

Halbjahresbericht
zum 30. November 2016.

Deka-Strategieportfolio aktiv

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Dezember 2016

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Strategieportfolio aktiv für den Zeitraum vom 1. Juni 2016 bis zum 30. November 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Besonders das überraschende Votum Großbritanniens für einen EU-Austritt versetzte die Finanzmärkte in Aufruhr. Allerdings ebneten die Schockwellen schnell ab. Schon im Juli nutzten Anleger das ermäßigte Kursniveau an den Börsen als Kaufgelegenheit, zumal von Seiten der großen Notenbanken Unterstützung kam. Zuletzt standen die Kapitalmärkte unter dem Eindruck der Präsidentschaftswahl in den USA. Die Irritationen über den Wahlsieg von Donald Trump waren an den Aktienmärkten allerdings nur von kurzer Dauer, die Notierungen zogen bis Ende November 2016 wieder spürbar an. Das Gros der Börsenplätze verzeichnete im Berichtshalbjahr insgesamt steigende Indexstände.

Euroland-Staatsanleihen waren weiterhin gefragt, was sich vor allem in den ersten Berichtsmonaten in sinkenden Renditen widerspiegelte. Das Brexit-Referendum forcierte diesen Trend, sodass 10-jährige Bundesanleihen in der Folge im negativen Bereich rentierten. Erst im Oktober kehrte sich diese Entwicklung um und mit dem Wahlausgang in den USA stieg die Rendite wieder deutlich auf zuletzt 0,3 Prozent an. In den USA verzeichnete die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries vor allem im November einen Sprung und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,4 Prozent.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Strategieportfolio aktiv eine Wertentwicklung von minus 0,1 Prozent.

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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Victor Moftakhar
(Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt.

| | |
|--|----|
| Anlagepolitik. Deka-Strategieportfolio aktiv | 5 |
| Vermögensübersicht zum 30. November 2016. Deka-Strategieportfolio aktiv | 7 |
| Vermögensaufstellung zum 30. November 2016. Deka-Strategieportfolio aktiv | 8 |
| Anhang. Deka-Strategieportfolio aktiv | 10 |
| Informationen der Verwaltung. | 11 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. | 12 |

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

Deka-Strategieportfolio aktiv

Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-Strategieportfolio aktiv 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 hohen Wahrscheinlichkeit auf Sicht von zwölf 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 bis 100 Prozent festgelegt. Weiterhin können hauptsächlich Anteile an Rentenfonds, Geldmarktfonds und kurzfristigen, liquiden Geldanlagen erworben werden. Darüber hinaus können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Ereignisreiches Berichtshalbjahr

Zu Beginn des Berichtszeitraums legte das Management den Investitionsschwerpunkt auf Geldmarktfonds. Einen weiteren Akzent bildeten Rentenfonds mit Ausrichtung auf Unternehmensanleihen von Schuldner unterschiedlicher Bonität sowie Staatsanleihen aus Euroland. Das Aktiensegment wurde in erster Linie über US-amerikanische und europäische Investitionen abgebildet.

Die Entwicklung an den Aktienmärkten war im Berichtshalbjahr von starken Schwankungen geprägt. Zu Beginn des Berichtszeitraums richtete sich der Fokus der Investoren auf das bevorstehende EU-Referendum in Großbritannien. Entgegen der Erwartungen der Marktteilnehmer entschied sich die Mehrheit der Briten für einen Austritt aus der Europäischen Union (sog. „Brexit“). Die Ungewissheit über die Auswirkungen hinsichtlich der politischen Situation sowie der weiteren Konjunktorentwicklung führte insbesondere an den europäischen Aktienmärkten zu starken Schwankungen. In diesem Umfeld profitierten vor allem Bundesanleihen von ihrem Status als sicherer Hafen. Das Management nutzte diese Phase zum Kauf von Capped-Bonus Zertifikaten mit Laufzeit bis Ende Dezember 2016. Darüber hinaus konnten durch die defensivere Portfolioausrichtung Verluste begrenzt werden. Nach

