

Halbjahresbericht  
zum 30. April 2018.  
**Deka-DividendenDiscount**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Mai 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-DividendenDiscount für den Zeitraum vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018.

Nach dem Jahreswechsel markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum zunächst unter Schwankungen seitwärts. Nach dem Jahreswechsel stieg das Renditeniveau bis auf knapp 0,8 Prozent an und damit den höchsten Stand seit September 2015. Zum Stichtag lag die Rendite bei 0,6 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten US-Wirtschaftsdaten zuletzt bei knapp 3,0 Prozent.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe ab Anfang Februar Befürchtungen über eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Europa bzw. Deutschland verzeichneten einstellige Verluste, während etwa die Standardindizes in den USA, Japan und China im Stichtagsvergleich auf positivem Terrain landeten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-DividendenDiscount im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,2 Prozent (Anteilklasse CF).

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 Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik.	
Deka-DividendenDiscount	5
Vermögensübersicht zum 30. April 2018.	
Deka-DividendenDiscount	6
Vermögensaufstellung zum 30. April 2018.	
Deka-DividendenDiscount	7
Anhang.	
Deka-DividendenDiscount	13
Informationen der Verwaltung.	15
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	16

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

# Deka-DividendenDiscount Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-DividendenDiscount ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, überwiegend weltweit in Aktien zu investieren, die eine überdurchschnittliche Dividendenqualität erwarten lassen. Darüber hinaus werden von einem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate, hier vorwiegend Verkäufe von Kaufoptionen) genutzt, um Zusatzerträge zu erzielen (sog. Discountstrategie). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Insgesamt ist das Portfolio weiterhin breit über die Sektoren hinweg diversifiziert. Folgende Branchen wiesen zum Stichtag die stärksten Gewichtungen auf: Versicherungen, Konsumgüter, Pharma, Energie und Telekommunikation. Auf Einzeltitelebene zählten u.a. Allianz, Münchener Rück, Novartis, Royal Dutch Shell und NextEra Energy zu den größten Positionen im Portfolio.

Auch bezüglich der geografischen Struktur ist der Fonds heterogen aufgestellt und wies eine breite (globale) Diversifikation auf. Die höchsten absoluten Länderpositionen entfielen zum Stichtag auf die USA, Großbritannien, Frankreich, Deutschland und Japan.

Im derivativen Bereich kamen Optionen und Terminkontrakte (Futures) auf verschiedene Aktien und Aktienindizes zum Einsatz – u.a. zur Umsetzung der Discount-Strategie (Erwerb von Aktien und Verkauf von Kaufoptionen). Unter Einbeziehung der Derivate belief sich der wirksame Investitionsgrad des Fonds zum Ende des Berichtshalbjahres auf 68,0 Prozent.

Die größten positiven Performancebeiträge zur Wertentwicklung des Fonds auf Einzelwertebene lieferten Progressive Corp, Kose Corp und Cisco Systems. Im Gegenzug waren insbesondere die Engagements in den Einzelwerten British American Tobacco, Newell Brands und Philip Morris der Wertentwicklung abträglich.

Der Fonds Deka-DividendenDiscount (Anteilklasse CF) verzeichnete im Berichtshalbjahr eine Wertminderung um 1,2 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 24,2 Mio. Euro, der Anteilpreis notierte bei 110,81 Euro.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-DividendenDiscount

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	-1,2%	-4,5%	-2,3%

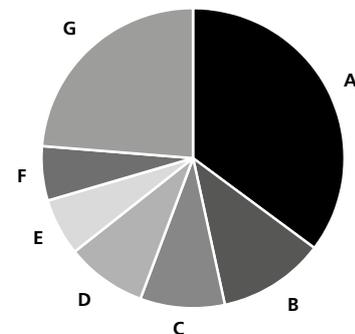
### ISIN

Anteilklasse CF DE000DKZCGN4

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

## Fondsstruktur

### Deka-DividendenDiscount



A	USA	35,5%
B	Großbritannien	11,5%
C	Frankreich	9,1%
D	Deutschland	8,7%
E	Japan	6,2%
F	Schweiz	5,9%
G	Sonstige Länder	23,9%
	Wertpapiervermögen	100,8%
	Saldo aus Liquidität, Verbindlichkeiten und Derivaten	-0,8%

