

Halbjahresbericht
zum 30. September 2018.
**Deka-Deutschland Aktien
Strategie**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Oktober 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Deutschland Aktien Strategie für den Zeitraum vom 1. April 2018 bis zum 30. September 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes neue Höchststände erzielen konnten, tendierten die europäischen Kapitalmärkte mehrheitlich seitwärts. Hier hinterließen trotz eines robusten konjunkturellen Umfelds die zähen Brexit-Verhandlungen, die italienische Haushaltskrise sowie die starke Abwertung der türkischen Lira ihre Spuren an den europäischen Finanzmärkten.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries ist weiterhin signifikant. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmensanleihen zum Ende des Jahres auslaufen zu lassen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen merklich anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 3,1 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,5 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

An den Aktienmärkten setzten die US-amerikanischen Börsen ihre Rekordjagd weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank Fed im Juni und September nicht beirren. Diesseits des Atlantiks herrschte im Berichtszeitraum ein gemischtes Bild vor. Die Indizes wie etwa der deutsche Leitindex DAX oder der EURO STOXX 50 traten unter Schwankungen auf der Stelle bzw. landeten zum Stichtag auf negativem Terrain. In Japan ergab sich ein kräftiges Plus (Nikkei 225), während der Hang Seng-Index (Hongkong) deutliche Kursrückgänge verzeichnete.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Deutschland Aktien Strategie eine Wertentwicklung von plus 0,3 Prozent. 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 Anteilhaber 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

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Deutschland Aktien Strategie	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2018. Deka-Deutschland Aktien Strategie	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2018. Deka-Deutschland Aktien Strategie	7
Anhang. Deka-Deutschland Aktien Strategie	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-Deutschland Aktien Strategie Anlagepolitik.

Bei dem Fonds Deka-Deutschland Aktien Strategie handelt es sich um einen regional anlegenden Aktienfonds, dessen Anlageziel der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte ist. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds strebt als Anlageziel einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände an. Der Fonds investiert überwiegend (mindestens 51 Prozent) in Aktien von Ausstellern mit Sitz in Deutschland. Dabei verfolgt er eine All-Cap-Strategie, d.h., er erwirbt Aktien sowohl kleiner als auch mittlerer und großer Unternehmen und investiert insbesondere in Aktien und vergleichbare Papiere, deren Wachstumspotenzial nach unserer Einschätzung im aktuellen Kurs nicht hinreichend berücksichtigt ist. Darüber hinaus kann der Fonds auch andere Aktien in- und ausländischer Emittenten erwerben und Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Genussscheinen in- und ausländischer Aussteller tätigen. Daneben können auch Indexzertifikate erworben werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. April 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen „Deka-Deutschland Aktien Strategie“ (ISIN: DE0008479288) von der Landesbank Berlin Investment GmbH (LBB-INVEST, seit 11. April 2018 umbenannt in Deka Vermögensmanagement GmbH) auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode den Investitionsgrad (inklusive Derivate) weitgehend konstant gehalten. Zum Berichtsstichtag waren 99,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt.

Der Fonds Deka-Deutschland Aktien Strategie verfügte per 30. September 2018 über ein Fondsvolumen von 65,5 Mio. Euro und verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Plus von 0,3 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

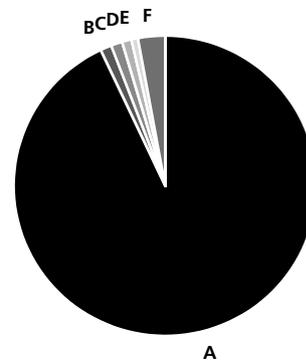
Deka-Deutschland Aktien Strategie

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,3%	-7,1%	8,5%
ISIN	DE0008479288		

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

Fondsstruktur

Deka-Deutschland Aktien Strategie



A Deutschland	93,0%
B Luxemburg	1,2%
C Niederlande	1,2%
D Großbritannien	1,0%
E Frankreich	0,7%
F Barreserve, Sonstiges	2,9%