Wichtige Kennzahlen Deka-Strategieportfolio aktiv

| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
|--------------|--------------|--------|---------|
| | -0,1% | -0,5% | 2,8% |
| ISIN | DE000DK0EC67 | | |

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

Fondsstruktur Deka-Strategieportfolio aktiv



| | |
|--------------------------------|-------|
| A Rentenfonds | 34,8% |
| B Aktienfonds | 6,2% |
| C Zertifikate | 8,8% |
| D Geldmarktfonds | 48,6% |
| E Barreserve, Sonstiges | 1,6% |

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

Abwägung der möglichen konjunkturellen Auswirkungen des beschlossenen EU-Austritts beruhigten sich die Aktienmärkte spürbar und setzten zu einer starken Erholungsbewegung an. Das Management hielt dabei die Aktienfondsquote konstant.

Im August entwickelten sich die Aktienmärkte seitwärts, während die Rentenmärkte leichte Verluste verzeichneten. In diesem Umfeld stockte das Management die Aktienfondsquote spürbar von rund 7 auf 11 Prozent Ende August auf und erhöhte die Gewichtung von Bundesanleihen unter Diversifikationsgesichtspunkten.

Ab September hielten sich belastende und stabilisierende Faktoren die Waage. In der Folge verzeichneten die Aktienmärkte eine Seitwärtsbewegung. An den Rentenmärkten stieg dagegen die Nervosität bei den Marktteilnehmern an. Aufgrund solider US-Konjunkturdaten und steigender Inflationserwartungen nahm

Deka-Strategieportfolio aktiv

die Wahrscheinlichkeit einer zeitnahen Leitzinserhöhung durch die amerikanische Notenbank Fed deutlich zu. Zusätzlich verunsicherte die Sorge vor einer Reduzierung der expansiven Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank. Die Folge waren Kursverluste bei Bundesanleihen im längerfristigen Laufzeitbereich. In dieser Phase reduzierte das Management die Aktienfondsquote sowie den Anteil von Bundesanleihen und richtete das Portfolio deutlich defensiver aus.

Zum Ende des Berichtshalbjahrs dominierte die US-Präsidentenwahl das Geschehen an den Kapitalmärkten. Im Vorfeld der Wahl führte vor allem die Aufholjagd des republikanischen Präsidentschaftskandidaten Donald Trump zur Verunsicherung der Marktteilnehmer. Dagegen blieben die nach Trumps Sieg erwarteten Turbulenzen weitgehend aus: Nach einem kurzen Schock erreichten die US-Börsen im weiteren Verlauf neue Höchststände. An den europäischen Aktienmärkten waren die Reaktionen aufgrund der nichtabsehbaren politischen und ökonomischen Folgen deutlich zurückhaltender. Das Management reduzierte im Rentenfondsgebiet den Baustein Schwellenländer zugunsten von europäischen und US-Unternehmensanleihen. Im Aktiensegment wurde die Gewichtung beibehalten.

Zum Ende des Berichtszeitraums lag der Investitionsschwerpunkt weiterhin auf Geldmarktfonds (48,6 Prozent) zur Abmilderung zwischenzeitlicher Schwankungen. Einen weiteren Schwerpunkt bildeten Rentenfonds (34,8 Prozent) mit Ausrichtung auf Staatsanleihen aus Euroland sowie Unternehmensanleihen von Schuldern unterschiedlicher Bonität. Das Aktiensegment wurde über europäische und US-amerikanische Investitionen abgebildet. Der Anteil an Aktienfonds betrug zum Stichtag 6,2 Prozent. Ein Bonuszertifikat (8,8 Prozent) rundete das Portfolio ab.

In der Berichtsperiode vom 1. Juni 2016 bis zum 30. November 2016 verzeichnete der Deka-Strategieportfolio aktiv eine Wertminderung um 0,1 Prozent.