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

# Deka-DividendenDiscount

## Vermögensübersicht zum 30. April 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>24.044.013,04</b>	<b>99,27</b>
Australien	336.253,03	1,39
Belgien	127.496,60	0,53
China	208.697,49	0,86
Curaçao	96.914,38	0,40
Dänemark	129.141,72	0,53
Deutschland	2.083.332,40	8,60
Finnland	312.752,00	1,29
Frankreich	2.201.997,02	9,10
Großbritannien	2.768.518,18	11,43
Hongkong	189.558,19	0,78
Irland	536.694,54	2,22
Italien	335.860,10	1,39
Japan	1.502.105,47	6,21
Kanada	1.031.176,03	4,26
Niederlande	1.079.244,72	4,46
Norwegen	272.675,15	1,12
Österreich	118.750,52	0,49
Portugal	65.352,00	0,27
Schweden	181.183,37	0,75
Schweiz	1.145.457,39	4,70
Singapur	137.463,00	0,57
Spanien	218.131,17	0,90
Taiwan	366.689,20	1,51
USA	8.598.569,37	35,51
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>282.690,28</b>	<b>1,17</b>
Schweiz	282.690,28	1,17
<b>3. Derivate</b>	<b>321.204,71</b>	<b>1,32</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>101.429,09</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>810.858,72</b>	<b>3,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.332.887,30</b>	<b>-5,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.227.308,54</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>24.044.013,04</b>	<b>99,27</b>
AUD	336.253,03	1,39
CAD	887.236,44	3,66
CHF	1.264.207,91	5,19
DKK	129.141,72	0,53
EUR	6.832.630,93	28,23
GBP	2.621.022,61	10,82
HKD	398.255,68	1,64
JPY	1.502.105,47	6,21
NOK	272.675,15	1,12
SEK	181.183,37	0,75
SGD	137.463,00	0,57
TWD	83.190,13	0,34
USD	9.398.647,60	38,82
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>282.690,28</b>	<b>1,17</b>
CHF	282.690,28	1,17
<b>3. Derivate</b>	<b>321.204,71</b>	<b>1,32</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>101.429,09</b>	<b>0,41</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>810.858,72</b>	<b>3,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.332.887,30</b>	<b>-5,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.227.308,54</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-DividendenDiscount

