

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017. **Deka-LiquiditätsPlan 2**

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



**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

Januar 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-LiquiditätsPlan 2 für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

Die Kapitalmärkte und die Realwirtschaft setzten in den vergangenen sechs Monaten die seit mehr als einem Jahr andauernde starke Erholung fort. In einem Umfeld, das von einem weiter synchron verlaufenden kräftigen Aufschwung in den reiferen und einem weitgehend soliden Wachstum in den aufstrebenden Volkswirtschaften geprägt war, lagen die Wirtschaftsbarometer weit im expansiven Bereich. Die liquiditätsgetriebene Suche nach auskömmlichen Renditen und steigende Unternehmensgewinne überdeckten bestehende geldpolitische Risiken. Trotz verschiedener Maßnahmen einiger der wichtigsten Zentralbanken die akkommodierende Geldpolitik behutsam zurückzuschrauben, blieb der Inflationsdruck aus, was das bestehende Goldilocks-Szenario stützte.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts. Nach einem Anstieg zu Beginn des dritten Quartals 2017 ging die Rendite wieder zurück und lag zuletzt mit 0,4 Prozent leicht unter ihrem Ausgangsniveau. Laufzeitgleiche US-Treasuries traten im Stichtagsvergleich auf der Stelle, die Rendite legte per saldo leicht auf 2,4 Prozent zu.

Während die US-amerikanischen sowie die asiatischen Aktienmärkte im vergangenen Halbjahr deutliche Kurssteigerungen aufwiesen (Dow Jones Industrial Average plus 15,8 Prozent, Nikkei 225 plus 13,6 Prozent), entwickelten sich die europäischen Börsen uneinheitlich. So verzeichneten der DAX sowie der EURO STOXX 50 vergleichsweise geringe Zuwächse von 4,8 Prozent bzw. 1,8 Prozent, spanische Aktien (IBEX 35) notierten sogar im negativen Bereich (minus 3,8 Prozent).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-LiquiditätsPlan 2 in beiden Anteilklassen (CF und TF) eine Seitwärtsbewegung.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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 International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-LiquiditätsPlan 2	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017. Deka-LiquiditätsPlan 2	7
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-LiquiditätsPlan 2

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-LiquiditätsPlan 2 ist der kurzfristige Kapitalzuwachs durch die Erzielung einer Geldmarktrendite. Dabei umfasst das Fonds-konzept einen monatlich aktualisierten Renditeziel-pfad, der angibt, mit welcher Rendite im betreffen-den Monat gerechnet wird (keine Garantie). Das Sondervermögen investiert überwiegend in Geld-marktinstrumente, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie in Bankguthaben. Dabei investiert der Fonds überwiegend in Anlagen, die auf Euro lauten oder durch Währungskurssicherungsge-schäfte gegen diese Währung abgesichert sind. Es werden grundsätzlich nur Anlagen erworben, die selbst oder deren Aussteller eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investment Grade-Rating) auf-weisen. Die durchschnittliche Zinsbindung der im Fondsvermögen gehaltenen Geldmarktinstrumente und Wertpapiere darf ca. 1 Jahr nicht überschreiten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basis-wert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Anlagefokus richtete sich im Berichtszeitraum auf Unternehmensanleihen. Das Fondsmanagement tätigte in diesem Segment Zukäufe von länger laufenden variabel verzinsten Unternehmensanlei-hen mit 2 bis 4 Jahren Laufzeit, vereinzelt auch bis zu 5 Jahren, um vom Trend rückläufiger Risikoprä-mien (Spreads) bei Corporate Bonds zu profitieren. Dabei handelte es sich vorrangig um europäische und amerikanische Finanzanleihen, Industrianlei-hen dienten selektiv als Ergänzung. Darüber hinaus erfolgten selektiv Beimischungen von kurz laufen-den Festzinspapieren. Das Engagement in variabel verzinslichen Wertpapieren wurde im Stichtagsver-gleich erhöht, die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios verlängerte sich leicht.

Das Engagement in Staatsanleihen wurde zurückge-führt, da unter Bewertungsgesichtspunkten Neuin-vestitionen kaum mehr lohnenswert erschienen. Zudem kamen derivative Finanzinstrumente (Credit Default Swaps) und Zinsfuture-Kontrakte zum Ein-satz. Commercial Papers waren weiterhin Teil der Fondsstruktur. Es bestanden nach wie vor Beimi-schungen in unterjährigen und bonitätsstarken Industriadressen aus den Sektoren Einzelhandel, Konsum, Bau sowie Energie und Versorger, um einen Aufschlag gegenüber Termingeldern und der negativen Kassenverzinsung zu erzielen. Der Ter-mingeldanteil des Fonds wurde im Berichtszeitraum abermalig reduziert, da die Termingeldsätze weiter an Attraktivität eingebüßt hatten.