Deka-Strategieportfolio aktiv

Vermögensübersicht zum 30. November 2016.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | 11.136.033,23 | 41,02 |
| Deutschland | 7.455.689,52 | 27,46 |
| Irland | 177.811,23 | 0,66 |
| Luxemburg | 3.502.532,48 | 12,90 |
| 2. Zertifikate | 2.383.005,40 | 8,78 |
| Deutschland | 2.383.005,40 | 8,78 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 13.643.432,54 | 50,28 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.138,88 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 27.141.332,29 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Investmentanteile | 11.136.033,23 | 41,02 |
| EUR | 10.280.412,46 | 37,87 |
| USD | 855.620,77 | 3,15 |
| 2. Zertifikate | 2.383.005,40 | 8,78 |
| EUR | 2.383.005,40 | 8,78 |
| 3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 13.643.432,54 | 50,28 |
| II. Verbindlichkeiten | -21.138,88 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 27.141.332,29 | 100,00 |

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

Deka-Strategieportfolio aktiv

Vermögensaufstellung zum 30. November 2016.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.11.2016 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|---|--|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------------|---------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 2.383.005,40 | 8,78 | |
| Zertifikate | | | | | | | 2.383.005,40 | 8,78 | |
| EUR | | | | | | | 2.383.005,40 | 8,78 | |
| DE000SE4FWU6 | Société Gén. Eff. GmbH Al-Bon.-Zert.Cap SXSE 16/16 | STK | 79.460 | 79.460 | 0 | EUR 29,990 | 2.383.005,40 | 8,78 | |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 11.136.033,23 | 41,02 | |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 7.455.689,52 | 27,46 | |
| EUR | | | | | | | 7.455.689,52 | 27,46 | |
| DE000ETFL185 | Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3 UCITS ETF | ANT | 4.128 | 4.128 | 0 | EUR 85,550 | 353.150,40 | 1,30 | |
| DE000ETFL201 | Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10 UCITS ETF | ANT | 29.144 | 26.791 | 2.879 | EUR 128,130 | 3.734.220,72 | 13,76 | |
| DE000ETFL284 | Deka MSCI Europe UCITS ETF | ANT | 21.305 | 16.751 | 15.376 | EUR 11,600 | 247.138,00 | 0,91 | |
| DE000ETFL268 | Deka MSCI USA UCITS ETF | ANT | 8.945 | 6.400 | 6.487 | EUR 19,770 | 176.842,65 | 0,65 | |
| DE000DK2D8U3 | Deka-RentSpezial HighYield 6/2019 CF | ANT | 2.512 | 0 | 7.904 | EUR 106,410 | 267.301,92 | 0,98 | |
| DE000DK2J589 | Deka-RentSpezial HighYield 6/2020 CF | ANT | 26.341 | 0 | 7.409 | EUR 101,630 | 2.677.035,83 | 9,86 | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | 3.680.343,71 | 13,56 | |
| EUR | | | | | | | 2.824.722,94 | 10,41 | |
| LU0050372472 | BGF - Euro Bond Fund Act. Nom. Cl.A 2 | ANT | 8.566 | 8.566 | 0 | EUR 28,270 | 242.160,82 | 0,89 | |
| LU0154234636 | BGF-Europ.Special Situations Act. Nom. Cl.A 2 | ANT | 7.189 | 5.802 | 5.051 | EUR 34,840 | 250.464,76 | 0,92 | |
| LU0616839501 | De.Inv.I-Euro High Yld Corp. LC | ANT | 3.470 | 3.470 | 0 | EUR 140,420 | 487.257,40 | 1,80 | |
| LU0262418394 | GS Fds-GS Emerg.Mkts Debt Ptf Reg.Shares Base | ANT | 28.726 | 42.944 | 14.218 | EUR 16,230 | 466.222,98 | 1,72 | |
| LU0011889846 | Hend.Horiz.Fd-Euroland Fund Actions Nom. A2 (Acc.) | ANT | 1.886 | 1.482 | 1.450 | EUR 43,150 | 81.380,90 | 0,30 | |
| LU0289523259 | Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD 11 | ANT | 1.157 | 897 | 845 | EUR 211,931 | 245.204,20 | 0,90 | |
| LU0073255761 | Mor.St.Inv.-Eur.Curr.High Y.Bd Actions Nom. A | ANT | 21.221 | 21.221 | 0 | EUR 22,960 | 487.234,16 | 1,80 | |
| LU0106235533 | Schroder ISF Euro Bond Namensanteile A Acc | ANT | 11.582 | 17.951 | 6.369 | EUR 20,892 | 241.967,67 | 0,89 | |
| LU0106235293 | Schroder ISF Euro Equity A Acc | ANT | 2.605 | 1.946 | 1.880 | EUR 31,034 | 80.844,09 | 0,30 | |
