

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2016.

Deka-Technologie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„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-Technologie 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 wiederaufflammende 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-Technologie TF im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 4,3 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 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



Victor Mofitakhar
(Vorsitzender)



Frank Hagenstein



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-Technologie	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016. Deka-Technologie	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016. Deka-Technologie	8
Anhang. Deka-Technologie	13
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

Deka-Technologie Anlagepolitik.

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

Grundsätzlich erfolgt die Auswahl der Einzeltitel aus bottom up-Sicht, sodass die Länder- bzw. Regionenauswahl eine untergeordnete Rolle spielen. Mit Blick auf die Branchenallokation favorisierte das Management insbesondere die Bereiche Halbleiter, Medizintechnik, Telekommunikationsdienstleister und Medien. Zurückhaltung bestand dagegen in den Segmenten Technologie-Hardware, Telekommunikationsausrüster und Investitionsgüter.

Auf Einzeltitelebene bevorzugte das Fondsmanagement auf Halbjahressicht unter anderem die Aktie des südafrikanischen Medienunternehmens Naspers, welches von dem Wertanstieg ihrer Beteiligung an der chinesischen Internetgesellschaft Tencent profitierte. Daneben zählten Visa im Bereich Bezahldienste und Universal Display im Segment Bildschirme zu den präferierten Werten. Der Fonds nahm selektiv an Börsengängen teil. Insgesamt wurden in der Berichtsperiode weniger Neuemissionen am Kapitalmarkt platziert als in den vergangenen Jahren. Engagements erfolgten beim Schweizer Vakuumventilanbieter VAT, beim dänischen Windparkbetreiber Dong Energy und der niederländischen Gesellschaft Philips Lighting. Derivate kamen insbesondere zur Liquiditätssteuerung zum Einsatz.

Wichtige Kennzahlen Deka-Technologie

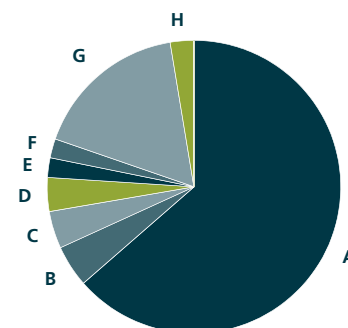
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre/
Anteilklasse TF	-4,3%	4,2%	16,2%

ISIN

Anteilklasse TF DE0005152631

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

Fondsstruktur Deka-Technologie



A	USA	63,6%
B	Japan	4,6%
C	Deutschland	4,1%
D	Südkorea	3,7%
E	Taiwan	2,2%
F	Großbritannien	2,1%
G	Sonstige Länder	17,1%
H	Barreserve, Sonstiges	2,6%

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

Anlagepolitik.

Erfreuliche Beiträge zur Fondsentwicklung lieferte das akzentuierte Engagement in den Sektoren Medizintechnik und Halbleiter-Zulieferer sowie anderen technologienahen Bereichen wie Medien und Gebrauchsgüter. Zudem wirkte sich die gestiegene Übernahmetätigkeit in der Softwarebranche positiv aus. Daneben erwies sich die Zurückhaltung bei strukturell belasteten Hardwaretiteln wie Ericsson, Murata und Seagate als vorteilhaft. Ebenso profitierte der Fonds von der selektiv defensiven Positionierung im Bereich Online-Handel. Negative Effekte resultierten hingegen unter anderem aus der Zurückhaltung in mehreren Einzeltiteln wie IBM und LinkedIn, der defensiven Ausrichtung im Bereich Investitionsgüter sowie zuletzt aus der Favorisierung Europas gegenüber den USA, da hier das Brexit-Votum stärkere Kursrückgänge auslöste.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete der Fonds Deko-Technologie (Anteilklasse TF) eine Wertminderung um 4,3 Prozent, im gleichen Zeitraum wies der Referenzindex* eine Performance von minus 1,6 Prozent auf.