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>24.326.703,32</b>	<b>100,44</b>
<b>Aktien</b>								<b>24.044.013,04</b>	<b>99,27</b>
<b>EUR</b>								<b>6.832.630,93</b>	<b>28,23</b>
DE0005545503	1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK		1.000	1.000	0	EUR 60,350	60.350,00	0,25
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		4.800	0	0	EUR 19,974	95.875,20	0,40
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.650	300	400	EUR 196,780	324.687,00	1,34
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		1.540	0	0	EUR 82,790	127.496,60	0,53
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		1.450	0	1.000	EUR 39,160	56.782,00	0,23
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		9.600	0	2.000	EUR 23,645	226.992,00	0,94
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.200	1.200	0	EUR 86,100	103.320,00	0,43
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 98,430	98.430,00	0,41
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		1.800	0	0	EUR 113,300	203.940,00	0,84
FR0000125585	Casino, Guichard-Perrachon S.A. Actions Port.	STK		2.000	500	0	EUR 43,140	86.280,00	0,36
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		5.800	0	0	EUR 13,695	79.431,00	0,33
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		2.200	1.300	0	EUR 67,070	147.554,00	0,61
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		5.000	0	700	EUR 36,210	181.050,00	0,75
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		15.100	0	0	EUR 14,620	220.762,00	0,91
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK		21.000	0	0	EUR 3,112	65.352,00	0,27
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		6.200	0	0	EUR 14,485	89.807,00	0,37
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		1.200	500	500	EUR 112,300	134.760,00	0,56
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		3.900	0	4.000	EUR 9,856	38.438,40	0,16
NL0011279492	Flow Traders N.V. Aandelen op naam	STK		4.000	4.000	1.600	EUR 32,200	128.800,00	0,53
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		2.700	2.700	0	EUR 62,820	169.614,00	0,70
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK		3.100	3.000	4.800	EUR 33,800	104.780,00	0,43
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		33.998	10.723,369	0,369	EUR 6,416	218.131,17	0,90
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		12.100	0	0	EUR 13,926	168.504,60	0,70
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		230	0	340	EUR 475,200	109.296,00	0,45
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		2.300	0	0	EUR 33,740	77.602,00	0,32
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		32.000	0	0	EUR 2,569	82.208,00	0,34
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.700	0	0	EUR 35,390	60.163,00	0,25
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		500	0	0	EUR 96,060	48.030,00	0,20
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK		780	1.500	720	EUR 186,250	145.275,00	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		500	0	150	EUR 286,450	143.225,00	0,59
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		2.770	800	0	EUR 190,900	528.793,00	2,17
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.804	0	0	EUR 39,680	71.582,72	0,30
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		3.000	0	800	EUR 33,300	99.900,00	0,41
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK		1.600	0	0	EUR 25,260	40.416,00	0,17
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		18.700	0	9.300	EUR 7,232	135.238,40	0,56
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		5.400	0	1.300	EUR 17,640	95.256,00	0,39
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>	STK		10.424	171,023	1.000,023	EUR 28,705	299.220,92	1,24
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		2.400	0	0	EUR 45,030	108.072,00	0,45
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		1.400	0	0	EUR 65,390	91.546,00	0,38
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		1.900	0	0	EUR 74,820	142.158,00	0,59
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		4.700	0	800	EUR 33,770	158.719,00	0,66
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		730	0	200	EUR 105,380	76.927,40	0,32
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		3.100	0	0	EUR 35,240	109.244,00	0,45
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		24.500	0	0	EUR 3,981	97.534,50	0,40
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		1.300	0	0	EUR 45,470	59.111,00	0,24
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		4.346	1.800	2.200	EUR 51,870	225.427,02	0,93
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		6.700	0	0	EUR 18,820	126.094,00	0,52
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK		700	0	0	EUR 198,600	139.020,00	0,57
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		3.600	0	2.700	EUR 17,958	64.648,80	0,27
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		5.890	500	2.700	EUR 47,480	279.657,20	1,15
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.050	0	0	EUR 82,980	87.129,00	0,36
<b>AUD</b>								<b>336.253,03</b>	<b>1,39</b>
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		28.000	0	0	AUD 8,350	145.807,87	0,60
AU0000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities	STK		18.270	1.370	0	AUD 11,600	132.170,03	0,55
AU0000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK		4.900	4.900	0	AUD 19,070	58.275,13	0,24
<b>CAD</b>								<b>887.236,44</b>	<b>3,66</b>
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		950	950	0	CAD 237,450	144.876,32	0,60
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		1.700	0	0	CAD 98,100	107.107,42	0,44
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		5.200	2.400	0	CAD 24,430	81.588,40	0,34
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		2.676	2.676	0	CAD 59,430	102.139,44	0,42
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		4.400	2.400	5.300	CAD 48,910	138.213,98	0,57
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		2.100	0	0	CAD 72,260	97.458,31	0,40
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK		3.800	0	0	CAD 54,580	133.204,46	0,55
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		4.700	0	0	CAD 27,380	82.648,11	0,34
<b>CHF</b>								<b>1.264.207,91</b>	<b>5,19</b>
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK		1.700	1.700	0	CHF 83,680	118.750,52	0,49
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		6.086	0	0	CHF 16,805	85.375,92	0,35
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		200	0	0	CHF 426,900	71.272,35	0,29
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	600	CHF 75,100	100.305,52	0,41
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		3.700	0	400	CHF 76,960	237.701,39	0,98
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		7.150	2.100	0	CHF 76,500	456.596,32	1,87
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		1.200	1.200	0	CHF 95,060	95.223,47	0,39
CH0012255151	The Swatch Group AG Inhaber-Aktien	STK		250	250	0	CHF 474,300	98.982,42	0,41