### Wichtige Kennzahlen Deka-LiquiditätsPlan 2

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

  

ISIN	
Anteilklasse CF	LU0258316081
Anteilklasse TF	LU0232183136

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

### Fondsstruktur Deka-LiquiditätsPlan 2



A	Deutschland	20,4%
B	Vereinigte Staaten	16,9%
C	Frankreich	11,6%
D	Spanien	9,1%
E	Niederlande	7,5%
F	Großbritannien	6,5%
G	Italien	5,5%
H	Sonstige Länder	14,3%
I	Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	8,2%

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

## Deka-LiquiditätsPlan 2

Der hohe Anteil an Unternehmensanleihen im Portfolio trug positiv zur Wertentwicklung bei. Daneben erwies sich die Aufstockung von Anleihen zulasten von Festgeldanlagen und Commercial Paper als vorteilhaft. Das allgemein sehr niedrige Renditeniveau am Geldmarkt engte den Handlungsspielraum zur Erwirtschaftung einer zufriedenstellenden Fondsrendite allerdings weiter ein. In der Berichtsperiode sah sich das Fondsmanagement unvermindert vor die Herausforderung gestellt, überhaupt noch Anlagen mit positiven Renditen mit einem ausgewogenen Chance/Risiko-Verhältnis zu erwerben. Neuinvestitionen waren in den vergangenen Monaten, wenn überhaupt, dann nur knapp im positiven Renditebereich möglich.

Das Fondsvolumen des Deka-LiquiditätsPlan 2 betrug zum Stichtag 865,0 Mio. Euro. Die beiden Anteilklassen CF und TF verzeichneten im Berichtshalbjahr jeweils eine Seitwärtsbewegung (0,0 Prozent).