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

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Vermögensübersicht zum 30. September 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.611.881,33	97,11
Deutschland	60.950.856,33	93,05
Frankreich	422.730,00	0,65
Großbritannien	673.920,00	1,03
Luxemburg	769.115,00	1,17
Niederlande	795.260,00	1,21
2. Derivate	-432.624,60	-0,66
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.771.415,68	2,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	648.287,10	0,98
II. Verbindlichkeiten	-82.220,33	-0,13
III. Rückstellungen	-936,00	-0,00
IV. Fondsvermögen	65.515.803,18	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.611.881,33	97,11
EUR	63.611.881,33	97,11
2. Derivate	-432.624,60	-0,66
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	1.771.415,68	2,70
4. Sonstige Vermögensgegenstände	648.287,10	0,98
II. Verbindlichkeiten	-82.220,33	-0,13
III. Rückstellungen	-936,00	-0,00
IV. Fondsvermögen	65.515.803,18	100,00

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

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Börsengehandelte Wertpapiere								63.290.581,33	96,62	
Aktien								63.290.581,33	96,62	
EUR								63.290.581,33	96,62	
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	6.100	7.200	1.100	EUR 211,400	1.289.540,00	1,97	
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	4.400	15.000	10.600	EUR 108,800	478.720,00	0,73	
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	17.150	1.200	0	EUR 194,520	3.336.018,00	5,09	
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	101.000	101.000	0	EUR 7,615	769.115,00	1,17	
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	7.650	0	2.000	EUR 57,750	441.787,50	0,67	
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien		STK	15.000	15.000	0	EUR 17,740	266.100,00	0,41	
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	53.100	4.000	12.500	EUR 76,460	4.060.026,00	6,20	
DE0008AY0017	Bayer AG Namens-Aktien		STK	53.152	12.702	15.000	EUR 76,990	4.092.172,48	6,25	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	8.000	8.000	0	EUR 78,050	624.400,00	0,95	
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		STK	12.350	5.000	0	EUR 97,460	1.203.631,00	1,84	
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	65.700	0	0	EUR 9,008	591.825,60	0,90	
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	9.750	0	2.000	EUR 149,800	1.460.550,00	2,23	
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	25.100	17.000	0	EUR 69,960	1.755.996,00	2,68	
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	19.750	0	0	EUR 55,020	1.086.645,00	1,66	
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien		STK	111.000	45.000	90.000	EUR 9,900	1.098.900,00	1,68	
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	6.000	6.000	0	EUR 116,050	696.300,00	1,06	
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	108.500	29.400	0	EUR 30,980	3.361.330,00	5,13	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	221.150	0	0	EUR 14,075	3.112.686,25	4,75	
DE0006305006	Deutz AG Inhaber-Aktien		STK	94.000	94.000	0	EUR 7,690	722.860,00	1,10	
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	EUR 18,720	673.920,00	1,03	
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	140.000	140.000	0	EUR 8,833	1.236.620,00	1,89	
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien		STK	28.000	5.500	0	EUR 30,810	862.680,00	1,32	
DE0005664809	Evotec AG Inhaber-Aktien		STK	15.000	40.000	25.000	EUR 18,715	280.725,00	0,43	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	32.700	7.000	0	EUR 63,500	2.076.450,00	3,17	
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	10.300	0	7.500	EUR 31,190	321.257,00	0,49	
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	14.800	3.450	4.300	EUR 68,100	1.007.880,00	1,54	
DE000A135X22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	12.650	0	0	EUR 48,320	611.248,00	0,93	
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien		STK	60.000	60.000	0	EUR 10,630	637.800,00	0,97	
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	2.950	0	15.000	EUR 101,400	299.130,00	0,46	
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	75.500	0	40.400	EUR 19,770	1.492.635,00	2,28	
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group AG Inhaber-Aktien		STK	28.000	28.000	0	EUR 24,800	694.400,00	1,06	
DE0006292030	KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	700	0	0	EUR 309,000	216.300,00	0,33	
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien		STK	9.500	9.500	0	EUR 205,000	1.947.500,00	2,97	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	10.350	0	500	EUR 191,850	1.985.647,50	3,03	
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien		STK	10.950	0	0	EUR 54,900	601.155,00	0,92	
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG Namens-Aktien		STK	8.000	8.000	0	EUR 15,800	126.400,00	0,19	
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	1.150	450	850	EUR 426,000	489.900,00	0,75	
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	3.500	3.500	0	EUR 90,180	315.630,00	0,48	
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien		STK	42.000	42.000	0	EUR 21,330	895.860,00	1,37	
DE0006292005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien		STK	15.300	15.300	0	EUR 43,360	663.408,00	1,01	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	60.000	0	6.000	EUR 107,980	6.478.800,00	9,89	
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	51.300	0	0	EUR 10,940	561.222,00	0,86	
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	10.500	10.500	0	EUR 40,260	422.730,00	0,65	
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	57.100	7.200	0	EUR 111,160	6.347.236,00	9,69	
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	EUR 22,610	316.540,00	0,48	
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien		STK	20.000	20.000	0	EUR 32,980	659.600,00	1,01	
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	5.700	2.750	2.000	EUR 108,650	619.305,00	0,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								321.300,00	0,49	
Aktien								321.300,00	0,49	
EUR								321.300,00	0,49	
DE000A0LR936	STEICO SE Inhaber-Aktien		STK	14.000	14.000	0	EUR 22,950	321.300,00	0,49	
Summe Wertpapiervermögen								EUR 63.611.881,33	97,11	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien										
	Bayer AG Future (BAYN) Dez. 18	XEUR	EUR	Anzahl	150			-287.979,00	-0,44	
	Continental AG Future (CONG) März 19	XEUR	EUR	Anzahl	20			-144.645,60	-0,22	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -432.624,60	-0,66	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.771.415,68		%	100,000	1.771.415,68	2,70
Summe Bankguthaben								EUR 1.771.415,68	2,70	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds										
								EUR 1.771.415,68	2,70	