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>DKK</b>								<b>129.141,72</b>	<b>0,53</b>
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier		STK	1.400	0	0	DKK 687,200	129.141,72	0,53
<b>GBP</b>								<b>2.621.022,61</b>	<b>10,82</b>
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	7.300	0	2.200	GBP 20,630	170.944,86	0,71
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares		STK	2.700	0	1.000	GBP 27,110	83.085,88	0,34
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	2.400	0	0	GBP 51,280	139.698,97	0,58
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares		STK	29.700	8.000	10.000	GBP 6,156	207.533,88	0,86
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	9.950	800	0	GBP 40,480	457.190,86	1,88
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	15.000	0	10.000	GBP 2,517	42.855,68	0,18
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	4.100	0	800	GBP 25,900	120.536,22	0,50
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	5.300	0	0	GBP 25,845	155.484,23	0,64
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	13.000	0	0	GBP 3,764	55.542,69	0,23
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	5.400	0	3.000	GBP 14,734	90.312,61	0,37
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	30.000	0	0	GBP 3,585	122.079,96	0,50
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares		STK	17.200	0	10.000	GBP 1,598	31.189,13	0,13
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	4.000	0	800	GBP 26,270	119.276,26	0,49
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares		STK	6.500	6.500	0	GBP 33,120	244.364,23	1,01
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares		STK	23.300	0	0	GBP 3,689	97.566,01	0,40
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	3.800	5.000	1.200	GBP 19,010	81.997,32	0,34
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	2.200	900	0	GBP 57,260	142.990,76	0,59
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	11.500	0	0	GBP 5,866	76.572,68	0,32
GB00BH4HK539	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	75.000	12.000	0	GBP 2,136	181.800,38	0,75
<b>HKD</b>								<b>398.255,68</b>	<b>1,64</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	25.500	0	4.500	HKD 70,700	189.558,19	0,78
CNE100000125	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	176.000	0	270.000	HKD 4,300	79.572,70	0,33
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H		STK	84.000	0	0	HKD 7,670	67.741,94	0,28
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	30.000	30.000	0	HKD 19,460	61.382,85	0,25
<b>JPY</b>								<b>1.502.105,47</b>	<b>6,21</b>
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	JPY 5.536,000	96.183,71	0,40
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.700	0	0	JPY 2.174,000	60.762,96	0,25
JP3475200006	Daiichikoshu Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.600	500	0	JPY 5.750,000	69.496,90	0,29
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.600	0	0	JPY 4.010,000	109.049,71	0,45
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	12.800	22.000	9.200	JPY 665,900	64.386,77	0,27
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	2.800	0	3.000	JPY 2.936,500	62.110,59	0,26
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	4.000	7.000	JPY 3.073,000	118.388,73	0,49
JP3283650004	KOSE Corp. Reg.Shares		STK	1.000	0	300	JPY 20.250,000	152.968,73	0,63
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	0	1.100	JPY 2.811,500	80.704,79	0,33
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	8.000	0	800	JPY 5.205,000	314.549,03	1,30
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	JPY 5.400,000	93.820,82	0,39
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	2.500	2.500	0	JPY 4.550,000	85.926,88	0,35
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	JPY 1.870,000	63.567,00	0,26
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	2.400	0	400	JPY 7.181,000	130.188,85	0,54
<b>NOK</b>								<b>272.675,15</b>	<b>1,12</b>
NO0010096985	Statoil ASA Navne-Aksjer		STK	7.400	0	0	NOK 204,200	156.238,88	0,64
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	6.300	0	0	NOK 178,750	116.436,27	0,48
<b>SEK</b>								<b>181.183,37</b>	<b>0,75</b>
SE0009155005	Ahlsell AB Aktier		STK	9.200	0	0	SEK 52,600	46.034,57	0,19
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	7.400	5.900	0	SEK 191,950	135.123,33	0,56
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) <sup>1)</sup>		STK	4	0	0	SEK 66,940	25,47	0,00
<b>SGD</b>								<b>137.463,00</b>	<b>0,57</b>
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	11.000	0	0	SGD 7,720	52.921,20	0,22
SG1N89910219	Singapore Post Ltd. Reg.Shares		STK	102.000	25.000	0	SGD 1,330	84.541,80	0,35
<b>TWD</b>								<b>83.190,13</b>	<b>0,34</b>
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	TWD 82,900	83.190,13	0,34
<b>USD</b>								<b>9.398.647,60</b>	<b>38,82</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	850	0	0	USD 196,120	137.571,28	0,57
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.500	0	0	USD 152,390	188.640,40	0,78
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	900	600	1.200	USD 56,130	41.689,29	0,17
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	2.700	1.500	900	USD 58,600	130.571,49	0,54
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	2.200	1.100	500	USD 70,550	128.087,48	0,53
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	900	0	300	USD 177,460	131.804,42	0,54
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	1.600	0	200	USD 162,320	214.328,04	0,88
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.400	3.400	4.900	USD 68,300	78.910,67	0,33
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	7.000	5.900	5.100	USD 33,040	190.864,45	0,79
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	800	300	0	USD 234,260	154.658,96	0,64
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	1.900	1.900	0	USD 39,950	62.640,81	0,26
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	USD 52,270	99.212,71	0,41
US1567001060	CenturyLink Inc. Reg.Shares		STK	3.000	0	2.000	USD 18,900	46.791,83	0,19
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	700	0	300	USD 126,620	73.145,45	0,30
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.900	2.000	0	USD 44,710	254.589,64	1,05
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	0	USD 68,990	68.321,02	0,28
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares		STK	630	0	300	USD 157,360	81.812,92	0,34
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	3.400	0	5.000	USD 31,810	89.254,38	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	800	0	200	USD 196,580	129.782,55	0,54
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	USD 60,280	64.670,11	0,27
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares		STK	2.300	0	0	USD 71,220	135.181,35	0,56
US25659T1079	Dolby Laboratories Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.400	1.400	0	USD 60,490	69.887,35	0,29
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares		STK	900	0	0	USD 119,960	89.097,59	0,37
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	1.600	500	600	USD 80,500	106.292,55	0,44