# Deka-LiquiditätsPlan 2

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>612.917.130,37</b>	<b>70,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>612.917.130,37</b>	<b>70,83</b>
<b>EUR</b>								<b>612.917.130,37</b>	<b>70,83</b>
XS1381690574	1,2690 % A.P.Møller-Mærsk A/S FLR MTN 16/19	EUR		2.580.000	0	0	% 101,715	2.624.234,10	0,30
DE000A1TNC78	1,6250 % Aareal Bank AG MTN IHS S.210 14/19	EUR		3.000.000	0	0	% 101,792	3.053.760,00	0,35
XS1199643427	0,0950 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 15/20	EUR		2.000.000	0	0	% 100,815	2.016.290,00	0,23
XS1715353105	0,0000 % Akzo Nobel N.V. FLR MTN 17/19	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 100,453	1.607.240,00	0,19
XS1723613581	0,1010 % ALD S.A. FLR MTN 17/20	EUR		4.700.000	4.700.000	0	% 100,553	4.725.991,00	0,55
XS1174814415	0,7500 % ALD S.A. MTN 15/18	EUR		9.000.000	0	0	% 100,057	9.005.130,00	1,04
BE6285450449	0,4190 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 16/20	EUR		2.000.000	0	0	% 101,471	2.029.420,00	0,23
FR0011884899	0,4210 % APRR FLR MTN 14/19	EUR		900.000	0	0	% 100,809	907.276,50	0,10
FR0013054020	0,3710 % APRR FLR MTN 15/20	EUR		2.500.000	0	0	% 101,147	2.528.675,00	0,29
IT0005058729	0,1840 % Ass.-Back.Eur.Sec.Tran.Ten Srl FLR Nts 14/28 Cl.A	EUR		2.000.000	0	0	% 8,489	169.786,56	0,02
XS1144084099	0,2510 % AT & T Inc. FLR Notes 14/19	EUR		19.200.000	0	0	% 100,712	19.336.704,00	2,23
XS1629866606	0,5210 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	EUR		4.525.000	0	0	% 102,005	4.615.703,63	0,53
XS1666463746	0,1710 % B.A.T. Capital Corp. FLR MTN 17/21	EUR		5.425.000	5.425.000	0	% 100,997	5.479.087,25	0,63
IT0004906308	2,4500 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 13/19	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 103,385	3.101.550,00	0,36
XS1594368539	0,2710 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 17/22	EUR		5.500.000	0	1.000.000	% 101,216	5.566.880,00	0,64
XS1724512097	0,3410 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Non-Pr. Nts 17/23	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 99,975	4.998.750,00	0,58
XS1290851184	0,5230 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20 <sup>1)</sup>	EUR		2.500.000	0	0	% 102,043	2.551.075,00	0,29
XS1458405112	0,1700 % Bank of America Corp. FLR MTN 16/19	EUR		12.200.000	0	5.000.000	% 100,770	12.293.940,00	1,42
XS1687279841	0,0410 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/21	EUR		3.250.000	3.250.000	0	% 100,235	3.257.637,50	0,38
XS1560862580	0,4710 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR		1.000.000	0	0	% 101,528	1.015.275,00	0,12
XS1002977103	1,8750 % Bank of America Corp. MTN 13/19	EUR		2.000.000	0	0	% 102,098	2.041.960,00	0,24
XS1691466756	0,1710 % Bank of Montreal FLR MTN 17/21	EUR		3.750.000	3.750.000	0	% 101,311	3.799.143,75	0,44
XS1578083625	0,0730 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/19	EUR		5.000.000	0	0	% 100,449	5.022.450,00	0,58
XS1620532991	0,1230 % Barclays Bank PLC FLR MTN 17/20	EUR		5.500.000	5.500.000	0	% 100,847	5.546.557,50	0,64
XS0872702112	3,7500 % BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 13/18	EUR		3.000.000	0	0	% 100,139	3.004.170,00	0,35
XS1239103465	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 15/18	EUR		8.000.000	0	0	% 100,138	8.011.040,00	0,93
XS1618349804	0,0000 % BMW Finance N.V. FLR MTN 17/19	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 100,474	2.009.480,00	0,23
DE000A1Z6M04	0,0490 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/19	EUR		175.000	0	2.000.000	% 100,375	175.655,38	0,02
XS1584041252	0,5210 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/22	EUR		4.075.000	0	1.000.000	% 102,638	4.182.478,13	0,48
FR0013241130	0,7250 % BPCE S.A. FLR MTN 17/22	EUR		4.500.000	0	4.000.000	% 103,119	4.640.332,50	0,54
