

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016. **Deka-OptiRent 2y**

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

Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2016

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-OptiRent 2y für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016.

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

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

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

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-OptiRent 2y im Berichtszeitraum in beiden Anteilklassen (CF und TF) 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 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.

Die Geschäftsführung



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik.	
Deka-OptiRent 2y	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-OptiRent 2y	6
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-OptiRent 2y Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-OptiRent 2y ist die Erzielung einer angemessenen Rendite für eine zweijährige Anlageperiode und in der Folge für rollierende, d.h. jeweils neu beginnende Zweijahres-Zeiträume. Die aktuelle Investitionsperiode läuft bis zum 26. Januar 2018. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mit Bezug auf einen festen Fälligkeitstermin überwiegend in verzinsliche Wertpapiere und Zertifikate (Schuldverschreibungen) zu investieren sowie Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) zu tätigen. Nach Ablauf des Termsins werden die Gelder für den nächstfolgenden Anlagehorizont entsprechend wieder angelegt.

Der Fonds befand sich zum Stichtag im ersten Jahr des zweijährigen Anlagehorizonts. An den Rentenmärkten blieben die Zinsniveaus am kurzen Laufzeitende weiter im negativen Bereich. Die Rendite 1-jähriger Bundesanleihen notierte zu Beginn des Betrachtungszeitraums bei minus 0,4 Prozent, fiel dann stetig ab und lag zum Ende der Berichtsperiode bei minus 0,6 Prozent. Im Segment der Unternehmensanleihen war die Entwicklung zu Jahresbeginn zunächst negativ: Aufkommende Konjunktursorgen und die schwachen Rohstoffpreise führten zu einer Ausweitung der Risikoaufschläge im Vergleich zu Bundesanleihen. Ab Mitte Februar engten sich die Renditeaufschläge gegenüber Bundesanleihen spürbar ein und Corporate Bonds profitierten insbesondere von der Erweiterung des Anleihekaufprogramms der EZB. Auf den Fonds hatte diese Entwicklung aufgrund der kurzen Laufzeiten der Anlagen jedoch eine nur sehr begrenzte Auswirkung.

In der Berichtsperiode verzeichnete der Fonds Nettomittelabflüsse, die über Positionsauflösungen bedient wurden. Der überwiegende Teil des Fonds-volumens war angelegt in Unternehmensanleihen und in einer Kombination aus modernen Finanzinstrumenten mit Endfälligkeit bis zum Ende der aktuellen Anlageperiode Anfang 2018.

Wichtige Kennzahlen Deka-OptiRent 2y

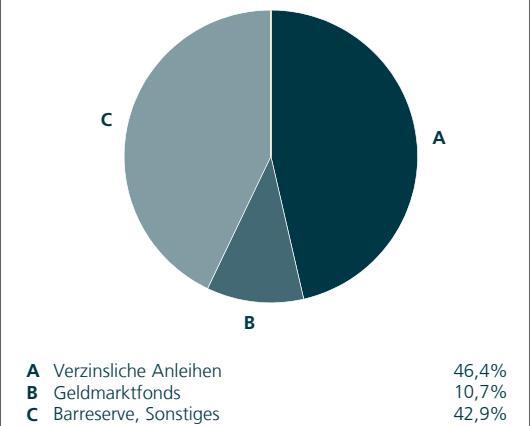
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	0,0%	0,0%	0,3%
Anteilklasse TF	0,0%	0,0%	0,2%

ISIN

Anteilklasse CF	LU0378874639
Anteilklasse TF	LU0378874803

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

Fondsstruktur Deka-OptiRent 2y



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

Der Deka-OptiRent 2y verzeichnete in der abgelaufenen Betrachtungsperiode in beiden Anteilklassen CF und TF eine Seitwärtsbewegung (0,0 Prozent). Das Fondsvolumen belief sich per 30. Juni 2016 auf 1,4 Mrd. Euro.