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 44,490	29.372,40	0,12
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.300	500	0	USD 82,730	88.755,11	0,37
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	1.931	0	900	USD 29,800	47.488,18	0,20
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	250	0	0	USD 421,150	86.888,80	0,36
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 77,790	192.589,23	0,79
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares		STK	8.500	0	2.500	USD 13,750	96.451,41	0,40
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	1.500	USD 21,610	178.337,12	0,74
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	600	0	0	USD 146,480	72.529,81	0,30
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.400	0	300	USD 128,270	148.197,24	0,61
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	1.850	0	0	USD 109,400	167.022,90	0,69
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares		STK	2.500	0	900	USD 60,240	124.283,06	0,51
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares		STK	1.700	0	0	USD 35,260	49.467,30	0,20
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	1.300	0	500	USD 72,330	77.597,69	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.800	0	0	USD 82,430	122.446,05	0,51
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	800	0	0	USD 158,300	104.510,01	0,43
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	1.800	1.100	2.200	USD 59,470	88.340,00	0,36
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	3.550	0	0	USD 95,820	280.718,80	1,16
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	1.300	0	0	USD 110,150	118.172,07	0,49
US5535301064	MSC Industrial Direct Co. Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	600	600	0	USD 87,890	43.518,88	0,18
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares		STK	3.500	1.500	3.100	USD 27,740	80.123,79	0,33
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	2.680	500	700	USD 163,960	362.626,61	1,49
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	460	0	600	USD 321,850	122.179,49	0,50
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	3.200	0	500	USD 77,040	203.447,91	0,84
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	1.100	400	0	USD 116,300	105.574,58	0,44
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.900	0	400	USD 101,710	159.479,27	0,66
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	5.700	0	1.800	USD 37,000	174.045,80	0,72
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	2.320	800	300	USD 82,560	158.068,25	0,65
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	1.300	0	0	USD 61,190	65.646,38	0,27
US73278L1052	Pool Corp. Reg.Shares		STK	500	0	300	USD 138,930	57.326,18	0,24
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares		STK	1.700	1.000	0	USD 153,230	214.970,91	0,89
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	5.300	0	0	USD 60,980	266.716,73	1,10
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	1.100	1.100	0	USD 66,580	60.439,86	0,25
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 107,620	88.813,70	0,37
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	1.700	0	0	USD 69,080	96.914,38	0,40
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares		STK	500	0	0	USD 156,140	64.427,48	0,27
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	2.300	0	0	USD 58,360	110.772,02	0,46
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	9.000	2.100	800	USD 38,170	283.499,07	1,17
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	2.850	0	0	USD 102,510	241.100,47	1,00
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	2.700	0	0	USD 43,310	96.502,58	0,40
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	980	180	0	USD 186,460	150.799,09	0,62
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares		STK	1.000	0	0	USD 57,660	47.584,07	0,20
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	900	0	0	USD 72,810	54.077,99	0,22
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares		STK	2.400	1.200	0	USD 94,600	187.365,38	0,77
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 48,500	60.037,14	0,25
US9078181081	Union Pacific Corp. Reg.Shares		STK	910	0	0	USD 135,200	101.532,49	0,42
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	3.000	0	0	USD 48,920	121.114,09	0,50
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares		STK	3.100	600	0	USD 80,800	206.709,30	0,85
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	6.900	6.900	0	USD 51,570	293.652,16	1,21
US9426222009	Watsco Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	620	240	0	USD 169,990	86.976,52	0,36
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	700	0	200	USD 150,750	87.084,79	0,36
US9841216081	Xerox Corp. Reg.Shares		STK	4.050	0	0	USD 31,280	104.546,32	0,43
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>282.690,28</b>	<b>1,17</b>
<b>CHF</b>								<b>282.690,28</b>	<b>1,17</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.540	400	200	CHF 219,900	282.690,28	1,17
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 24.326.703,32</b>	<b>100,44</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Juni 18		XCME	USD	Anzahl	-10			-55.009,53	-0,22
FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 18		IFEU	GBP	Anzahl	-5			-18.155,56	-0,07
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Juni 18		XOSE	JPY	Anzahl	-3			-24.049,92	-0,10
								-12.804,05	-0,05
<b>Optionsrechte</b>								<b>376.214,24</b>	<b>1,54</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>376.214,24</b>	<b>1,54</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Mai 18 3.600		XEUR		Anzahl	-70		EUR 2,100	-1.470,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 18 3.100		XEUR		Anzahl	650		EUR 61,000	396.500,00	1,63
S & P 500 Index (S500) Call Mai 18 2.740		XCBO		Anzahl	-40		USD 5,700	-18.815,76	-0,08
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 321.204,71</b>	<b>1,32</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR		2,96		% 100,000	2,96	0,00

