitwärtsbewegung.

# Deka-BasisAnlage A40

## Vermögensübersicht zum 31. März 2017.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>208.440.848,00</b>	<b>6,85</b>
Deutschland	208.440.848,00	6,85
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1.337.885.599,10</b>	<b>43,99</b>
Deutschland	653.368.169,43	21,49
Großbritannien	20.248.629,32	0,67
Luxemburg	664.268.800,35	21,83
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.489.541.340,51</b>	<b>48,95</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.907.865,94</b>	<b>0,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.509.070,13</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.042.266.583,42</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>208.440.848,00</b>	<b>6,85</b>
EUR	208.440.848,00	6,85
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1.337.885.599,10</b>	<b>43,99</b>
EUR	1.233.064.740,92	40,55
USD	104.820.858,18	3,44
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.489.541.340,51</b>	<b>48,95</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.907.865,94</b>	<b>0,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.509.070,13</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.042.266.583,42</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BasisAnlage A40

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>208.440.848,00</b>	<b>6,85</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>208.440.848,00</b>	<b>6,85</b>
<b>EUR</b>							<b>208.440.848,00</b>	<b>6,85</b>
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19	EUR	190.100.000	208.600.000	18.500.000	% 109,648	208.440.848,00	6,85
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>1.337.885.599,10</b>	<b>43,99</b>
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>653.368.169,43</b>	<b>21,49</b>
<b>EUR</b>							<b>653.368.169,43</b>	<b>21,49</b>
DE000DK1CJZ4	Deka Bund + S Finanz: 7-15 I	ANT	96.443	886.450	2.931.637	EUR 110,530	10.659.844,79	0,35
DE000ETFLO11	Deka DAX UCITS ETF	ANT	96.608	96.608	0	EUR 112,730	10.890.619,84	0,36
DE000ETF177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany UCITS ETF	ANT	886.767	104.192	177.065	EUR 102,710	91.079.838,57	2,99
DE000ETF185	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF	ANT	1.101.983	1.101.983	0	EUR 85,050	93.723.654,15	3,08
DE000ETF193	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5 UCITS ETF	ANT	206.492	206.492	0	EUR 102,410	21.146.845,72	0,70
DE000ETF201	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF	ANT	668.308	158.167	33.890	EUR 127,330	85.095.657,64	2,80
DE000ETF284	Deka MSCI Europe UCITS ETF	ANT	1.658.592	592.586	1.411.620	EUR 12,950	21.478.766,40	0,71
DE000ETF268	Deka MSCI USA UCITS ETF	ANT	1.024.565	64.161	92.084	EUR 20,865	21.377.548,73	0,70
DE000DK2D8U3	Deka-RentSpezial HighYield 6/2019 CF	ANT	1.448.673	50.347	784.938	EUR 106,480	154.254.701,04	5,07
DE000DK2J589	Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF	ANT	1.260.991	55.971	494.310	EUR 101,980	128.595.862,18	4,23
DE000DK2J8L6	Deka-RentSpezial HighYield 9/2023 CF	ANT	148.583	148.583	0	EUR 101,390	15.064.830,37	0,50
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>218.014.849,74</b>	<b>7,17</b>
<b>EUR</b>							<b>218.014.849,74</b>	<b>7,17</b>
LU1440686027	Deka-Institutionell LiquiditätsPlan CF (A)	ANT	218.089	218.089	0	EUR 999,660	218.014.849,74	7,17
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>							<b>466.502.579,93</b>	<b>15,33</b>
<b>EUR</b>							<b>361.681.721,75</b>	<b>11,89</b>
LU0976572031	AGIF-Allianz Eur.High Yield Bd WT	ANT	17.172	11.296	0	EUR 1.179,850	20.260.384,20	0,67
LU0905751987	AGIF-Allianz Euro Hi.Yld Def. WT	ANT	18.683	12.203	0	EUR 1.066,000	19.916.078,00	0,65
LU0840619489	AGIF-Allianz German Equity W	ANT	6.251	6.251	0	EUR 1.746,700	10.918.621,70	0,36
LU0413376566	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.A2 Acc.Hdgd	ANT	1.810.076	1.810.076	0	EUR 16,850	30.499.780,60	1,00
LU0154234636	BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Cl.A 2	ANT	556.187	63.246	301.489	EUR 38,870	21.618.988,69	0,71
LU0234590353	G.Sachs F.-GS G.Fix.Inc.Pl.(H. Reg.Shares Base Ac.	ANT	2.064.086	2.064.086	0	EUR 14,750	30.445.268,50	1,00
LU0262418394	GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base	ANT	1.807.908	1.354.882	1.945.620	EUR 16,990	30.716.356,92	1,01
LU0011889846	Hend.Horiz.Fd-Euroland Fund Actions Nom. A2 (Acc.)	ANT	450.213	233.895	6.690	EUR 47,750	21.497.670,75	0,71
LU0289089384	JPMorgan-Europe Equ.Plus Fd AN.JPM-Eo.E.P.A(pr)	ANT	1.318.431	1.318.431	0	EUR 16,430	21.661.821,33	0,71
LU0210531470	JPMorgan-Europe High Yield Bd AN.JPM-Eo.Hi.Y.B.A	ANT	1.062.041	699.310	0	EUR 19,035	20.215.950,44	0,66
LU0133807163	Pictet - EUR High Yield P	ANT	83.790	55.090	0	EUR 240,720	20.169.928,80	0,66
LU0106235293	Schroder ISF Euro Equity A Acc	ANT	610.048	318.327	7.745	EUR 35,429	21.613.085,57	0,71
LU0849399786	Schroder ISF Euro High Yield Namens-Ant. A Acc	ANT	146.301	94.945	0	EUR 136,804	20.014.562,00	0,66
LU0694808618	Schroder ISF Global Bond Namens-Ant.A Acc.Hed.	ANT	2.571.420	2.571.420	0	EUR 11,826	30.408.841,49	1,00
GB00B42R2118	Threadn.Inv.Fds-Eur.Hgh Yld RGA	ANT	9.065.468	5.966.812	0	EUR 2,234	20.248.629,32	0,67
LU0723564463	UBS(Lux)Eq.-Europ.Opp.Uncon.EO Inhab-Anteile P-acc	ANT	119.032	24.171	61.170	EUR 180,420	21.475.753,44	0,71
<b>USD</b>							<b>104.820.858,18</b>	<b>3,44</b>
LU0234573771	G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares Acc.	ANT	1.695.994	872.321	0	USD 19,320	30.648.773,81	1,01
LU0344579056	JPMorgl.-Gbl High Yield Bd Fd Namens-Ant.A (acc.)	ANT	201.290	201.290	0	USD 163,710	30.823.296,14	1,01
LU0106261372	Schroder ISF US Large Cap A Acc	ANT	177.648	10.456	14.419	USD 130,451	21.676.528,87	0,71
LU0246276595	UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc	ANT	115.664	7.569	11.810	USD 200,320	21.672.259,36	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR 1.546.326.447,10</b>	<b>50,84</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	32.944.424,24			% 100,000	32.944.424,24	1,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	94,00			% 100,000	0,79	0,00
<b>Termingelder</b>								
Deutsche Bank AG		EUR	140.000.000,00			% 100,000	140.000.000,00	4,60
Deutsche Bank AG		EUR	160.000.000,00			% 100,000	160.000.000,00	5,26
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR 332.944.425,03</b>	<b>10,94</b>
<b>Geldmarktfonds</b>								
<b>KVG-eigene Geldmarktfonds</b>								
DE0007019440	Deka-Liquidität	ANT	8.135.238	542.955	1.220.564	EUR 49,680	404.158.623,84	13,28
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>							<b>590.462.880,00</b>	<b>19,41</b>
LU0230155797	Deka-Cash	ANT	11.964.800	1.132.752	0	EUR 49,350	590.462.880,00	19,41
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>161.975.411,64</b>	<b>5,32</b>
LU0006344922	UBS (Lux) Money Mkt FUND- EUR P	ANT	194.292	46.463	353.106	EUR 833,670	161.975.411,64	5,32
<b>Summe Geldmarktfonds</b>							<b>EUR 1.156.596.915,48</b>	<b>38,01</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR 1.489.541.340,51</b>	<b>48,95</b>