Deka-OptiRent 2y

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1372887965	0,0200 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 16/18	EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 99,890	551.184.440,00	38,11	
DE000BHY0BB6	0,0200 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.195 16/18	EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 100,230	551.184.440,00	38,11	
XS1353958546	0,0200 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/18	EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 99,164	551.184.440,00	38,11	
XS1361163808	0,0200 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/18	EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 99,940	29.967.000,00	2,07	
DE000A18WXV9	0,0200 % Daimler Canada Finance Inc. MTN 16/18	EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 99,905	29.749.200,00	2,06	
DE000DB7XKY9	0,0200 % Deutsche Bank AG MTN 16/18	EUR	20.000.000	40.000.000	20.000.000	% 99,500	49.952.500,00	3,46	
DE000DHY4598	0,0200 % Deutsche Hypothekenbank MTN IHS S.459 16/18	EUR	40.000.000	40.000.000	0	% 99,620	19.900.000,00	1,37	
DE000A1X26E7	2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17	EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 102,314	4.092.560,00	0,28	
DE000A13SWA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18	EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 101,593	6.095.580,00	0,42	
ES00000126V0	0,5000 % Königreich Spanien Bonos 14/17	EUR	80.000.000	80.000.000	0	% 100,857	80.685.600,00	5,58	
DE000LB06FO3	0,0200 % Ldsbk Baden-Württemb. IHS 16/18	EUR	40.000.000	40.000.000	0	% 99,890	39.956.000,00	2,76	
IT0005058463	0,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/18	EUR	80.000.000	80.000.000	0	% 101,265	81.012.000,00	5,61	
XS1351517187	0,0200 % Santander UK PLC MTN 16/18	EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 99,550	29.865.000,00	2,06	
DE000WGZ8V17	0,0200 % WGZ BANK AG IHS Ausg.856 16/18	EUR	40.000.000	40.000.000	0	% 99,940	39.976.000,00	2,76	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
DE000HLB1A94	0,0200 % Lb.Hessen-Thüringen GZ IHS 16/18	EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 99,890	89.845.000,00	6,22	
XS1308291555	0,0200 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/18	EUR	40.000.000	40.000.000	0	% 99,750	89.845.000,00	6,22	
Nichtnotierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS1363005551	0,0200 % Bank of America N.A. MTN 16/18	EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 99,890	29.967.000,00	2,07	
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte **									
Optionsrechte auf Aktienindizes									
FLEX DAX-Index (DAX) Put Jan. 18 9100	EUREX	Anzahl4.100					180.747.769,08	12,49	
OTC DAX-Index (DAX) Call Jan. 18 100	OTC	Anzahl18.000					180.747.769,08	12,49	
OTC DAX-Index (DAX) Call Jan. 18 1500	OTC	Anzahl12.500					29.967.000,00	2,07	
OTC DAX-Index (DAX) Call Jan. 18 9100	OTC	Anzahl20.500					29.967.000,00	2,07	
OTC DAX-Index (DAX) Put Jan. 18 1500	OTC	Anzahl-2.500					29.967.000,00	2,07	
OTC DAX-Index (DAX) Put Jan. 18 100	OTC	Anzahl-18.000					670.996.440,00	46,40	
Summe der Aktienindex-Derivate									
Swaps									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Seller									
CDS 11 GlaxoSmithKline PLC2361 / JPM_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				4.409.017,04	0,23	
CDS AEGON N.V.719 007GB6 / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				4.409.017,04	0,23	
CDS AEGON N.V.719 007GB6 / MERRILL_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				127.176,08	0,01	
CDS AEGON N.V.719 007GB6 / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				27.241,30	0,00	
CDS Airbus Group SE12334 NN2A8F / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				27.241,30	0,00	
CDS Allianz SE57 DD359M / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				97.112,02	0,01	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				109.410,44	0,01	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				54.705,22	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / JPM_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				54.705,22	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				54.705,22	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				56.948,35	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				56.948,35	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / JPM_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				56.948,35	0,00	
CDS Anheuser-Busch InBev N. BB347Q / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				92.687,80	0,01	
CDS AXA S.A.2454 FF667M / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				46.343,90	0,00	
CDS AXA S.A.2454 FF667M / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				46.343,90	0,00	
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / CITIGMX_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				9.663,50	0,00	
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.12.2016	OTC	EUR	-10.000.000				12.007,66	0,00	
CDS Bayer AG43 OH99A3 / MERRILL_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				108.316,34	0,01	
CDS Bayer AG43 OH99A3 / BNP_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-5.000.000				54.158,17	0,00	
CDS BBVA S.A.742 EF2985 / CITIGMX_LDN 20.12.2016	OTC	EUR	-10.000.000				17.353,90	0,00	
CDS BBVA S.A.742 EF2985 / JPM_LDN 20.12.2017	OTC	EUR	-10.000.000				9.453,73	0,00	

