

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018.
Deka-Technologie

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Technologie für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

Zu Beginn des Jahres 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 Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts zufriedenstellender Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den Aktienmärkten setzte sich nach dem Jahreswechsel die kräftige Aufwärtsbewegung des Vorjahres zunächst fort. Befürchtungen vor einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen jedoch bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nicht mehr vollständig erholen konnten. Folglich verbuchten im Berichtszeitraum sowohl der Dow Jones Industrial in den USA als auch der Nikkei 225 in Japan sowie der DAX Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Technologie im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 11,1 Prozent (Anteilklasse TF). 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 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-Technologie	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018. Deka-Technologie	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018. Deka-Technologie	7
Anhang. Deka-Technologie	11
Informationen der Verwaltung.	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	15

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

Deka-Technologie Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Technologie ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Technologiesektor oder in technologienahen Bereichen erzielen. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index Deka Technology capped Net Return in EUR (cust. calculated by MSCI)* verwendet. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement wählte im Berichtszeitraum weiterhin einen hohen Investitionsgrad, wobei nach erfreulicher Entwicklung bei einigen Positionen Gewinnmitnahmen erfolgten. Im Fokus der Engagements stand die Auswahl aussichtsreicher Aktien (Bottom-up-Ansatz), insofern spielte die Länder- bzw. Regionenauswahl eine untergeordnete Rolle.

Mit Blick auf die Sektorauswahl favorisierte das Fondsmanagement u.a. Aktien aus den Bereichen Software, Internet, Halbleiter, Zahlungsdienstleister und Medien. Sowohl der Software- als auch der Internetsektor profitieren von starken Zuwächsen. Weniger attraktiv eingeschätzt wurden hingegen die Segmente Industriegüter und IT-Hardware.

Auf Einzeltitelebene bevorzugte das Fondsmanagement weiterhin Aktien des chinesischen Online-Händlers Alibaba. Neben der starken Marktstellung im Onlinehandel profitiert Alibaba von einem äußerst fragmentierten Einzelhandel in China. Zudem ist Alibaba zu einem erheblichen Anteil am Online-Zahlungsdienstleister Alipay beteiligt. Ein weiterer interessanter Titel war wie schon im Vorjahr die südafrikanische Gesellschaft Naspers. Im Halbleitersektor erschienen ASML und Broadcom aussichtsreich. In den Fonds aufgenommen wurden Aktien von Universal Display, die Patente zur Herstellung von OLED-Bildschirmen besitzen und Materialien für die Herstellung solcher energiesparenden Displays liefern.

Der Fonds nahm darüber hinaus selektiv an Börsengängen teil, wie von dem Spezialisten für Online-Dokumentenverwaltung DocuSign und dem Zahlungsdienstleister Adyen. Für ein effektives Liquiditätsmanagement wurden im Fonds einige Positionierungen über Single-Stocks-Futures umgesetzt. Daneben kamen Index-Futures zur Steuerung zum Einsatz.

Erfreuliche Beiträge zur Wertentwicklung lieferte die im Verlauf des Halbjahres vorgenommene Akzentuierung im Halbleitertitel Intel. Das Engagement in Netflix sowie die Zurückhaltung bei ABB, Nintendo und Canon erwiesen sich ebenfalls als vorteilhaft. Insgesamt konnten große US-amerikanische Technologie- und Internetfirmen signifikant zulegen, was sich auch in der

Wichtige Kennzahlen

Deka-Technologie

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse TF	11,1%	22,9%	17,2%

ISIN

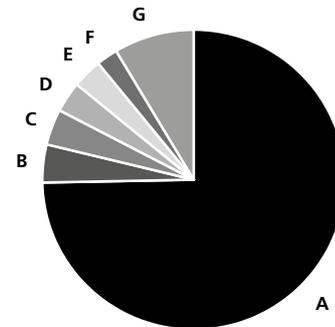
Anteilklasse TF DE0005152631

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Fondsstruktur

Deka-Technologie



A	USA	75,0%
B	Kaimaninseln	4,1%
C	Südkorea	3,9%
D	Japan	3,3%
E	Taiwan	3,2%
F	Irland	2,3%
G	Sonstige Länder Wertpapiervermögen	8,6%
	Saldo aus Liquidität und Derivaten	-0,4%

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

Fondsperformance niederschlug. Nachteile ergaben sich allerdings aus der Aktienselektion, wobei insbesondere in Indien Vakrangee und Info Edge negativ hervorstachen. Daneben konnte der Fonds nur begrenzt von dem Aktienrückkaufprogramm bei Apple profitieren.