Deka-Deutschland Aktien Strategie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	244.645,90				244.645,90	0,37
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	7.391,30				7.391,30	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	395.677,40				395.677,40	0,60
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	572,50				572,50	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	648.287,10	0,98
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-82.220,33				-82.220,33	-0,13
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-82.220,33	-0,13
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	-936,00				-936,00	-0,00
	Summe Rückstellungen						EUR	-936,00	-0,00
	Fondsvermögen						EUR	65.515.803,18	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	620.300	
	Anteilwert						EUR	105,62	

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

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 (Marktzuoordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0005408116	Aareal Bank AG Inhaber-Aktien	STK	11.500	11.500
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien	STK	0	60.000
DE000A2JNWZ9	AKASOL AG Inhaber-Aktien	STK	8.300	8.300
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK	0	17.400
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions Nominatives	STK	17.000	17.000
DE0005909006	Bilfinger SE Inhaber-Aktien	STK	18.000	18.000
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	5.000
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	0	7.100
DE0005677108	Elmos Semiconductor AG Inhaber-Aktien	STK	0	28.050
DE0007856023	ElringKlinger AG Namens-Aktien	STK	0	41.800
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	0	7.500
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	17.950
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.050
DE0007074007	KWS SAAT SE Inhaber-Aktien	STK	0	1.950
DE0005408884	LEONI AG Namen-Aktien	STK	0	11.850
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK	0	10.350
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien	STK	0	4.900
DE0005137004	QSC AG Namens-Aktien	STK	0	346.600
DE000A111338	SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien	STK	21.000	21.000
LU1066226637	Stabilus S.A. Actions au Porteur	STK	0	9.050
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	5.750
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien	STK	0	85.550
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0012757355	Instone Real Estate Group N.V. Aandelen aan toond.	STK	7.000	7.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
DE000BAY1BR7	Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	62.700	62.700
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0006229107	JENOPTIK AG Inhaber-Aktien	STK	0	24.800

Deka-Deutschland Aktien Strategie

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		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.538
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	642
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		

Deka-Deutschland Aktien Strategie

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 620.300
EUR 105,62

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 / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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.

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 1. Oktober 2018
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 zwei Varianten wählen:
 - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
 - 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 2017)

Alleingesellschafterin

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 Deka Vermögensmanagement 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
Deka Vermögensmanagement 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

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
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

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 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

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