Deka-OptiRent 2y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CDS BMW Finance N.V.8970 0H99B7 / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				104.648,90	0,01
CDS BMW Finance N.V.8970 0H99B7 / BNP_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				52.324,45	0,00
CDS BNP Paribas S.A.751 05ABBF / CITIGMX_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				65.527,21	0,00
CDS BNP Paribas S.A.751 05ABBF / CITIGMX_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-25.000.000				163.818,02	0,01
CDS British Telecommunic.PL GH6DA2 / MERRILL_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				99.937,14	0,01
CDS Citigroup Inc.1344 189BFD / CFSBINT_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				78.815,33	0,01
CDS Commerzbank AG25 2C27EG / BNP_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				20.157,49	0,00
CDS Credit Suisse Group AG1 HK9FHL / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-20.000.000				-87.257,13	-0,01
CDS Deutsche Bank AG31 2H6677 / BNP_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-25.000.000				-20.774,88	0,00
CDS Deutsche Bank AG31 2H6677 / BNP_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-5.000.000				-4.154,97	0,00
CDS Deutsche Bank AG31 2H6677 / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				-39.144,70	0,00
CDS Deutsche Telekom AG164 2H66BC / MERRILL_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				125.040,51	0,01
CDS Deutsche Telekom AG164 2H66BC / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				62.520,25	0,00
CDS Deutsche Telekom AG164 2H66BC / JPM_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				62.520,25	0,00
CDS Deutsche Telekom AG164 2H66BC / CFSBINT_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				62.520,25	0,00
CDS Diageo Capital PLC9541 2H767T / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				127.467,29	0,01
CDS Diageo Capital PLC9541 2H767T / MERRILL_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				127.467,29	0,01
CDS ELECTRICTE DE FRANCE233 FHBD4H / JPM_LDN									
20.12.2016		OTC	EUR	-10.000.000				42.467,23	0,00
CDS ELECTRICTE DE FRANCE233 FHBD4H / BNP_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				50.499,00	0,00
CDS Hannover Ruck SE9319 4F16FD / MERRILL_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				112.401,13	0,01
CDS Hannover Ruck SE9319 4F16FD / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				56.200,56	0,00
CDS Hannover Ruck SE9319 4F16FD / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				56.200,56	0,00
CDS Henkel AG + Co. KGaA45 467A5U / MERRILL_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				135.224,33	0,01
CDS HSBC Bank PLC20154 4175AU / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				66.204,85	0,00
CDS ING Bank N.V.8595 48DGFE / CITIGMX_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				66.453,94	0,00
CDS Intesa Sanpaolo SpA1023 TYA56D / JPM_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				5.829,01	0,00
CDS Intesa Sanpaolo SpA1023 TYA56D / JPM_LDN									
20.12.2016		OTC	EUR	-5.000.000				6.536,24	0,00
CDS JPMorgan Chase + Co.148 4C933G / BNP_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				97.876,85	0,01
CDS JPMorgan Chase + Co.148 4C933G / BNP_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				97.876,85	0,01
CDS LAir Liquide-SA pour l6 FG29CJ / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				123.147,23	0,01
CDS Linde AG2219 DI537C / MERRILL_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				131.080,40	0,01
CDS Linde AG2219 DI537C / BNP_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				65.540,20	0,00
CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / CITIGMX_LDN									
20.12.2017		OTC	EUR	-15.000.000				33.557,41	0,00
CDS Novartis Capital Corp.3 6CFHF2 / BNP_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				135.290,60	0,01
CDS Orange S.A.659 FLEECZ / MERRILL_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				115.197,61	0,01
CDS Orange S.A.659 FLEECZ / CITIGMX_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				115.197,61	0,01
CDS Royal Dutch Shell PLC22 GND9A / JPM_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-10.000.000				45.106,70	0,00
CDS Royal Dutch Shell PLC22 GND9A / MERRILL_LDN									
20.12.2016		OTC	EUR	-5.000.000				22.553,35	0,00
CDS Sanofi S.A.730 F8128F / MERRILL_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				129.339,75	0,01
CDS Sanofi S.A.730 F8128F / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				64.669,87	0,00
CDS Santander Intl.Debt SAU EFAGG9 / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				-3.663,34	0,00
CDS Siemens AG48 8A87AG / MERRILL_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-10.000.000				128.510,84	0,01
CDS Siemens AG48 8A87AG / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				64.255,42	0,00
CDS Siemens AG48 8A87AG / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				64.255,42	0,00
CDS Total S.A.770 FK9A9I / BNP_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-10.000.000				46.711,09	0,00
CDS Total S.A.770 FK9A9I / MERRILL_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-5.000.000				23.355,54	0,00
CDS Total S.A.770 FK9A9I / JPM_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-5.000.000				23.355,54	0,00
CDS UBS AG2161 HPHB2JAG6 / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-15.000.000				112.165,22	0,01
CDS UniCredit S.p.A.815 T2F69Z / CITIGMX_LDN 20.12.2016		OTC	EUR	-10.000.000				-3.524,28	0,00
CDS UniCredit S.p.A.815 T2F69Z / JPM_LDN 20.12.2017		OTC	EUR	-5.000.000				-25.948,79	0,00
Summe der Swaps								4.409.017,04	0,23
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Depotbank									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR		31.811.544,24			% 100,000	31.811.544,24	2,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD		2.777,76			% 100,000	2.499,11	0,00