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

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

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Deka-Technologie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	187.189.713,74	96,70
Dänemark	1.383.995,27	0,72
Deutschland	7.979.670,26	4,12
Finnland	2.085.825,00	1,08
Frankreich	2.634.879,00	1,36
Großbritannien	4.070.180,23	2,11
Indien	624.645,03	0,32
Irland	2.244.840,31	1,16
Japan	8.925.375,36	4,62
Kaiman-Inseln	6.058.914,10	3,13
Korea, Republik	7.207.246,34	3,72
Luxemburg	1.336.902,57	0,69
Niederlande	3.931.086,69	2,03
Norwegen	1.114.988,22	0,58
Österreich	674.627,96	0,35
Schweden	1.295.108,15	0,67
Schweiz	2.600.886,46	1,35
Singapur	3.751.237,07	1,94
Spanien	446.062,50	0,23
Südafrika	1.640.332,34	0,85
Taiwan	4.107.745,24	2,12
USA	123.075.165,64	63,55
2. Sonstige Wertpapiere	1.073.727,72	0,55
Schweiz	1.073.727,72	0,55
3. Derivate	-34.979,92	-0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.830.044,64	2,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.794.112,40	1,43
II. Verbindlichkeiten	-2.289.832,89	-1,17
III. Fondsvermögen	193.562.785,69	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	187.189.713,74	96,70
CHF	3.275.514,42	1,70
DKK	1.383.995,27	0,72
EUR	18.062.109,33	9,33
GBP	3.483.126,70	1,81
HKD	4.135.121,03	2,14
INR	624.645,03	0,32
JPY	8.925.375,36	4,62
KRW	7.207.246,34	3,72
NOK	1.114.988,22	0,58
SEK	1.295.108,15	0,67
TWD	4.107.745,24	2,12
USD	131.934.406,31	68,12
ZAR	1.640.332,34	0,85
2. Sonstige Wertpapiere	1.073.727,72	0,55
CHF	1.073.727,72	0,55
3. Derivate	-34.979,92	-0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.830.044,64	2,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.794.112,40	1,43
II. Verbindlichkeiten	-2.289.832,89	-1,17
III. Fondsvermögen	193.562.785,69	100,00

