

# Halbjahresbericht zum 28. Februar 2018. **Deka-WorldGarant 4**

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



**„Deka**  
**Investments**

# Bericht des Vorstands.

März 2018

**Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-WorldGarant 4 für den Zeitraum vom 1. September 2017 bis zum 28. Februar 2018.

Die globale Realwirtschaft setzte 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 zumeist weit im expansiven Bereich. Die liquiditätsgetriebene Suche nach auskömmlichen Renditen und steigende Unternehmensgewinne überdeckten über weite Strecken geldpolitische Risiken. Erst nach dem Jahreswechsel richteten Investoren angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit stärker auf die Signale der großen Notenbanken zur weiteren Normalisierung der Geldpolitik.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen erst seitwärts, ehe nach dem Jahreswechsel ein deutlicher Anstieg zu beobachten war. Die Rendite lag zuletzt mit 0,7 Prozent auf dem höchsten Niveau seit Dezember 2015. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten angesichts der guten Daten aus der US-Wirtschaft zuletzt bei 2,9 Prozent und damit so hoch wie seit Januar 2014 nicht mehr.

An den internationalen Aktienmärkten hielt bis Ende Januar die kräftige Aufwärtsbewegung des vergangenen Jahres an, ehe im letzten Berichtsmonat Befürchtungen um eine frühzeitige Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken die Börsen in eine deutliche Korrekturphase abtauchen ließen. Insbesondere in Europa wurde dabei ein Großteil der vorangegangenen Kursgewinne aufgezehrt. In den USA, Japan und China fielen die Einbußen geringer aus.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-WorldGarant 4 eine Wertentwicklung von plus 3,4 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.<br>Deka-WorldGarant 4                             | 5 |
| Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2018.<br>Deka-WorldGarant 4 | 6 |
| Informationen der Verwaltung.                                    | 8 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.                     | 9 |

**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-WorldGarant 4

## Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Deka-WorldGarant 4 ist die mittel- bis langfristige Beteiligung (Partizipation) des Anlegers an einer Aufwärtsentwicklung der Kurse eines weltweiten Aktienindexkorbs bestehend aus jeweils einem Index aus Europa, den USA und Asien unter Absicherung des Rücknahmepreises zum Ende eines jeden 7-jährigen Investitionszeitraums in Höhe von 100 Prozent des Anteilwerts am Beginn der jeweiligen Investitionsperiode. Der gezahlte Ausgabeaufschlag bzw. die Restrukturierungsgebühr sowie eine ggf. abzuführende Kapitalertragsteuer auf die laufenden Fondserträge sind von der Kapitalgarantie nicht erfasst.

Der Fonds befand sich zum Stichtag im fünften Jahr der aktuellen Anlageperiode, die am 1. Oktober 2013 begann und am 30. September 2020 endet. Garantiert wird zu diesem Termin ein Anteilwert von 97,68 Euro je Anteil. Nach Ende der Anlageperiode wiederholt sich dieser Prozess unbegrenzt in Perioden von jeweils sieben Jahren, womit sich der nächste Investitionszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2027 erstrecken wird.

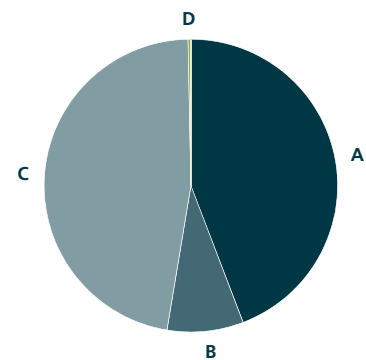
Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, in Schuldverschreibungen, in von einem weltweiten Aktienindexkorb abgeleitete Finanzinstrumente und/ oder Zertifikate zu investieren. Der Fonds beteiligt den Anleger an der durchschnittlichen Entwicklung eines Aktienindexkorbs, der sich anfänglich zu einem 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 Aktienindexkorbs kann sich später durch die Marktentwicklung verändern. Der Aktienindexkorb steuert den Investitionsgrad in die drei beteiligten Aktienmärkte entsprechend der historischen Volatilität des jeweiligen Aktienmarktes. Der Investitionsgrad kann zwischen 0 und 150 Prozent betragen.