Deka-OptiRent 2y

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Termingelder									
0,00% Landesbank Hessen-Thüringen G (03.02.2017)		EUR	20.000.000,00				% 100,000	20.000.000,00	1,38
0,00% Norddeutsche Landesbank Giroz (01.02.2017)		EUR	20.000.000,00				% 100,000	20.000.000,00	1,38
0,01% Landesbank Baden-Württemberg (01.02.2017)		EUR	20.000.000,00				% 100,000	20.000.000,00	1,38
0,01% Landesbank Hessen-Thüringen G (01.02.2017)		EUR	70.000.000,00				% 100,000	70.000.000,00	4,85
0,01% Landesbank Hessen-Thüringen G (27.01.2017)		EUR	10.000.000,00				% 100,000	10.000.000,00	0,69
0,02% Landesbank Baden-Württemberg (26.01.2017)		EUR	10.000.000,00				% 100,000	10.000.000,00	0,69
0,06% Norddeutsche Landesbank Giroz (20.01.2017)		EUR	20.000.000,00				% 100,000	20.000.000,00	1,38
Tagesgelder									
-0,39 % Landesbank Berlin AG		EUR	100.000.000,00				% 100,000	100.000.000,00	6,92
-0,45 % Landesbank Baden-Württemberg		EUR	50.000.000,00				% 100,000	50.000.000,00	3,45
-0,45 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale		EUR	50.000.000,00				% 100,000	50.000.000,00	3,45
Summe der Bankguthaben²⁾							EUR	401.814.043,35	27,77
Geldmarktpapiere									
EUR								39.950.400,00	2,76
XS1360549296 0,0000 % Imperial Brands Finance PLC		EUR	30.000.000	30.000.000	0	% 99,885	29.965.500,00	2,07	
Multi-Curr.CP 16/17									
DE000A1WDH54 0,0000 % RWE AG Multi-Curr.CP Pr.2002		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 99,849	9.984.900,00	0,69	
Tr.1317 16/17									
Summe der Geldmarktpapiere							EUR	39.950.400,00	2,76
Geldmarktfonds									
KAG - eigene Geldmarktfonds								154.939.200,00	10,71
EUR								154.939.200,00	10,71
LU0249486092 Deka-LiquiditätsPlan FCP Inhaber-Anteile CF		ANT	160.000	160.000	0	EUR 968,370	154.939.200,00	10,71	
Summe der Geldmarktfonds							EUR	154.939.200,00	10,71
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	596.703.643,35	41,24
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	700.059,01					700.059,01	0,05
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	50.000,40					50.000,40	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	6.455,73					6.455,73	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	756.515,14	0,05
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	-7.943,31				% 100,000	-851,01	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten							EUR	-851,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Depotbankvergütung		EUR	-24.730,52					-24.730,52	0,00
Verwaltungsvergütung		EUR	-24.056,94					-24.056,94	0,00
Taxe d'Abonnement		EUR	-163.502,75					-163.502,75	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.450.649,10					-1.450.649,10	-0,10
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-4.350.000,00					-4.350.000,00	-0,30
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-6.012.939,31	-0,41
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse CF							EUR	1.447.599.594,29	100,00 *
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	4.455.762,000	
Anteilwert Klasse CF							STK	8.703.428,000	
Anteilwert Klasse TF							EUR	110,64	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							EUR	109,68	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									46,40
									12,72