| LU0983346296 | T.Rowe Price Fds-Europ.Equity Q | ANT | 21.529 | 17.596 | 15.676 | EUR 11,240 | 241.985,96 | 0,89 | |
| USD | | | | | | | 855.620,77 | 3,15 | |
| LU0234573771 | G.Sachs Fds-GS Glob.High Yld P Reg.Shares Acc. | ANT | 28.710 | 28.710 | 0 | USD 18,560 | 500.054,05 | 1,84 | |
| IE00B531PK96 | Polar Capit.Fds-North American Reg.Shares I | ANT | 9.915 | 7.267 | 7.436 | USD 19,110 | 177.811,23 | 0,66 | |
| LU0246276595 | UBS (Lux) Eq.-USA Enhanced Inh.-Ant. P-acc | ANT | 1.017 | 736 | 738 | USD 186,250 | 177.755,49 | 0,65 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 13.519.038,63 | 49,80 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 459.516,49 | | | % 100,000 | 459.516,49 | 1,69 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | JPY | 283.726,00 | | | % 100,000 | 2.358,78 | 0,01 | |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 461.875,27 | 1,70 |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| KVG-eigene Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| DE0007019440 | Deka-Liquidität | ANT | 81.940 | 63.890 | 69.886 | EUR 49,750 | 4.076.515,00 | 15,02 | |
| DE0009771824 | Deka-Liquidität: EURO TF | ANT | 64.383 | 27.562 | 18.209 | EUR 65,440 | 4.213.223,52 | 15,53 | |
| Gruppeneigene Geldmarktfonds | | | | | | | 4.891.818,75 | 18,03 | |
| LU0230155797 | Deka-Cash | ANT | 99.125 | 103.555 | 4.430 | EUR 49,350 | 4.891.818,75 | 18,03 | |
| Summe Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 13.181.557,27 | 48,58 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 13.643.432,54 | 50,28 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | USD | -2.425,70 | | | % 100,000 | -2.276,37 | -0,01 | |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -2.276,37 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -18.862,51 | | | | -18.862,51 | -0,07 | |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -18.862,51 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 27.141.332,29 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 234.605 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 115,69 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 49,80 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | 0,00 |

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2016

| | | | |
|----------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,06560 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 120,28500 | = 1 Euro (EUR) |

Deka-Strategieportfolio aktiv

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 |
|---|---|---|-------------------|----------------------|
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000DK1CJZ4 | Deka Bund + S Finanz: 7-15 I | ANT | 18.939 | 46.910 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0256063883 | JB Multibd-Local Emerging Bd Actions au Porteur A | ANT | 3.304 | 3.304 |
| Geldmarktfonds | | | | |
| Gruppeneigene Geldmarktfonds | | | | |
| LU0446052440 | Deka-EuroCash CF (A) | ANT | 53 | 964 |

Deka-Strategieportfolio aktiv

Anhang.

| | | |
|---|-------|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 49,80 | |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 234.605 |
| Anteilwert | EUR | 115,69 |

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, Einlagenzertifikaten 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.

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2016
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 2015)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

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 Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

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

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 1. 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 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 5.319 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