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

Deka-Technologie

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								188.263.441,46	97,25
Aktien								187.189.713,74	96,70
Automobile & Komponenten								624.645,03	0,32
INE323A01026	Bosch Ltd. Reg.Shares		STK	2.050	2.312	262	INR 22.879,300	624.645,03	0,32
Gebrauchsgüter & Bekleidung								1.204.099,87	0,62
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	46.000	101.000	55.000	JPY 2.988,000	1.204.099,87	0,62
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste								12.207.071,42	6,31
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	8.200	8.200	0	USD 44,820	330.655,87	0,17
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	4.880	0	1.000	USD 168,170	738.344,22	0,38
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	38.400	38.400	31.900	USD 23,030	795.638,33	0,41
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	8.350	0	650	USD 57,480	431.811,07	0,22
US23918K1088	DaVita HealthCare Partners Inc Reg.Shares		STK	12.800	16.300	3.500	USD 76,680	883.044,53	0,46
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	10.400	10.400	0	USD 96,910	906.760,23	0,47
US46120E6023	Intuitive Surgical Reg.Shares		STK	1.060	2.260	2.140	USD 657,720	627.245,34	0,32
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	29.200	64.300	81.400	USD 85,450	2.244.840,31	1,16
DK0060580512	NNIT A/S Navne-Aktier		STK	5.544	0	5.456	DKK 226,500	168.823,28	0,09
US7908491035	St. Jude Medical		STK	58.400	58.400	9.450	USD 77,560	4.075.127,31	2,11
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	9.400	19.700	29.800	USD 118,810	1.004.780,93	0,52
Groß- und Einzelhandel								12.798.127,58	6,60
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	16.170	14.070	18.300	USD 715,600	10.410.483,13	5,37
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	9.000	28.900	38.400	USD 91,060	737.327,94	0,38
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares		STK	1.480	5.520	4.220	USD 1.239,410	1.650.316,51	0,85
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion								28.952.110,17	14,96
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	27.200	18.200	7.000	CHF 27,000	674.627,96	0,35
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	48.000	48.000	64.000	USD 23,560	1.017.435,90	0,53
GB0000595859	ARM Holdings PLC Reg.Shares		STK	95.000	130.000	90.600	GBP 11,030	1.269.298,09	0,66
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	25.000	49.800	68.800	EUR 87,610	2.190.250,00	1,13
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares		STK	26.900	32.000,883	5.100,883	USD 155,000	3.751.237,07	1,94
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	207.000	41.500	126.000	USD 31,930	5.946.477,73	3,07
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	3.900	50.000	46.100	USD 82,200	288.421,05	0,15
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	151.000	154.000	169.000	TWD 244,000	1.027.159,34	0,53
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	82.000	218.000	211.000	USD 13,190	973.081,42	0,50
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer ¹⁾		STK	307.000	224.000	212.000	NOK 33,900	1.114.988,22	0,58
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	4.200	4.200	0	USD 46,650	176.275,30	0,09
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	5.000	26.350	25.650	USD 78,320	352.316,69	0,18
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	69.300	8.700	21.200	USD 53,550	3.338.744,94	1,72
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	28.500	5.000	5.800	KRW 32.400,000	721.352,71	0,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufact. Co. Reg.Shares		STK	680.000	776.000	1.077.000	TWD 162,500	3.080.585,90	1,59
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	46.000	24.300	17.800	USD 61,250	2.534.862,80	1,31
US9839191015	Xilinx Inc. Reg.Shares		STK	12.100	12.100	0	USD 45,470	494.995,05	0,26
Hardware & Ausrüstung								29.645.718,35	15,32
JP3126400005	Alps Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	22.000	25.500	3.500	JPY 1.909,000	367.919,40	0,19
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	76.200	24.500	34.600	USD 94,400	6.471.686,91	3,34
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	161.000	98.000	195.200	USD 28,260	4.093.441,30	2,11
US2686481027	EMC Corp. Reg.Shares		STK	90.100	0	7.600	USD 27,150	2.200.823,21	1,14
SE0000108656	Ericsson Namn-Aktier B(fria)		STK	130.000	139.000	9.000	SEK 63,950	882.368,55	0,46
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	81.000	81.000	0	USD 17,780	1.295.708,50	0,67
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	592.000	521.000	8.000	JPY 423,900	2.198.412,61	1,14
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	129.000	173.200	268.200	USD 12,180	1.413.603,24	0,73
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	1.720	600	480	JPY 69.140,000	1.041.794,13	0,54
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	19.700	6.900	14.200	USD 64,550	1.144.071,08	0,59
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.900	17.900	15.000	JPY 11.380,000	289.110,82	0,15
FI0009000681	Nokia Corp. Reg.Shares		STK	411.000	304.000	80.000	EUR 5,075	2.085.825,00	1,08
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	6.220	3.995	1.115	KRW 1.183.000,000	5.748.214,00	2,97
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier		STK	61.000	42.228	51.228	SEK 63,750	412.739,60	0,21
Investitionsgüter								12.999.224,03	6,71
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	5.000	0	3.650	USD 171,520	771.569,95	0,40
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien ¹⁾		STK	27.500	51.000	111.500	CHF 18,950	478.711,19	0,25
NL0000235190	Airbus Group SE Aandelen op naam		STK	26.600	16.500	11.900	EUR 52,200	1.388.520,00	0,72
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	11.200	0	2.300	USD 100,110	1.008.755,74	0,52
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	25.000	72.000	47.000	USD 50,660	1.139.451,19	0,59
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	2.700	9.900	7.200	JPY 16.535,000	391.103,81	0,20
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	46.000	32.200	195.200	USD 30,550	1.264.327,49	0,65
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	4.600	0	10.000	USD 114,460	473.698,61	0,24
DE0006204407	KUKA AG Inhaber-Aktien		STK	3.600	3.600	0	EUR 106,850	384.660,00	0,20
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	108.000	157.000	185.000	JPY 1.208,000	1.142.917,21	0,59
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien		STK	9.000	9.000	0	EUR 25,590	230.310,00	0,12
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	5.000	USD 217,240	996.782,73	0,51
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	6.000	10.200	8.900	USD 111,620	602.537,11	0,31
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	50.700	43.900	24.100	EUR 51,970	2.634.879,00	1,36
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	1.000	6.300	16.100	EUR 91,000	91.000,00	0,05
Medien								3.264.770,17	1,69
ZAE000015889	Naspers Reg.Shares N		STK	12.100	7.600	7.100	ZAR 2.237,820	1.640.332,34	0,85
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)		STK	68.877	35.277	4.400	EUR 19,410	1.336.902,57	0,69
DE000T-CAG172	Tele Columbus AG Namens-Aktien		STK	35.061	0	18.939	EUR 8,201	287.535,26	0,15
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften								3.741.146,30	1,94
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0	USD 98,810	462.269,01	0,24
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	51.000	51.000	0	GBP 15,555	960.958,65	0,50
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	15.100	15.100	0	CHF 79,500	1.102.746,65	0,57
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	25.100	11.950	3.850	DKK 360,100	1.215.171,99	0,63