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

2) In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A.	1.040.000,00
Citigroup Global Markets Ltd.	1.220.000,00
J.P. Morgan Securities PLC	750.000,00
Merrill Lynch International	1.340.000,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier Investmentanteile und Derivate per: 29./30.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Norwegen, Kronen (NOK)	9,33400 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

Deka-OptiRent 2y

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
X50988887138	0,0500 % Barclays Bank PLC EUR MTN 14/16	EUR	0	90.000.000	
X51019331138	0,0200 % BNP Paribas S.A. MTN 14/16	EUR	0	85.000.000	
FR0011700319	0,0200 % BPCE S.A. MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
X51016749753	0,0200 % Citigroup Inc. EUR MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000A1TNC45	0,0200 % Areal Bank AG MTN IHS S.208 14/16	EUR	0	80.000.000	
DE000BHY1513	0,0200 % Berlin Hyp AG IHS Em.80 14/16	EUR	0	30.000.000	
DE000A1ZCMY4	0,0200 % BMW US Capital LLC EUR MTN 14/16	EUR	0	75.000.000	
X51029242820	0,0600 % Coöperative Rabobank U.A. MTN 14/16	EUR	0	50.000.000	
FR0011703420	0,0200 % Credit Agricole (London Br.) MTN 14/16	EUR	0	75.000.000	
X51021619801	0,0200 % Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
X51023369926	0,0200 % Deutsche Bank AG, (Ldn.Br.) MTN 14/16	EUR	0	90.000.000	
DE000A1X3LU5	0,0200 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35231 14/16	EUR	0	45.000.000	
FR0011711563	0,0200 % HSBC France S.A. MTN 14/16	EUR	0	90.000.000	
X51020192453	0,0200 % ING Bank N.V. MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
X51021919862	0,4300 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/16	EUR	0	59.000.000	
X50966576174	0,0200 % JPMorgan Chase & Co. EUR MTN 14/16 Reg.S	EUR	0	90.000.000	
X51021927451	0,0200 % Lloyds Bank PLC EUR MTN 14/16	EUR	0	50.000.000	
X51028974803	0,0200 % National Australia Bank Ltd. EUR MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
X50836306042	0,0200 % Société Générale S.A. MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
X51020410111	0,0200 % The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 14/16	EUR	0	80.000.000	
X51021133498	0,4900 % UniCredit S.p.A. MTN 14/16	EUR	0	59.000.000	

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,
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015:
gezeichnet EUR 10,4 Mio.
eingezahlt EUR 10,4 Mio.
haftend EUR 77,5 Mio.

Geschäftsleitung

Holger Hildebrandt
Geschäftsführer der Deka
International S.A.,
Luxembourg
und der
International Fund Management S.A.,
Luxembourg;
Geschäftsführendes Verwaltungsrats-
mitglied der Dealis Fund Operations S.A.,
Luxembourg
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Eugen Lehnertz
Geschäftsführer der Deka
International S.A.,
Luxembourg
und der
International Fund Management S.A.,
Luxembourg,
und der
Dealis Fund Operations S.A.,
Luxembourg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender
Patrick Weydert
Geschäftsführer der DekaBank
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,
Luxembourg;
Vorsitzender des Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxembourg;
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Ketter
Geschäftsführer der
Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland;
Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrats der
Deka International S.A., Luxembourg,
und der
International Fund Management S.A.,
Luxembourg,
und der
Dealis Fund Operations S.A., Luxembourg

Mitglied

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen,
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main,
Deutschland;
Mitglied des Verwaltungsrats der
International Fund Management S.A.,
Luxembourg
(Stand 1. Januar 2016)

Verwahr- und Zahlstelle

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2015
EUR 450,5 Mio.

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

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.



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