Im Betrachtungszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-Technologie (Anteilklasse TF) eine erfreuliche Wertsteigerung um 11,1 Prozent.

* **Referenzindex: Deka Technology capped Net Return in EUR (cust. calculated by MSCI)**
Alle kundenindividuellen Indizes wurden von MSCI, wie von der Deka Investment GmbH spezifiziert, berechnet. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusage oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

Deka-Technologie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	326.205.132,30	100,22
Deutschland	6.426.650,00	1,98
Finnland	2.656.539,00	0,82
Frankreich	4.134.827,00	1,27
Großbritannien	623.974,64	0,19
Irland	7.347.383,13	2,26
Israel	822.871,03	0,25
Japan	10.730.376,27	3,29
Kaiman-Inseln	13.384.807,55	4,12
Korea, Republik	12.538.740,94	3,85
Niederlande	6.319.163,29	1,94
Österreich	1.890.643,23	0,58
Schweden	895.454,98	0,28
Schweiz	859.073,74	0,26
Südafrika	3.359.102,25	1,03
Taiwan	10.086.508,49	3,10
USA	244.129.016,76	75,00
2. Derivate	571.177,82	0,18
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	14.978.536,49	4,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.404.797,69	0,43
II. Verbindlichkeiten	-17.659.194,80	-5,43
III. Fondsvermögen	325.500.449,50	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	326.205.132,30	100,22
CHF	2.749.716,97	0,84
EUR	18.038.921,00	5,55
GBP	623.974,64	0,19
HKD	10.896.513,56	3,35
JPY	10.730.376,27	3,29
KRW	12.538.740,94	3,85
SEK	895.454,98	0,28
TWD	10.086.508,49	3,10
USD	256.285.823,20	78,74
ZAR	3.359.102,25	1,03
2. Derivate	571.177,82	0,18
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	14.978.536,49	4,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.404.797,69	0,43
II. Verbindlichkeiten	-17.659.194,80	-5,43
III. Fondsvermögen	325.500.449,50	100,00