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Software & Dienste										
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		28.000	74.800	46.800	USD 38,020	77.016.157,00	39,78	
US00724F1012	Adobe Systems Inc. Reg.Shares	STK		15.200	15.400	25.400	USD 94,390	957.768,78	0,49	
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		27.400	33.750	15.350	USD 78,040	1.290.803,42	0,67	
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk C.L.C	STK		3.800	100	5.050	USD 684,110	1.923.793,07	0,99	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		14.100	14.870	8.490	USD 695,190	2.338.837,61	1,21	
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK		11.500	11.500	0	USD 56,740	8.818.874,49	4,56	
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 32,250	587.053,53	0,30	
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		35.200	44.400	9.200	USD 57,090	232.118,76	0,12	
JP3548610009	Dena Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	JPY 2.378,020	1.807.978,41	0,93	
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		51.900	80.700	28.800	USD 23,310	1.041.611,91	0,54	
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		14.500	34.500	30.400	USD 73,740	1.088.429,15	0,56	
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		97.000	92.200	19.200	USD 114,160	961.970,31	0,50	
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		22.900	22.900	0	USD 106,440	9.962.681,06	5,14	
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		11.200	11.200	13.300	USD 109,290	2.192.960,86	1,13	
US57063L1070	Marketo Inc. Reg.Shares	STK		38.000	38.000	0	USD 34,680	1.101.257,76	0,57	
US57636Q1040	MasterCard Inc. Reg.Shares A	STK		34.000	16.450	28.050	USD 92,130	1.185.641,03	0,61	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		186.900	24.900	75.500	USD 50,540	2.818.191,63	1,46	
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares	STK		1.330	1.330	1.350	KRW 710.000,000	8.498.358,97	4,39	
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		6.000	8.000	2.000	JPY 14.585,000	737.679,63	0,38	
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		146.800	147.700	49.900	USD 40,550	766.622,86	0,40	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	35.100	USD 56,140	5.355.591,54	2,77	
US74733T1051	QLIK Technologies Inc. Reg.Shares	STK		20.500	52.500	32.000	USD 29,370	757.624,83	0,39	
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK		25.000	4.000	30.500	USD 26,480	541.686,91	0,28	
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		27.800	33.600	34.100	USD 79,000	595.591,54	0,31	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		44.000	78.100	87.100	EUR 66,870	1.975.888,44	1,02	
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		202.500	67.300	155.800	HKD 176,100	2.942.280,00	1,52	
US8985701064	TubeMogul Inc. Reg.Shares	STK		37.000	47.000	10.000	USD 11,430	4.135.121,03	2,14	
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		25.800	22.400	100	EUR 36,895	380.485,83	0,20	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		117.500	89.250	15.350	USD 76,740	951.891,00	0,49	
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK		39.300	51.965	12.665	EUR 39,580	8.112.415,65	4,19	
US9843321061	Yahoo! Inc. Reg.Shares	STK		42.200	59.000	16.800	USD 36,860	1.555.494,00	0,80	
Telekommunikationsdienste										
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		254.000	254.000	0	GBP 4,072	4.736.643,82	2,45	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		100.000	103.000	3.000	EUR 15,365	1.252.869,96	0,65	
ES0105075008	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK		54.900	6.400	2.500	EUR 8,125	1.536.500,00	0,79	
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		9.500	11.200	1.700	JPY 5.789,000	446.062,50	0,23	
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		2.300	2.300	0	CHF 482,500	481.782,74	0,25	
Andere Wertpapiere										
Genussscheine										
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften										
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine	STK		4.600	5.300	700	CHF 254,100	1.073.727,72	0,55	
Summe Wertpapiervermögen ²⁾										
								EUR	188.263.441,46	97,25
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien										
Alphabet Inc. Future (ABEA) Aug. 16		EUREX	USD	Anzahl	75			-167.036,08	-0,09	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere										
								EUR	-167.036,08	-0,09
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 477.947,00		OTC						2.800,32	0,00	
DKK/EUR 3.639.154,00		OTC						-37,17	-0,00	
HKD/EUR 11.215.069,73		OTC						13.527,43	0,01	
JPY/EUR 70.000.000,00		OTC						18.479,73	0,01	
USD/EUR 25.096.000,00		OTC						260.165,58	0,14	
ZAR/EUR 5.006.802,00		OTC						12.752,87	0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 2.375.000,00		OTC						-17.524,41	-0,01	
DKK/EUR 5.261.510,00		OTC						270,75	0,00	
GBP/EUR 2.443.852,72		OTC						181.352,04	0,10	
HKD/EUR 9.550.000,00		OTC						-15.539,29	-0,01	
JPY/EUR 305.000.000,00		OTC						-131.332,51	-0,07	
NOK/EUR 13.625.000,00		OTC						-3.514,07	-0,00	
SEK/EUR 1.800.000,00		OTC						1.724,53	0,00	
USD/EUR 4.580.000,00		OTC						-85.387,17	-0,04	
ZAR/EUR 27.624.977,00		OTC						-105.682,47	-0,05	
Summe Devisen-Derivate										
								EUR	132.056,16	0,09