FR0010286294	3,7500 % BPCE S.A. Obl. 06/18	EUR		614.000	0	0	% 100,552	617.389,28	0,07
FR0010877936	3,7000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR		169.000	0	0	% 101,455	171.458,95	0,02
FR0010834168	3,9000 % BPCE S.A. Obl. 10/18	EUR		227.000	0	0	% 99,600	226.092,00	0,03
FR0011227156	2,8700 % BPCE S.A. Obl. 12/18	EUR		1.506.000	0	0	% 101,015	1.521.278,37	0,18
XS1426782170	0,1410 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel FLR MTN 16/20	EUR		9.000.000	0	1.000.000	% 101,036	9.093.240,00	1,05
XS1047514408	0,4375 % Carrefour Banque FLR Notes 14/18	EUR		3.824.000	0	0	% 100,147	3.829.621,28	0,44
XS1301773799	0,5625 % Carrefour Banque FLR Notes 15/19	EUR		538.000	0	0	% 101,428	545.679,95	0,06
XS1354388982	0,2210 % CEZ AS FLR MTN 16/18	EUR		5.000.000	0	0	% 100,045	5.002.250,00	0,58
DE000C240L22	0,4240 % Commerzbank AG FLR MTN S.880 17/22	EUR		3.800.000	0	0	% 101,718	3.865.265,00	0,45
DE000C240KN6	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.843 15/18	EUR		8.950.000	0	0	% 100,201	8.967.944,75	1,04
DE000C240K31	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19 <sup>1)</sup>	EUR		8.500.000	0	0	% 100,863	8.573.355,00	0,99
XS0169781753	4,2500 % Commerzbank Finance&Covered Bd Öff.-Pfe. 03/18	EUR		10.000.000	0	0	% 101,850	10.185.000,00	1,18
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20 <sup>1)</sup>	EUR		1.700.000	0	0	% 99,882	1.697.985,50	0,20
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S	EUR		900.000	0	0	% 100,163	901.462,50	0,10
XS1377821464	0,2750 % Covestro AG FLR MTN 16/18	EUR		5.250.000	0	0	% 100,091	5.254.777,50	0,61
XS1598861588	0,4710 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) FLR Non-Pr.MTN 17/22	EUR		7.500.000	0	0	% 102,149	7.661.175,00	0,89
DE000A169GZ7	0,2010 % Daimler AG FLR MTN 16/19	EUR		3.000.000	0	0	% 100,423	3.012.690,00	0,35
DE000A1Z4800	0,0000 % Daimler Canada Finance Inc. FLR MTN 15/18	EUR		2.000.000	0	0	% 99,990	1.999.800,00	0,23
FR0013216892	0,1670 % Danone S.A. MTN 16/20	EUR		2.800.000	2.800.000	0	% 100,480	2.813.426,00	0,33
XS1689666870	0,1250 % De Volksbank N.V. MTN 17/20	EUR		825.000	1.825.000	1.000.000	% 100,129	826.064,25	0,10
DE000DK0EVX2	0,1000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.7511 17/21	EUR		15.000.000	0	0	% 99,680	14.952.000,00	1,72
DE000DK0EWG5	0,1100 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR MTN IHS S.7528 17/21	EUR		7.500.000	0	0	% 100,050	7.503.750,00	0,87
DE000DK0HCS5	0,1700 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR		10.000.000	0	0	% 100,550	10.055.000,00	1,16
DE000DK0HXP7	0,0800 % DekaBank Dt.Girozentrale Geldmarkt-Anl. 16/20	EUR		6.000.000	0	0	% 99,994	5.999.610,00	0,69
DE000DB7XQB4	0,1260 % Deutsche Bank AG FLR MTN 13/21	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 98,805	1.976.100,00	0,23
DE000DB7XJC7	0,3250 % Deutsche Bank AG FLR MTN 14/21	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 101,002	2.020.030,00	0,23
DE000DB7XLJ8	0,1710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 15/22	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 98,825	1.976.500,00	0,23
DE000DL19TX8	0,1740 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/20	EUR		5.300.000	5.300.000	0	% 100,358	5.318.974,00	0,61
DE000DL19TQ2	0,4710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 17/22	EUR		8.200.000	3.000.000	0	% 101,741	8.342.721,00	0,96
DE000DB7XRG1	1,1600 % Deutsche Bank AG MTN 14/19	EUR		700.000	700.000	0	% 100,960	706.720,00	0,08
DE000DL19SQ4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19	EUR		11.800.000	4.300.000	0	% 101,127	11.932.986,00	1,38
DE000A2DASK9	0,4210 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35272 17/20	EUR		1.400.000	0	0	% 100,750	1.410.500,00	0,16