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	23.989,60			% 100,000	3.220,17	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	12.502,58			% 100,000	14.191,67	0,06	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	30.390,16			% 100,000	3.142,21	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	52.041,91			% 100,000	4.950,67	0,02	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.394,95			% 100,000	2.117,24	0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	69.478,13			% 100,000	7.305,18	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	130.783,56			% 100,000	30.083,86	0,12	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.250.103,00			% 100,000	9.443,29	0,04	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	43.280,36			% 100,000	26.971,84	0,11	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>101.429,09</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR</b>	<b>101.429,09</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Dividendenansprüche		EUR	101.900,16				101.900,16	0,42	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	645.438,32				645.438,32	2,66	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	41,43				41,43	0,00	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	221,60				221,60	0,00	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	46.277,21				46.277,21	0,19	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	16.980,00				16.980,00	0,07	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>810.858,72</b>	<b>3,34</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-612.107,40			% 100,000	-612.107,40	-2,53	
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	-116.184,44			% 100,000	-74.619,03	-0,31	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	-205.972,57			% 100,000	-171.938,97	-0,71	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-483.187,87			% 100,000	-398.752,11	-1,65	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.257.417,51</b>	<b>-5,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-8,90				-8,90	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-44.320,00				-44.320,00	-0,18	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-31.140,89				-31.140,89	-0,13	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-75.469,79</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.227.308,54</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>218.632</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>110,81</b>	