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Saar		EUR	1.004.491,74			% 100,000	1.004.491,74	0,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	223.927,29			% 100,000	271.251,12	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	73.126,76			% 100,000	7.834,45	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	602.333,51			% 100,000	63.929,77	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	50.095,07			% 100,000	46.017,89	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	2.314.937,05			% 100,000	268.437,40	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		INR	3.746.337,17			% 100,000	49.893,45	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	658.893,82			% 100,000	592.796,96	0,31
	Landesbank Saar		USD	2.806.973,05			% 100,000	2.525.391,86	1,30
Summe Bankguthaben							EUR	4.830.044,64	2,49
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	4.830.044,64	2,49
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	178.018,48				178.018,48	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	681.222,10				681.222,10	0,35
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	7.691,14				7.691,14	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	360.311,44				360.311,44	0,19
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.479.540,48				1.479.540,48	0,76
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	9.073,61				9.073,61	0,00
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	78.255,15				78.255,15	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.794.112,40	1,43
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-872.412,16			% 100,000	-872.412,16	-0,45
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-34.199.782,00			% 100,000	-299.603,87	-0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		KRW	-129,00			% 100,000	-0,10	-0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	-24,77			% 100,000	-0,69	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.172.016,82	-0,60
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-3.768,65				-3.768,65	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-27.249,80				-27.249,80	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-744.748,26				-744.748,26	-0,38
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-342.049,36				-342.049,36	-0,18
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.117.816,07	-0,57
Fondsvermögen							EUR	193.562.785,69	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	9.947.911	
Anteilwert Klasse TF							EUR	19,46	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,00

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

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

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ABB Ltd. Namens-Aktien	STK 27.500		478.711,19	
ams AG Inhaber-Aktien	STK 27.200		674.627,97	
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer	STK 307.000		1.114.988,22	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		2.268.327,38	2.268.327,38
Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016				
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82554	= 1 Euro (EUR)	
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43805	= 1 Euro (EUR)	
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,33400	= 1 Euro (EUR)	
Schweden, Kronen	(SEK)	9,42180	= 1 Euro (EUR)	
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860	= 1 Euro (EUR)	
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,50740	= 1 Euro (EUR)	
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150	= 1 Euro (EUR)	
Indien, Rupie	(INR)	75,08675	= 1 Euro (EUR)	
Südkorea, Won	(KRW)	1.280,09500	= 1 Euro (EUR)	
Japan, Yen	(JPY)	114,15000	= 1 Euro (EUR)	
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,86980	= 1 Euro (EUR)	
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,62375	= 1 Euro (EUR)	