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 Indexkorbs zu Beginn des Investitionszeitraums, wird der Anteilwert zu Beginn des Investitionszeit-

### Wichtige Kennzahlen Deka-WorldGarant 4

|                                                                                                                                        | 6 Monate     | 1 Jahr | 3 Jahre |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|---------|
| Performance*                                                                                                                           | 3,4%         | 5,3%   | 2,8%    |
| ISIN                                                                                                                                   | LU0367985057 |        |         |
| * p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. |              |        |         |

### Fondsstruktur Deka-WorldGarant 4



|   |                           |       |
|---|---------------------------|-------|
| A | Festverzinsliche Anleihen | 44,2% |
| B | Geldmarktfonds            | 8,4%  |
| C | Derivate                  | 47,1% |
| D | Barreserve, Sonstiges     | 0,3%  |

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

raums 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 Indexkorbs zu Beginn des Investitionszeitraums, greift die Kapitalgarantie. Zum Stichtag belief sich die Partizipationsrate\* an der Wertentwicklung des Aktienindexkorbs auf 85,9 Prozent.

Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,4 Prozent. Der Deka-WorldGarant 4 verfügte zum Stichtag über ein Fondsvolumen von 33,1 Mio. Euro. Der Anteilwert belief sich zum 28. Februar 2018 auf 120,76 Euro.

\* Verhältnis von Nominalvolumen der Derivate zum garantierten Fondsvolumen

# Deka-WorldGarant 4

## Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2018.

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                                        | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 28.02.2018 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR          | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                                     |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>13.510.180,00</b>     | <b>40,84</b>         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                         |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>13.510.180,00</b>     | <b>40,84</b>         |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>13.510.180,00</b>     | <b>40,84</b>         |
| DE000A1PGNM9                                                                            | 1,5000 % Land Berlin Landessch. Ausg.389 12/20             |       | EUR                          | 4.000.000          | 0                                  | 0                 | % 104,458     | 4.178.320,00             | 12,63                |
| DE000A0Z1QS1                                                                            | 2,7500 % Land Hessen Schatzanw. 10/20                      |       | EUR                          | 2.000.000          | 0                                  | 0                 | % 107,801     | 2.156.020,00             | 6,52                 |
| DE000HV2AJ94                                                                            | 1,0650 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1807 13/20  |       | EUR                          | 7.000.000          | 0                                  | 0                 | % 102,512     | 7.175.840,00             | 21,69                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.023.360,00</b>      | <b>3,09</b>          |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                                         |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.023.360,00</b>      | <b>3,09</b>          |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.023.360,00</b>      | <b>3,09</b>          |
| DE000A1PG2A5                                                                            | 1,1250 % Stadtparkasse Düsseldorf Hyp.-Pfe. R.Hyp.16 13/20 |       | EUR                          | 1.000.000          | 0                                  | 0                 | % 102,336     | 1.023.360,00             | 3,09                 |
| <b>Wertpapier-Investmentanteile</b>                                                     |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.794.092,00</b>      | <b>8,44</b>          |
| <b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>                                        |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.794.092,00</b>      | <b>8,44</b>          |
| <b>EUR</b>                                                                              |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.794.092,00</b>      | <b>8,44</b>          |
| LU1440686027                                                                            | Deka-Instituti.LiquiditätsPlan Inh.-Anteile (CF) A         |       | ANT                          | 2.800              | 0                                  | 1.700             | EUR 997,890   | 2.794.092,00             | 8,44                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                         |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>17.327.632,00</b>     | <b>52,37</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>6.757.093,37</b>      | <b>20,42</b>         |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>                                                  |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>6.757.093,37</b>      | <b>20,42</b>         |
| FLEX DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Sep. 20 1175                                       |                                                            | XEUR  | Anzahl -1.000                |                    |                                    |                   | EUR 1.961,365 | -19.613.645,16           | -59,28               |
| FLEX DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Sep. 20 500                                        |                                                            | XEUR  | Anzahl 1.000                 |                    |                                    |                   | EUR 2.629,006 | 26.290.055,12            | 79,45                |
| FLEX DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Sep. 20 1175                                        |                                                            | XEUR  | Anzahl 1.000                 |                    |                                    |                   | EUR 8,126     | 81.261,50                | 0,25                 |
| FLEX DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Sep. 20 500                                         |                                                            | XEUR  | Anzahl -1.000                |                    |                                    |                   | EUR 0,058     | -578,09                  | 0,00                 |
| <b>Optionsscheine</b>                                                                   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>9.141.854,57</b>      | <b>27,63</b>         |
| <b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>                                                 |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>9.141.854,57</b>      | <b>27,63</b>         |
| Credit Suisse Int. WTS (Foreign) 13/30.09.20                                            |                                                            | X     | STK                          | 8.000              | 0                                  | 0                 | EUR 258,320   | 2.066.560,00             | 6,25                 |
| DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 13/25.09.20                                        |                                                            | O     | STK                          | 13.000             | 0                                  | 0                 | EUR 248,707   | 3.233.194,57             | 9,77                 |
| UBS AG (London Branch) WTS (Foreign) 13/02.10.20                                        |                                                            | O     | STK                          | 15.000             | 0                                  | 0                 | EUR 256,140   | 3.842.100,00             | 11,61                |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>                                                   |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 15.898.947,94</b> | <b>48,05</b>         |
| <b>Swaps</b>                                                                            |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| <b>Zinsswaps</b>                                                                        |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>-379.212,36</b>       | <b>-1,14</b>         |
| <b>(Erhalten / Zahlen)</b>                                                              |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 29.05.2020                                |                                                            | OTC   | EUR                          | 1.000.000          |                                    |                   |               | 2.254,08                 | 0,01                 |
| IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 22.09.2020                                |                                                            | OTC   | EUR                          | 2.000.000          |                                    |                   |               | 886,27                   | 0,00                 |
| IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 28.08.2020                                |                                                            | OTC   | EUR                          | 4.000.000          |                                    |                   |               | 3.218,93                 | 0,01                 |
| IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 1,1250% / DGZ_FRA 29.05.2020                            |                                                            | OTC   | EUR                          | 1.000.000          |                                    |                   |               | -36.047,46               | -0,11                |
| IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 1,5000% EUR / DGZ_FRA 28.08.2020                        |                                                            | OTC   | EUR                          | 4.000.000          |                                    |                   |               | -183.524,87              | -0,55                |
| IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 2,7500% EUR / DGZ_FRA 22.09.2020                        |                                                            | OTC   | EUR                          | 2.000.000          |                                    |                   |               | -165.999,31              | -0,50                |
| <b>Credit Default Swaps (CDS)</b>                                                       |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>79.221,37</b>         | <b>0,24</b>          |
| <b>Protection Seller</b>                                                                |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>79.221,37</b>         | <b>0,24</b>          |
| CDS Frankreich, Republik622 3168EE / DGZ_FRA 20.09.2020                                 |                                                            | OTC   | EUR                          | -3.000.000         |                                    |                   |               | 79.221,37                | 0,24                 |
| <b>Summe der Swaps</b>                                                                  |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR -299.990,99</b>   | <b>-0,90</b>         |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>                                               |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.                                          |                                                            |       | EUR                          | 85.825,23          |                                    |                   | % 100,000     | 85.825,23                | 0,26                 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                                           |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 85.825,23</b>     | <b>0,26</b>          |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 85.825,23</b>     | <b>0,26</b>          |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                    |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| <b>Zinsansprüche</b>                                                                    |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
|                                                                                         |                                                            |       | EUR                          | 94.072,88          |                                    |                   |               | 94.072,88                | 0,28                 |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                                         |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR 94.072,88</b>     | <b>0,28</b>          |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                       |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
| <b>Verwaltungsvergütung</b>                                                             |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
|                                                                                         |                                                            |       | EUR                          | -12.745,07         |                                    |                   |               | -12.745,07               | -0,04                |
| <b>Taxe d'Abonnement</b>                                                                |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
|                                                                                         |                                                            |       | EUR                          | -2.485,72          |                                    |                   |               | -2.485,72                | -0,01                |
| <b>Kostenpauschale</b>                                                                  |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               |                          |                      |
|                                                                                         |                                                            |       | EUR                          | -3.823,53          |                                    |                   |               | -3.823,53                | -0,01                |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                                            |                                                            |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>EUR -19.054,32</b>    | <b>-0,06</b>         |

