

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017. **Deka-WorldGarant 3**

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-WorldGarant 3 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-WorldGarant 3 eine Wertentwicklung von plus 4,7 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 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-WorldGarant 3	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017. Deka-WorldGarant 3	6
Informationen der Verwaltung.	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	11

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

# Deka-WorldGarant 3

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-WorldGarant 3 ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse eines weltweiten Aktienindexkorbes, bestehend aus jeweils einem Index Europas, der USA und Asiens unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden 7-jährigen Investitionszeitraums in Höhe von 100 Prozent des Anteilswerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode.

Der aktuelle Investitionszeitraum begann am 1. Juli 2013 und endet am 30. Juni 2020. Der Fonds befand sich somit zum Stichtag im fünften Jahr der aktuellen Anlageperiode. Danach wiederholt sich der Prozess unbegrenzt in Perioden von jeweils 7 Jahren. Für den Investitionszeitraum gilt zum Stichtag 30. Juni 2020 eine Kapitalgarantie in Höhe von 99,17 Euro je Fondsanteil.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, in von einem weltweiten Aktienindexkorb abgeleitete Finanzinstrumente und/oder Zertifikate zu investieren. Der Fonds beteiligt den Anleger an der durchschnittlichen Entwicklung eines Aktienindexkorbes, der sich anfänglich zu einem Drittel aus einem europäischen Aktienindex, zu einem Drittel aus einem US-amerikanischen Aktienindex und zu einem Drittel aus einem asiatischen Aktienindex zusammensetzt. Die prozentuale Zusammensetzung des Aktienindexkorbes kann sich später durch die Marktentwicklung verändern. Der Aktienindexkorb steuert den Investitionsgrad in den drei beteiligten Aktienmärkten entsprechend der historischen Volatilität des jeweiligen Aktienmarkts. Der Investitionsgrad kann zwischen 0 Prozent und 150 Prozent betragen. Die Partizipationsrate\* lag zuletzt bei 104,3 Prozent.

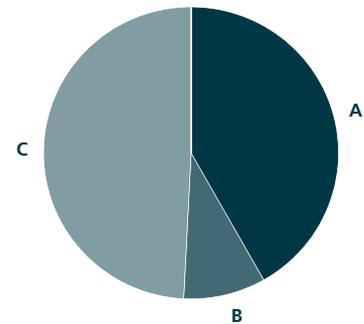
Die Durchschnittsbildung erfolgt auf vierteljährlicher Basis, indem die Summe der Indexstände der Bewertungsstichtage im Investitionszeitraum durch die Anzahl der Bewertungsstichtage (28) geteilt wird. Liegt der so gebildete Durchschnittswert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) über dem Wert des Indexkorbes zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeitraums um eben diese Differenz in Prozent - multipliziert mit der Partizipationsrate - erhöht. Liegt der so gebildete Durchschnittswert am Ende des Investitionszeitraums (Stichtag) unter dem Wert des Indexkorbes zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie: Der zu Beginn der Investitions-

### Wichtige Kennzahlen Deka-WorldGarant 3

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	4,7%	10,1%	4,7%
ISIN	LU0352747660		

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

### Fondsstruktur Deka-WorldGarant 3



<b>A</b> Festverzinsliche Anleihen	41,8%
<b>B</b> Variabel verzinsliche Anleihen	9,0%
<b>C</b> Barrreserve, Derivate, Sonstiges	49,2%

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

periode garantierte Anteilpreis in Höhe des ersten Rücknahmepreises des Investitionszeitraums wird am Ende desselben erreicht. Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine ggf. abzuführende Kapitalertragsteuer auf die laufenden Fondserträge sind von der Kapitalgarantie nicht erfasst.

Deka-WorldGarant 3 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,7 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 33,8 Mio. Euro, der Anteilpreis notierte zuletzt bei 131,89 Euro.

\* Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen

# Deka-WorldGarant 3

## 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 Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>11.955.091,00</b>	<b>35,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.955.091,00</b>	<b>35,39</b>
<b>EUR</b>								<b>11.955.091,00</b>	<b>35,39</b>
DE000DHY3988	1,3750 % Deutsche Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe. S.398 13/20		EUR	1.900.000	0	300.000	% 103,945	1.974.955,00	5,85
XS0514258630	0,0000 % Land Brandenburg FLR MTN 10/20		EUR	3.000.000	0	0	% 101,508	3.045.240,00	9,01
DE000SK00644	1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.- Pfe. S.11 13/20 <sup>1)</sup>		EUR	2.400.000	0	200.000	% 103,185	2.476.440,00	7,33
DE000HV2AH47	1,2500 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1768 13/20		EUR	300.000	0	800.000	% 103,432	310.296,00	0,92
DE000A1R0121	1,3750 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen IHS 13/20		EUR	4.000.000	0	0	% 103,704	4.148.160,00	12,28
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>5.127.750,00</b>	<b>15,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.127.750,00</b>	<b>15,17</b>
<b>EUR</b>								<b>5.127.750,00</b>	<b>15,17</b>
DE000A1PG2A5	1,1250 % Stadtparkasse Düsseldorf Hyp.-Pfe. R.Hyp.16 13/20		EUR	5.000.000	0	0	% 102,555	5.127.750,00	15,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 17.082.841,00</b>	<b>50,56</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsrechte **)</b>								<b>4.774.403,12</b>	<b>14,12</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>4.774.403,12</b>	<b>14,12</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 19 1300			XEUR	Anzahl 140			EUR 1.994,431	2.792.203,86	8,26
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Dez. 19 4700			XEUR	Anzahl -140			EUR 9,163	-12.828,50	-0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 1300			XEUR	Anzahl -140			EUR 6,563	-9.188,16	-0,03
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 19 4700			XEUR	Anzahl 140			EUR 1.431,583	2.004.215,92	5,93
<b>Optionscheine</b>								<b>11.907.982,57</b>	<b>35,24</b>
<b>Optionscheine auf Aktienindices</b>								<b>11.907.982,57</b>	<b>35,24</b>
Credit Suisse Int. WTS (Foreign) 13/30.06.20			X	STK 12.000	0	0	EUR 300,340	3.604.080,00	10,67
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 13/25.06.20			O	STK 16.000	0	0	EUR 249,013	3.984.207,57	11,79
HSBC Bank PLC WTS (Foreign) 13/30.06.20			O	STK 14.500	0	0	EUR 297,910	4.319.695,00	12,78
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 16.682.385,69</b>	<b>49,36</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-17.625,09</b>	<b>-0,05</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 410.000,00								-17.625,09	-0,05
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-77.040,60</b>	<b>-0,22</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 924.000,00								-77.040,60	-0,22
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -94.665,69</b>	<b>-0,27</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-334.427,68</b>	<b>-0,99</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0200% EUR / 3-Monats-Euribor + 0,175% / DGZ_FRA 03.06.2020			OTC	EUR 3.000.000				-264,79	0,00
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 12.06.2020			OTC	EUR 4.000.000				7.359,66	0,02
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 29.05.2020			OTC	EUR 5.000.000				10.022,79	0,03
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,1250% EUR / DGZ_FRA 29.05.2020			OTC	EUR 5.000.000				-178.983,72	-0,53
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,3750% EUR / DGZ_FRA 12.06.2020			OTC	EUR 4.000.000				-172.561,62	-0,51
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>275.352,95</b>	<b>0,82</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>275.352,95</b>	<b>0,82</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2020			OTC	USD -3.000.000				57.430,37	0,17
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2020			OTC	USD -4.000.000				14.729,19	0,04
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.06.2020			OTC	EUR -6.000.000				30.078,20	0,09
CDS NIEDERLANDE627 NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2020			OTC	USD -5.000.000				96.319,97	0,29
CDS OESTERREICH1175 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2020			OTC	USD -4.000.000				76.795,22	0,23
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -59.074,73</b>	<b>-0,17</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	183.666,68			% 100,000	153.471,22	0,45
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 153.471,22</b>	<b>0,45</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 153.471,22</b>	<b>0,45</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
<b>Zinsansprüche</b>									
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	98.589,38				98.589,38	0,29
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 301,97</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 98.891,35</b>	<b>0,29</b>

# Deka-WorldGarant 3

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>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	-52.915,56			% 100,000	-52.915,56	-0,16	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-52.915,56</b>	<b>-0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verwaltungsvergütung		EUR	-13.433,68				-13.433,68	-0,04	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-4.222,80				-4.222,80	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.186,83				-1.186,83	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-147,97				-147,97	0,00	
	Kostenpauschale		EUR	-4.030,10				-4.030,10	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-23.021,38</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>EUR</b>	<b>33.787.911,90</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>STK</b>	<b>256.180,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>EUR</b>	<b>131,89</b>	<b>50,56</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>48,92</b>

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

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

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

## 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	
1,1250 % Sparkasse KölnBonn MTN Hyp.-Pfe. S.11 13/20	EUR 2.400.000		2.476.440,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>2.476.440,00</b>	<b>2.476.440,00</b>

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.808.652,24 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 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

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt  
X Nichtnotierte Wertpapiere

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

Devisentermingeschäfte (Kauf)	USD/EUR	0,4 Mio.	EUR	338.983,92
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	USD/EUR	0,9 Mio.	EUR	752.917,52

# Deka-WorldGarant 3

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
<b>Wertpapier-Darlehen</b>	2.476.440,00	7,33

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.476.440,00	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)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	2.476.440,00

### 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	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	2.808.652,24

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	500,79	100,00
Kostenanteil des Fonds	245,39	49,00
Ertragsanteil der KVG	245,39	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften 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 Bruttoleihesatz.

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.

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

14,50% (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
NRW.BANK	1.601.390,34
The Bank of Nova Scotia	1.006.634,83
Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank	200.627,07

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

# Deka-WorldGarant 3

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer</b>	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.802.017,41 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	1.006.634,83 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
Verwahrart 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.

# 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)