# Deka-LiquiditätsPlan 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A2E4ZJ8	0,4720 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR MTN R.35288 17/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,746	2.543.637,50	0,29
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	3.110.000	3.110.000	0	% 102,389	3.184.297,90	0,37
DE000A13SWA4	1,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35251 15/18		EUR	17.424.000	0	0	% 100,054	17.433.408,96	2,01
DE000A13SWD8	1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35252 16/19 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	2.000.000	0	% 101,358	5.067.900,00	0,59
XS0911792454	0,1510 % DNB Bank ASA FLR MTN 13/18		EUR	2.500.000	0	0	% 99,963	2.499.075,00	0,29
XS1584123498	0,0000 % Essity AB MTN 17/18		EUR	1.900.000	0	0	% 100,159	1.903.011,50	0,22
XS1186131634	0,1410 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/18		EUR	10.000.000	0	0	% 100,043	10.004.250,00	1,16
XS1292513105	0,6490 % FCE Bank PLC FLR MTN 15/19		EUR	2.000.000	0	0	% 101,283	2.025.660,00	0,23
XS1362349869	0,8510 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18 <sup>1)</sup>		EUR	2.550.000	0	0	% 100,666	2.566.983,00	0,30
XS1590503279	0,1710 % FCE Bank PLC FLR MTN 17/20		EUR	4.936.000	436.000	0	% 100,635	4.967.318,92	0,57
XS1319814817	0,2210 % Fedex Corp. FLR Notes 16/19		EUR	4.550.000	0	0	% 100,305	4.563.877,50	0,53
XS1729872652	0,0410 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21		EUR	3.950.000	3.950.000	0	% 100,002	3.950.079,00	0,46
XS0960431392	0,1710 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 13/18		EUR	4.000.000	0	0	% 100,050	4.002.000,00	0,46
XS1169331367	0,0510 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co FLR MTN 15/20		EUR	3.500.000	0	0	% 100,566	3.519.810,00	0,41
XS1586214956	0,3710 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22		EUR	3.500.000	0	0	% 101,495	3.552.325,00	0,41
XS1681855539	0,1700 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/23		EUR	2.000.000	5.000.000	3.000.000	% 100,676	2.013.520,00	0,23
XS1199524841	0,2750 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/18		EUR	9.509.000	0	0	% 100,095	9.517.986,01	1,10
XS1057822766	0,7210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 14/19		EUR	4.750.000	0	0	% 101,213	4.807.617,50	0,56
XS1599167589	0,6210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	4.375.000	0	1.000.000	% 102,440	4.481.750,00	0,52
XS1671754650	0,0000 % Koninklijke Philips N.V. FLR Notes 17/19		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 100,488	1.055.118,75	0,12
DE000LB1DX4	0,0110 % Ldsbk Baden-Württemb. FLR MTN S.788 17/19		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,139	2.503.475,00	0,29
XS1604200904	0,1910 % LeasePlan Corporation N.V. FLR MTN 17/20		EUR	6.150.000	0	0	% 100,638	6.189.237,00	0,72
XS0984200617	2,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 13/19		EUR	5.700.000	5.700.000	0	% 103,007	5.871.399,00	0,68
XS1295413345	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18		EUR	6.480.000	1.285.000	0	% 101,117	6.552.381,60	0,76
XS1237187718	0,0000 % McDonald's Corp. FLR MTN 15/19		EUR	2.000.000	0	0	% 100,392	2.007.830,00	0,23
XS1153305435	0,0000 % Mercedes-Benz Japan Co., Ltd. FLR MTN 14/18		EUR	9.000.000	0	0	% 99,956	8.996.040,00	1,04
XS1139320151	0,3710 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19		EUR	3.200.000	0	0	% 101,169	3.237.408,00	0,37
XS1529837947	0,1710 % Morgan Stanley FLR MTN S.G 16/19		EUR	10.250.000	0	0	% 100,370	10.287.873,75	1,19
XS1603892065	0,3710 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	7.000.000	0	0	% 101,468	7.102.725,00	0,82
XS0901370691	2,2500 % Morgan Stanley MTN 13/18		EUR	2.435.000	0	0	% 100,407	2.444.898,28	0,28
XS1717202730	0,0710 % National Express Group PLC FLR MTN 17/20		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 100,135	2.253.037,50	0,26
DE000NLB2F62	0,1210 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.1678 13/18		EUR	1.000.000	0	0	% 100,020	1.000.200,00	0,12
DE000NLB8JY1	0,0710 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS S.2012 15/18		EUR	5.000.000	0	0	% 99,999	4.999.950,00	0,58
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 13/18		EUR	3.000.000	0	0	% 101,729	3.051.855,00	0,35
FR0012674182	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR MTN 15/18		EUR	7.846.000	0	0	% 100,274	7.867.458,81	0,91
FR0013221629	0,2710 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19		EUR	2.500.000	0	0	% 100,733	2.518.325,00	0,29
FR0013221652	0,2240 % RCI Banque S.A. FLR MTN 16/19		EUR	11.000.000	0	0	% 100,646	11.071.060,00	1,28
FR0013241379	0,1210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/20		EUR	4.775.000	0	0	% 100,103	4.779.894,38	0,55
FR0013250685	0,3210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21		EUR	2.175.000	0	0	% 101,015	2.197.065,38	0,25
XS0905797113	2,8750 % RCI Banque S.A. MTN 13/18		EUR	1.000.000	0	0	% 100,171	1.001.705,00	0,12
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 14/19		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 102,005	1.224.060,00	0,14
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	2.000.000	0	0	% 100,147	2.002.940,00	0,23
XS1577762740	0,0000 % Royal Bank of Scotland PLC FLR MTN 17/18		EUR	5.000.000	0	0	% 100,136	5.006.800,00	0,58
XS1627773606	0,1040 % Royal Bank of Scotland PLC FLR MTN 17/20		EUR	2.725.000	0	0	% 100,569	2.740.505,25	0,32
XS1615065320	0,4510 % Santander UK Group Hldgs PLC FLR MTN 17/23		EUR	2.650.000	0	0	% 101,958	2.701.873,75	0,31
XS1678632487	0,0240 % Scania CV AB FLR MTN 17/19		EUR	600.000	600.000	0	% 100,333	601.998,00	0,07
XS1568906421	0,2710 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/22		EUR	4.225.000	0	0	% 101,347	4.281.889,63	0,49
XS1508588875	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 16/20		EUR	6.450.000	2.500.000	0	% 99,854	6.440.583,00	0,74
XS1586146851	0,5210 % Société Générale S.A. FLR MTN 17/22		EUR	13.100.000	4.000.000	0	% 102,305	13.401.955,00	1,54
XS1380333507	0,1210 % Statkraft AS FLR MTN 16/18		EUR	2.500.000	0	0	% 100,045	2.501.125,00	0,29
XS1505546698	0,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/20		EUR	2.600.000	0	1.000.000	% 100,559	2.614.534,00	0,30
XS1130101931	0,4190 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 14/19		EUR	650.000	0	0	% 101,132	657.358,00	0,08
XS1402235060	0,3690 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 16/19		EUR	12.000.000	0	0	% 100,809	12.097.020,00	1,40
XS1577427526	0,3050 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/22		EUR	2.875.000	0	2.000.000	% 100,954	2.902.427,50	0,34
XS1691349523	0,2910 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,526	10.052.550,00	1,16
CH0359915425	0,3710 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Bonds 17/22		EUR	5.725.000	0	2.000.000	% 101,526	5.812.334,88	0,67
XS1529854280	0,1250 % Uniper SE MTN 16/18		EUR	6.100.000	0	0	% 100,256	6.115.616,00	0,71
IT0004102007	0,0000 % Vela Home S.r.l. -Series 4- FLR Bds 06/42 Cl.A2		EUR	3.000.000	0	0	% 39,919	1.197.574,85	0,14
XS1372838083	0,6210 % Vodafone Group PLC FLR MTN 16/19		EUR	2.100.000	0	0	% 101,047	2.121.976,50	0,25
XS1734547919	0,0910 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,259	2.005.180,00	0,23
XS1586555515	0,0210 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/19		EUR	2.000.000	0	1.200.000	% 100,239	2.004.770,00	0,23