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

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

<sup>2)</sup> 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
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	7	52,04	
Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	10.424	299.220,92	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	4	25,47	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>299.298,43</b>	<b>299.298,43</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88098	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44980	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,67160	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,51210	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,19794	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,21175	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55704	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,34730	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,60465	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	132,38000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,87445	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,51080	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60348	= 1 Euro (EUR)

# Deka-DividendenDiscount

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	0	2.600
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares	STK	0	2.400
<b>CHF</b>				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	1.340
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	40
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	0	400
<b>EUR</b>				
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom.	STK	0	3.200
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	2.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	800
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	24.000
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	8.000
ES0105075008	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK	0	2.700
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	5.300
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.419
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	500
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	0	2.100
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK	4.500	4.500
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	0	5.100
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	1.500	2.400
<b>GBP</b>				
GB0009887422	Synthomer PLC Reg.Shares	STK	25.000	25.000
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	4.400
<b>HKD</b>				
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK	9.000	22.000
<b>JPY</b>				
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	20.300
<b>KRW</b>				
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares	STK	0	84
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	38
<b>SGD</b>				
SG1152882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.300
<b>USD</b>				
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	0	1.209
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	0	500
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	300
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg.Shares new	STK	0	1.000
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK	0	1.700
US29476L1070	Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int.	STK	0	1.100
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	0	1.333
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK	0	700
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	0	700
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	1.000
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	0	400
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	1.650
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000TCLRA8	Transurban Group Anrechte	STK	1.370	1.370
<b>EUR</b>				
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	33.275	33.275
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>ILS</b>				
IL0002300114	Bezeq, Israel Telecomm. Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
IL0010810823	Frutarom Industries Ltd. Reg.Shares	STK	5.500	5.500

# Deka-DividendenDiscount

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA0089161081	Agrium Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000001851	APA Group Anrechte	STK	1.647	1.647
<b>EUR</b>				
NL0012661888	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	11.253	11.253
<b>Gattungsbezeichnung</b>				
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>	
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		<b>EUR</b>	<b>5.107</b>	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))				
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		<b>EUR</b>	<b>46.489</b>	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		<b>EUR</b>	<b>33.450</b>	
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		<b>EUR</b>	<b>179.948</b>	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)				
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>		<b>EUR</b>	<b>103.694</b>	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)				
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		<b>EUR</b>	<b>21.000</b>	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>				
<b>unbefristet</b>		<b>EUR</b>	<b>4.246</b>	
(Basiswert(e): Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder, Altria Group Inc. Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom., ENI S.p.A. Azioni nom., Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port., GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares, Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intl Business Machines Corp. Reg.Shares, Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Merck & Co. Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NN Group N.V. Aandelen aan toonder, Novartis AG Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Schneider Electric SE Actions Port., SCOR SE Actions au Porteur, SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A), Snam S.p.A. Azioni nom., Statoil ASA Navne-Aksjer, Swisscom AG Namens-Aktien, Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), Total S.A. Actions au Porteur, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unilever N.V. Cert.v.Aand.)				

# Deka-DividendenDiscount

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	218.632
Anteilwert Klasse CF	EUR	110,81

### 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 Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	299.298,43	1,24

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	299.298,43	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)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	299.298,43

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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	1.330.677,84

# Deka-DividendenDiscount

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	244,88	100,00
Kostenanteil des Fonds	52,66	21,50
Ertragsanteil der KVG	52,66	21,50

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.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,23% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

FMS Wertmanagement	1.000.660,00
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	330.017,84

## 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	1
Clearstream Banking Frankfurt	1.330.677,84 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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.

---

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2018

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Informationen der Verwaltung.

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

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
  - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](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 Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2017)

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin  
und der  
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der  
Deka International S.A., Luxemburg  
und der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 10. April 2018)

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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