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

Deka-Technologie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								326.205.132,30	100,22
Aktien								326.205.132,30	100,22
Diversifizierte Finanzdienste								554.691,75	0,17
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	25.000	115.000	90.000	JPY 2.854,000	554.691,75	0,17
Gebrauchsgüter & Bekleidung								968.732,02	0,30
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	22.000	8.000	26.500	JPY 5.664,000	968.732,02	0,30
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste								14.631.878,10	4,50
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares ¹⁾		STK	49.000	5.500	1.600	USD 61,270	2.582.230,25	0,79
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	11.600	0	0	USD 73,800	736.317,89	0,23
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.300	6.400	3.000	USD 239,700	1.917.352,60	0,59
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	40.200	0	0	USD 32,500	1.123.725,97	0,35
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	18.200	1.100	1.800	USD 98,620	1.543.787,04	0,47
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.		STK	12.100	900	1.800	EUR 121,150	1.465.915,00	0,45
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	2.700	850	1.650	USD 483,710	1.123.310,54	0,35
IE00BNTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	39.500	26.800	27.300	USD 86,330	2.932.984,99	0,90
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	8.300	6.100	4.800	USD 168,970	1.206.253,82	0,37
Groß- und Einzelhandel								29.177.005,38	8,95
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	12.840	3.880	6.300	USD 1.701,450	18.790.365,11	5,76
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.770	2.570	800	USD 2.019,490	3.074.439,69	0,94
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	21.500	10.800	11.300	USD 395,420	7.312.200,58	2,25
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion								51.009.830,91	15,67
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien ¹⁾		STK	29.500	20.700	22.800	CHF 74,160	1.890.643,23	0,58
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam ¹⁾		STK	28.300	19.500	29.500	EUR 170,350	4.820.905,00	1,48
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	24.600	36.500	11.900	USD 244,900	5.181.731,39	1,59
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	25.000	102.600	124.600	EUR 21,820	545.500,00	0,17
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	225.500	121.000	40.500	USD 49,250	9.552.208,32	2,93
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	17.500	40.300	27.600	USD 170,870	2.571.904,70	0,79
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	29.000	118.000	89.000	USD 53,140	1.325.471,98	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	26.800	39.500	40.700	USD 240,860	5.552.013,07	1,71
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	15.800	0	16.800	USD 110,250	1.498.258,29	0,46
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	57.000	9.500	20.500	USD 55,900	2.740.549,61	0,84
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	30.200	34.700	19.500	KRW 85.700,000	1.997.198,83	0,61
TW0002330008	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shares		STK	1.291.000	170.000	29.000	TWTD 216,500	7.888.826,01	2,42
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	50.500	24.700	26.200	USD 109,100	4.738.786,39	1,46
US9839191015	Xilinx Inc. Reg.Shares		STK	12.600	9.800	21.200	USD 65,130	705.834,09	0,22
Hardware & Ausrüstung								52.118.694,28	16,02
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	30.800	3.000	4.600	USD 87,060	2.306.324,35	0,71
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	99.800	10.100	27.800	USD 185,500	15.923.020,69	4,89
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	2.200	5.000	2.800	USD 258,270	488.705,97	0,15
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	246.000	18.000	3.500	USD 42,940	9.085.485,74	2,79
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	28.000	41.000	34.000	USD 26,990	649.997,85	0,20
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	73.500	73.500	62.000	USD 14,710	929.931,62	0,29
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	720.000	520.000	393.000	TWTD 83,200	1.690.768,15	0,52
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	3.300	300	2.200	JPY 62.560,000	1.604.975,51	0,49
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	TWTD 4.490,000	506.914,33	0,16
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	14.000	6.300	0	USD 117,110	1.410.175,03	0,43
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.500	14.500	3.900	JPY 18.620,000	2.098.966,03	0,64
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	20.000	21.700	17.700	USD 77,310	1.329.892,92	0,41
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares ¹⁾		STK	537.000	175.000	18.000	EUR 4,947	2.656.539,00	0,82
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	58.000	57.260	270	KRW 37.650,000	1.685.103,23	0,52
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	246.022	242.382	990	KRW 46.650,000	8.856.438,88	2,72
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria) ¹⁾		STK	136.000	169.000	233.000	SEK 68,580	895.454,98	0,28
Investitionsgüter								26.473.797,93	8,14
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	12.700	2.800	5.330	USD 195,970	2.140.643,36	0,66
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien ¹⁾		STK	46.000	61.000	15.000	CHF 21,610	859.073,74	0,26
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares ¹⁾		STK	85.000	85.000	0	GBP 6,506	623.974,64	0,19
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	9.600	9.700	13.760	USD 334,650	2.763.204,75	0,85
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	43.700	21.400	8.700	USD 68,590	2.578.061,33	0,79
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	150.500	98.500	95.400	USD 13,830	1.790.233,52	0,55
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	11.500	2.200	2.700	USD 143,130	1.415.727,00	0,43
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	181.000	181.000	0	JPY 1.474,500	2.074.823,14	0,64
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares		STK	22.400	3.400	1.000	JPY 16.625,000	2.895.125,55	0,89
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	5.400	0	1.970	USD 307,720	1.429.224,62	0,44
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	15.300	2.200	2.100	USD 164,640	2.166.595,28	0,67
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	27.600	9.500	15.600	EUR 71,320	1.968.432,00	0,60
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	14.700	6.600	6.200	EUR 113,260	1.664.922,00	0,51
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	6.400	6.400	0	EUR 109,450	700.480,00	0,22
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares		STK	9.900	5.500	4.250	USD 124,600	1.060.972,78	0,33
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares		STK	6.000	900	10.400	USD 342,304,22	342.304,22	0,11
Medien								3.359.102,25	1,03
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N		STK	15.800	2.600	2.400	ZAR 3.395,000	3.359.102,25	1,03
Real Estate								440.768,93	0,14
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	1.200	0	800	USD 427,050	440.768,93	0,14
Software & Dienste								146.937.568,48	45,14
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	31.200	0	1.300	USD 164,500	4.414.398,14	1,36
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	38.800	12.000	20.200	USD 76,010	2.536.608,61	0,78
US00724F1012	Adobe Systems Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	23.700	9.500	8.700	USD 239,810	4.888.398,92	1,50
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs) ¹⁾		STK	8.800	10.970	5.900	USD 188,380	1.425.832,37	0,44
US0185811082	Alliance Data Systems Corp. Reg.Shares		STK	4.200	4.500	300	USD 235,560	850.945,68	0,26