# Deka-LiquiditätsPlan 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1642546078	0,1210 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 17/21		EUR	12.300.000	12.300.000	0	% 100,232	12.328.536,00	1,43
XS1435165045	0,1310 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18		EUR	8.400.000	0	0	% 100,145	8.412.180,00	0,97
XS1531355177	0,0240 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/18		EUR	6.000.000	0	0	% 100,175	6.010.470,00	0,69
XS1485660895	0,1440 % Volvo Treasury AB FLR MTN 16/19		EUR	5.000.000	0	0	% 100,495	5.024.725,00	0,58
XS1564377437	0,0010 % Volvo Treasury AB FLR MTN 17/19		EUR	3.000.000	0	0	% 100,211	3.006.315,00	0,35
DE000A185WC9	0,0530 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 16/18		EUR	9.000.000	0	0	% 100,182	9.016.380,00	1,04
DE000A195E11	0,0210 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 17/19		EUR	3.600.000	3.600.000	0	% 100,493	3.617.748,00	0,42
XS1240966348	0,0910 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 15/20		EUR	4.000.000	0	0	% 100,701	4.028.020,00	0,47
XS1558022866	0,1690 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 17/22		EUR	5.072.000	0	4.500.000	% 100,862	5.115.720,64	0,59
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>157.392.937,98</b>	<b>18,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>157.392.937,98</b>	<b>18,20</b>
<b>EUR</b>								<b>157.392.937,98</b>	<b>18,20</b>
XS1288342147	0,0750 % American Honda Finance Corp. FLR MTN S.A 15/19		EUR	3.350.000	0	0	% 100,335	3.361.205,75	0,39
ES03132111Q7	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Bonos 16/18		EUR	7.700.000	0	0	% 100,143	7.711.011,00	0,89
XS1578916261	0,6910 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,257	2.045.140,00	0,24
XS1608362379	0,6700 % Banco Santander S.A. FLR 2nd Rank. MTN 17/23		EUR	6.500.000	2.500.000	0	% 102,400	6.656.000,00	0,77
XS1689234570	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN 17/23		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 100,673	8.053.800,00	0,93
XS1716851339	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.4 17/23		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,892	5.044.600,00	0,58
XS1721703236	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.5 17/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,712	2.014.230,00	0,23
XS1724681876	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.7 17/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,673	2.516.812,50	0,29
XS1227609879	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN 15/20		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 101,616	5.080.775,00	0,59
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 17/21		EUR	3.675.000	3.675.000	0	% 100,571	3.695.965,88	0,43
XS1196502246	0,0510 % Danske Bank AS FLR MTN 15/20		EUR	2.000.000	0	0	% 100,658	2.013.160,00	0,23
XS1636546951	0,3490 % Dutch Property Fin. 2017-1 BV FLR Nts 17/48 Cl.A		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 95,060	3.802.405,59	0,44
ES0305192009	0,3210 % F.T. -RMBS Prado III- FLR Nts 16/56 Cl.A		EUR	2.194.829	0	128.505	% 101,110	2.219.191,10	0,26
XS1636552173	0,1910 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 17/19		EUR	8.000.000	0	0	% 100,052	8.004.120,00	0,93
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19		EUR	500.000	500.000	0	% 103,507	517.532,50	0,06
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20 <sup>1)</sup>		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 100,087	1.751.513,75	0,20
XS1238900515	0,0000 % General Electric Co. FLR Notes 15/20		EUR	3.000.000	0	0	% 100,516	3.015.480,00	0,35
XS1609252645	0,3510 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21		EUR	11.100.000	0	0	% 101,060	11.217.604,50	1,30
IT0004940182	1,9210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 13/18		EUR	2.000.000	0	0	% 101,027	2.020.530,00	0,23
IT0004908841	3,7000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Obbl. 13/19		EUR	2.300.000	2.300.000	0	% 105,545	2.427.535,00	0,28
XS1706111876	0,0510 % Morgan Stanley FLR MTN 17/21		EUR	4.375.000	4.375.000	0	% 100,265	4.386.571,88	0,51
XS1522989869	0,5410 % Mylan N.V. FLR Notes 16/18		EUR	6.591.000	0	0	% 100,485	6.622.933,40	0,77
XS1619284372	0,1710 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20 <sup>1)</sup>		EUR	2.350.000	0	0	% 100,282	2.356.627,00	0,27
XS1218217377	0,6250 % Santander Consumer Bank AS MTN 15/18		EUR	4.000.000	0	0	% 100,265	4.010.580,00	0,46
XS1496344794	0,2500 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19		EUR	2.200.000	0	0	% 100,387	2.208.514,00	0,26
XS1377492035	0,4890 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18		EUR	4.000.000	0	0	% 100,350	4.014.000,00	0,46
XS1534970956	0,1510 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/18		EUR	2.500.000	0	0	% 100,200	2.505.000,00	0,29
XS1484109175	0,4550 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 16/19		EUR	7.000.000	0	0	% 100,692	7.048.440,00	0,81
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18		EUR	12.500.000	0	0	% 100,754	12.594.187,50	1,46
XS1087817422	0,3210 % Scentre Management Ltd. FLR MTN 14/18		EUR	2.000.000	0	0	% 100,293	2.005.860,00	0,23
XS1715295223	0,1710 % SpareBank 1 SMN FLR MTN 17/20		EUR	6.250.000	6.250.000	0	% 100,917	6.307.312,50	0,73
XS1621087359	0,1230 % Sumitomo Mitsui Financ. Group FLR MTN 17/22		EUR	4.975.000	0	0	% 100,701	5.009.849,88	0,58
XS1548503173	0,6210 % Swedbank AB FLR MTN 17/20		EUR	5.000.000	0	5.000.000	% 101,944	5.097.200,00	0,59
XS1651071521	0,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. FLR Notes 17/19		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 100,310	2.156.665,00	0,25
XS1232125416	0,5000 % UBS AG (London Branch) MTN 15/18		EUR	3.000.000	0	0	% 100,315	3.009.450,00	0,35
IT0004918543	2,7000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 13/18		EUR	2.500.000	0	0	% 101,213	2.530.312,50	0,29
XS1612940988	0,0000 % WPP Finance 2013 FLR MTN 17/20		EUR	2.350.000	0	0	% 100,461	2.360.821,75	0,27
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>8.545.050,76</b>	<b>0,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.545.050,76</b>	<b>0,99</b>
<b>EUR</b>								<b>8.545.050,76</b>	<b>0,99</b>
IT0005260085	0,0210 % Mercedes-Benz Fin.S.Italia SpA FLR Obbl. 17/20		EUR	5.500.000	0	0	% 100,151	5.508.305,00	0,64
XS1712180477	0,0210 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19		EUR	3.033.000	3.033.000	0	% 100,124	3.036.745,76	0,35