# Deka-WorldGarant 4

| ISIN | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>28.02.2018 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens<br>100,00 *) |
|------|--------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|--------------------|-------------------------------------------|
|      | <b>Fondsvermögen</b>                                   |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  | 33.087.432,74      |                                           |
|      | <b>Umlaufende Anteile</b>                              |       |                                    |                       |                                          |                      | STK  | 273.990,000        |                                           |
|      | <b>Anteilwert</b>                                      |       |                                    |                       |                                          |                      | EUR  | 120,76             |                                           |
|      | <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |       |                                    |                       |                                          |                      |      |                    | 52,37                                     |
|      | <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |       |                                    |                       |                                          |                      |      |                    | 47,15                                     |

\*) 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.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27./28.02.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.02.2018

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

|   |                           |
|---|---------------------------|
| O | Organisierter Markt       |
| X | Nichtnotierte Wertpapiere |

### Terminbörsen

|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
|------|--------------------------------------|

### OTC

Over-the-Counter

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

## Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen     | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 16,77                   | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 8,22                    | 49,02                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 8,22                    | 49,02                            |

Aufgrund einer Umstellung in der Buchungssystematik kommt es zu einer Verschiebung der Kostenbuchung, die über den Berichtszeitraum hinausgeht. Dadurch kommt es zu einer Überschreitung der vertraglichen Grenze von 49%. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Kosten vermindert um den aktuellen Überschreibungsbetrag.

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 Bruttoleihesatz.

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

# 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)