Deka-Technologie

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, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Automobile & Komponenten				
US88160R1014	Tesla Motors Inc. Reg.Shares	STK	2.800	2.800
Gebrauchsgüter & Bekleidung				
JP3657400002	Nikon Corp. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	5.800	12.500
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	23.000	55.500
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	13.200	13.200
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK	5.720	8.120
US40412C1018	HCA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	16.900	16.900
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	33.300	48.800
US45781D1019	Inovalon Holdings Inc. Reg.Shares Class A	STK	0	50.000
US74113L1026	Press Ganey Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	31.000
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	10.500
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
Groß- und Einzelhandel				
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	19.900	19.900
US30212P3038	Expedia Inc. Reg.Shares	STK	4.200	9.200
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)	STK	21.500	41.000
JP3967200001	Rakuten Inc. Reg.Shares	STK	87.000	87.000
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion				
US0214411003	Altera Corp. Reg.Shares	STK	0	83.900
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	0	22.200
SG9999006241	Avago Technologies Ltd. Reg.Shares	STK	12.200	17.200
US1113201073	Broadcom Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	62.000
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	18.000	18.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	16.000	16.000
US4824801009	KLA-Tencor Corp. Reg.Shares	STK	0	36.750
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
Hardware & Ausrüstung				
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	36.500	51.500
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK	11.000	97.500
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	19.500	19.500
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	360.000
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	17.700
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	14.200	14.200
JP3197700002	Optex Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.500	14.500
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	7.200	7.200
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.655
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	56.000	56.000
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	5.500	25.900
JP3630400004	Topcon Corp. Reg.Shares	STK	84.000	84.000
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	19.800	19.800
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	45.500	45.500
Investitionsgüter				
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	1.020	9.820
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	0	24.800
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	21.000	21.000
US7401891053	Precision Castparts Corp. Reg.Shares	STK	0	1.990
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK	3.700	3.700
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	8.100	8.100
Nicht klassifiziert				
DK0060094928	DONG Energy A/S Indehaver Aktier	STK	18.300	18.300
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK	36.000	36.000
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften				
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	19.000	19.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	11.500	11.500
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	4.100	4.100
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	550	11.850
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	13.600	13.600
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK	0	11.650

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Software & Dienste				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	40.900
US0185811082	Alliance Data Systems Corp. Reg.Shares	STK	2.760	2.760
ES0109067019	Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port.	STK	40.700	63.700
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	2.800	2.800
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	8.250
US21925Y1038	Cornerstone OnDemand Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	3.100	15.800
US53578A1088	LinkedIn Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	11.900	11.900
US64118Q1076	NetSuite Inc. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	13.900
INE293A01013	Rolta India Ltd. Reg.Shares	STK	0	290.000
US81374A1051	SecureWorks Corp. Reg.Shares Cl. A	STK	2.000	2.000
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	60.100	74.500
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares	STK	4.200	12.700
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares	STK	150.400	150.400
US87336U1051	Tableau Software Inc. Reg.Shares	STK	81.200	81.200
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	53.000	53.000
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc Reg.Shares	STK	84.200	403.124
Telekommunikationsdienste				
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	280.000	280.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Diversifizierte Finanzdienste				
US05491G1094	BATS Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	3.700	3.700

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, VISA Inc. Reg.Shares Cl.A)	EUR	13.401
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEXX), NASDAQ 100 INDEXX)	EUR	12.582
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEXX), NASDAQ 100 INDEXX, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))	EUR	55.482
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	99
CHF/EUR	EUR	3.370
DKK/EUR	EUR	382
GBP/EUR	EUR	2.742
HKD/EUR	EUR	1.539
JPY/EUR	EUR	9.283
NOK/EUR	EUR	2.648
SEK/EUR	EUR	1.149
USD/EUR	EUR	65.470
ZAR/EUR	EUR	2.961
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	101
CHF/EUR	EUR	2.666
DKK/EUR	EUR	218
GBP/EUR	EUR	5.025
HKD/EUR	EUR	3.230
JPY/EUR	EUR	4.937
NOK/EUR	EUR	2.011
SEK/EUR	EUR	2.951
USD/EUR	EUR	60.683
ZAR/EUR	EUR	2.145
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port., Apple Inc. Reg.Shares, Baxter International Inc. Reg.Shares, Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port., Microsoft Corp. Reg.Shares, Nokia Corp. Reg.Shares, Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer, SAP SE Inhaber-Aktien)	EUR	38.008

Deka-Technologie

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,25	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,00	
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	9.947.911
Anteilwert Klasse TF	EUR	19,46

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. Juli 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

Vorsitzender

Michael M. 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

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

Mitglieder

Daniel Kapffer

Leiter Interne Dienste Wertpapierfonds & Kapitalmarktgeschäft der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Stefan Keitel

Generalbevollmächtigter der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Martin K. Müller

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 4. März 2016)

Geschäftsführung

Victor Mofitakhar (Vorsitzender)

Frank Hagenstein

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

(Stand: 1. Juli 2016)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

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

Die vorstehenden Angaben werden
in den Jahres- und Halbjahresberichten
jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de