# Deka-LiquiditätsPlan 2

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>41.928.600,00</b>	<b>4,84</b>
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>41.928.600,00</b>	<b>4,84</b>
<b>EUR</b>								<b>41.928.600,00</b>	<b>4,84</b>
LU1440686027	Deka-Instituti.LiquiditätsPlan Inh.-Anteile (CF) A		ANT	42.000	0	0	EUR 998,300	41.928.600,00	4,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 820.783.719,11</b>	<b>94,86</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>20.625,00</b>	<b>0,00</b>
3M Euribor (FEI) IRF Dez. 19		IFEU	EUR	-150.000.000			EUR	20.625,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>								<b>EUR 20.625,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>409.273,82</b>	<b>0,05</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>409.273,82</b>	<b>0,05</b>
CDS 549300XSUKJVE386ZB61 / CSFBINT_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-3.000.000				25.378,26	0,00
CDS 815DZWZKVSZ11NUHU748 / BNP_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-10.000.000				84.464,79	0,01
CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / MERRILL_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-10.000.000				80.199,90	0,01
CDS Citigroup Inc.1344 189BFD / BNP_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-6.000.000				51.567,16	0,01
CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / MERRILL_LDN 20.06.2018		OTC	EUR	-7.000.000				34.126,05	0,00
CDS IGJSL3JD5P30I6NJZ34 / BARCEMNY_LDN 20.06.2018		OTC	EUR	-10.000.000				43.950,54	0,01
CDS IGJSL3JD5P30I6NJZ34 / BARCEMNY_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-5.000.000				40.721,42	0,00
CDS Morgan Stanley3311 678B8A / BNP_LDN 20.12.2018		OTC	EUR	-6.000.000				48.865,70	0,01
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR 409.273,82</b>	<b>0,05</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	29.061.921,23			% 100,000	29.061.921,23	3,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	83,40			% 100,000	69,69	0,00
<b>Termingelder</b>									
-0,05% DekaBank Luxemburg (19.01.2018)			EUR	5.000.000,00			% 100,000	5.000.000,00	0,58
<b>Summe der Bankguthaben<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 34.061.990,92</b>	<b>3,93</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>EUR</b>								<b>13.504.282,50</b>	<b>1,57</b>
XS1673869977	0,0000 % AEGON N.V. MTN 17/18		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 100,130	3.504.532,50	0,41
XS1650467738	0,0000 % CECONOMY AG CP P.17 17/18		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,998	4.999.900,00	0,58
XS1560849561	0,0000 % RWE AG Multi-Curr.CP 17/18		EUR	5.000.000	0	0	% 99,997	4.999.850,00	0,58
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR 13.504.282,50</b>	<b>1,57</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 47.566.273,42</b>	<b>5,50</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.562.626,09				1.562.626,09	0,18
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	45.000,00				45.000,00	0,01
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	572.603,25				572.603,25	0,07
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.760,27				1.760,27	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 2.181.989,61</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogener Vergütung			EUR	-1.752.507,37				-1.752.507,37	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.249,01				-14.249,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.791,37				-20.791,37	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-103.242,73				-103.242,73	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-3.413.435,01				-3.413.435,01	-0,39
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-620.000,00				-620.000,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus negativen Einlagezinsen			EUR	-2.388,89				-2.388,89	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -5.926.614,38</b>	<b>-0,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 865.035.266,58</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK 702.222,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK 161.348,000</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR 1.000,95</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR 1.004,94</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>94,86</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,05</b>

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

<sup>2)</sup> In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

# Deka-LiquiditätsPlan 2

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

### Euro-Guthaben von:

BNP Paribas S.A.	340.000,00
Merrill Lynch International	280.000,00

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
0,5230 % Bank of America Corp. FLR MTN 15/20	EUR 2.500.000		2.551.075,00	
0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19	EUR 118.000		119.018,34	
0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 16/20	EUR 300.000		299.644,50	
1,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35252 16/19	EUR 583.000		590.917,14	
0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR 307.000		307.265,56	
0,8510 % FCE Bank PLC FLR MTN 16/18	EUR 1.000.000		1.006.660,00	
0,6210 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR 626.000		641.274,40	
0,3710 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 17/22	EUR 3.931.000		3.988.687,43	
0,1710 % Mylan N.V. FLR Notes 17/20	EUR 333.000		333.939,06	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>9.838.481,43</b>	<b>9.838.481,43</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	2.590.825,00 EUR
Renten und rentenähnliche Wertpapiere	13.477.399,63 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./29. 12.2017

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.12.2017

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2017

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,19675 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU London - ICE Futures Europe

### OTC

Over-the-Counter

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.12.2017 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte

-verkaufte Terminkontrakte  
auf Renten

EUR 37.460.625,00

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
	9.838.481,43	1,14

### 10 größte Gegenparteien

#### Wertpapier-Darlehen

DekaBank Deutsche Girozentrale	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
	9.838.481,43	Deutschland

## Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>Wertpapier-Darlehen</b>	<b>absolute Beträge in EUR</b>
unbefristet	9.838.481,43

# Deka-LiquiditätsPlan 2

## Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

16.068.224,63

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

### absolute Beträge in EUR

9.918,61

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

Kostenanteil des Fonds

0,00

0,00

Ertragsanteil der KVG

0,00

0,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihgeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttogleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,20% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

La Mondiale

9.742.105,92

HSBC France S.A.