# Deka-BasisAnlage A40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche	EUR	5.037.404,23				5.037.404,23	0,17
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften	EUR	2.870.461,71				2.870.461,71	0,09
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>7.907.865,94</b>	<b>0,26</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD	-1.144,87			% 100,000	-1.070,87	-0,00
	<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.070,87</b>	<b>-0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften	EUR	-1.251.508,44				-1.251.508,44	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR	-256.490,82				-256.490,82	-0,01
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.507.999,26</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
	<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>EUR</b>	<b>3.042.266.583,42</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert</b>					<b>STK</b>	<b>27.411.404</b>	
						<b>EUR</b>	<b>110,99</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06910	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,51500	= 1 Euro (EUR)

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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
	<b>EUR</b>			
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21	EUR	239.500.000	239.500.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
	<b>EUR</b>			
LU0050372472	BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2	ANT	563.739	1.029.905
DE0008490962	DWS Deutschland LC	ANT	49.140	49.140
DE0006289465	iSh.eb.r.Gover.Germ.U.ETF DE	ANT	3.571	344.532
LU0256063883	JB Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur A	ANT	162.184	344.810
LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond Namensanteile A Acc	ANT	763.479	1.391.651
LU0995121059	Schroder ISF-European Opport. Namensanteile A Acc	ANT	13.349	285.298
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
LU0088882138	JPMorg.Liq.-EO Liquidity Fund C	ANT	2.609	11.752

# Deka-BasisAnlage A40

## Anhang.

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK 27.411.404  
EUR 110,99

### 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)

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.

---

Frankfurt am Main, den 3. April 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](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

## Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2015)

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael 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

(Stand 1. Januar 2017)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

**Verwahrstelle**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

**Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

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)