3.030.649,33

adidas AG

2.590.825,00

The Bank of Nova Scotia

704.644,38

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

### Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

2

Clearstream Banking Frankfurt

2.590.825,00 EUR

J.P.Morgan AG Frankfurt

13.477.399,63 EUR

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots

0,00

Sammelkonten / Depots

0,00

andere Konten / Depots

0,00

Verwahrt bestimmt Empfänger

0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

# Deka-LiquiditätsPlan 2

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1079726763	0,4710 % Bank of America Corp. FLR MTN 14/19	EUR	0	12.000.000
DE000A1ZZ002	0,0000 % BMW US Capital LLC FLR MTN 15/18	EUR	0	7.039.000
FR0011062140	3,7500 % BPCE S.A. Obl. 11/17	EUR	0	2.085.000
DE000A2GSCY9	0,1210 % Daimler AG FLR MTN 17/24	EUR	0	2.700.000
DE000DL195S0	0,5710 % Deutsche Bank AG FLR MTN 16/18	EUR	0	4.300.000
XS1277082316	0,0710 % Deutsche Bank AG, London Br. FLR MTN 15/17	EUR	0	1.000.000
DE000DHY4515	0,1690 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.451 15/17	EUR	0	5.700.000
DE000DHY4572	0,1610 % Deutsche Hypothekenbank FLR MTN IHS S.457 16/18	EUR	0	3.000.000
DE000A1X26E7	2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17	EUR	0	2.500.000
XS0838847381	2,8750 % FCE Bank PLC MTN 12/17	EUR	0	1.500.000
XS1293655368	0,2910 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC FLR MTN 15/17	EUR	0	5.000.000
BE0002281500	0,2210 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/22	EUR	0	2.000.000
XS1633845158	0,4510 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 17/24	EUR	0	3.750.000
XS1284577043	0,0000 % Merck Financial Services GmbH FLR MTN 15/17	EUR	0	3.000.000
XS1577870808	0,0210 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19 Reg.S	EUR	0	3.033.000
DE000NLB84R1	0,3710 % Norddte Ldsbk -GZ- FLR IHS 16/18	EUR	0	3.000.000
DE000NLB8G16	0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- MTN IHS 15/18	EUR	0	1.000.000
FR0012330124	0,2410 % RCI Banque S.A. FLR MTN 14/17	EUR	0	5.100.000
FR0013292687	0,2390 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	1.575.000	1.575.000
XS1705553417	0,0000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 17/22	EUR	1.625.000	1.625.000
XS1330976272	0,2000 % Telefonica Emisiones S.A.U. FLR MTN 15/17	EUR	0	2.000.000
XS1589406633	0,1310 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 17/18	EUR	0	14.250.000
XS1288335448	0,0000 % Toyota Motor Credit Corp. FLR MTN 15/17	EUR	0	3.500.000
XS1216646825	0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR MTN 15/17	EUR	0	430.000
XS1098413070	0,0710 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 14/17	EUR	0	2.900.000
XS1273542867	0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR MTN 15/17	EUR	0	1.175.000
XS1107638832	0,1200 % Volvo Treasury AB FLR MTN 14/17	EUR	0	3.150.000
DE000A18V120	0,6210 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 15/17	EUR	0	9.800.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0004626914	3,0000 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	1.209.000
IT0004650740	2,5000 % Banca IMI S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	320.000
XS1621753513	0,6690 % Banco Santander S.A. FLR MTN Tr.3 17/23	EUR	0	2.500.000
XS1694791861	0,4210 % Banco Santander S.A. FLR Non-Pref. MTN Tr.2 17/23	EUR	8.000.000	8.000.000
XS0973570053	0,0570 % Bilkreditt 5 Ltd. FLR Notes 13/28 Cl.A	EUR	0	2.000.000
XS1689728738	1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC MTN Tr.2 17/20	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1415534889	0,0000 % Coca-Cola European Partn. PLC FLR Notes 16/17	EUR	0	3.700.000
IT0004231236	0,0000 % Cordusio RMBS Sec.S.R.L.[2007] FLR Nts 07/40 Cl.A2	EUR	0	10.000.000
IT0004619364	3,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	530.000
IT0004643596	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	1.122.000
IT0004633993	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Obbl. 10/17	EUR	0	800.000
XS0159861078	0,0000 % Pelican Mortgages No.1 PLC FLR Notes 02/37 Cl.A	EUR	0	25.000.000
XS1265772498	0,2910 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 15/17	EUR	0	9.000.000
XS1254146134	0,1210 % Santander Consumer Finance SA FLR MTN 15/17	EUR	0	1.500.000
XS1673620107	0,1740 % UBS AG (London Branch) FLR MTN 17/19	EUR	3.475.000	3.475.000
IT0004767577	1,6710 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	5.000.000
IT0004750615	0,0000 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	5.000.000
IT0004762586	0,7890 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	2.500.000
IT0004776230	1,6710 % UniCredit S.p.A. FLR Obbl. 11/17	EUR	0	4.000.000
IT0004991961	2,6000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 14/17	EUR	0	7.399.000
IT0004984198	2,0000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 14/17	EUR	0	560.000
IT0005004855	2,1000 % UniCredit S.p.A. Obbl. 14/17	EUR	0	3.500.000
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 17/27	EUR	5.400.000	5.400.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1606721451	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1156 17/17	EUR	0	7.500.000
XS1645489375	0,0000 % HeidelbergCement AG Multi-Curr.CP Tr.1178 17/17	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1562560307	0,0000 % innogy SE Multi-Curr.CP Tr.18 17/17	EUR	0	5.000.000
XS1558035843	0,0000 % innogy SE Multi-Curr.CP Tr.9 17/17	EUR	0	5.000.000
XS1594328749	0,0000 % RWE AG Multi-Curr.CP 17/17	EUR	0	7.500.000

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen 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](http://www.deka.de)

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

gezeichnet	EUR 10,4 Mio.
eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Vorstand der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Vorstand der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

### Aufsichtsrat

#### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Investment GmbH,  
Frankfurt

#### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

#### Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 01. Januar 2018)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2016

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 465,9 Mio.

### Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

### Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

[www.deka.lu](http://www.deka.lu)