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	6.250	5.750	0	USD 1.114,220	5.989.657,25	1,84	
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	22.500	5.460	6.440	USD 1.126,780	21.805.831,51	6,69	
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	14.300	0	6.300	USD 134,250	1.651.206,30	0,51	
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	5.100	4.000	4.100	USD 242,210	1.062.461,62	0,33	
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	9.700	2.100	0	USD 98,630	822.871,03	0,25	
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	22.000	31.000	9.000	USD 79,020	1.495.239,32	0,46	
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	27.100	34.400	20.500	USD 79,980	1.864.239,45	0,57	
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	45.800	17.800	19.500	USD 36,140	1.423.654,58	0,44	
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	15.100	6.800	13.400	USD 140,630	1.826.442,18	0,56	
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	105.000	44.000	27.300	USD 196,230	17.721.713,33	5,44	
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	USD 105,710	545.529,61	0,17	
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	42.200	33.200	27.500	USD 140,040	5.082.946,72	1,56	
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A ¹⁾		STK	51.000	3.600	4.100	USD 197,100	8.645.852,15	2,66	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	210.000	42.900	39.300	USD 98,630	17.814.733,58	5,47	
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	123.500	7.500	55.500	USD 43,840	4.656.809,87	1,43	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	93.700	37.800	22.500	USD 82,480	6.647.207,67	2,04	
US7565771026	Red Hat Inc. Reg.Shares		STK	8.600	14.500	5.900	USD 134,690	996.287,79	0,31	
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares		STK	34.000	15.450	9.450	USD 135,120	3.951.386,92	1,21	
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	42.800	41.700	46.400	EUR 98,510	4.216.228,00	1,30	
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares		STK	4.900	13.100	16.500	USD 98,190	413.822,73	0,13	
US87336U1051	Tableau Software Inc. Reg.Shares A		STK	5.800	21.000	15.200	USD 97,340	485.590,68	0,15	
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares		STK	6.800	13.500	6.700	USD 118,060	690.498,43	0,21	
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	252.500	55.000	44.500	HKD 393,800	10.896.513,56	3,35	
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares		STK	27.000	77.500	50.500	USD 44,790	1.040.149,66	0,32	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾		STK	97.000	6.000	2.700	USD 132,740	11.074.510,82	3,40	
Telekommunikationsdienste								533.062,27	0,16	
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	8.600	0	3.400	JPY 7.973,000	533.062,27	0,16	
Summe Wertpapiervermögen ²⁾								EUR 326.205.132,30	100,22	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte								246.634,07	0,08	
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								246.634,07	0,08	
Alphabet Inc. Future (ABEA) Okt. 18		XEUR	USD	Anzahl	29			246.634,07	0,08	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 246.634,07	0,08	
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								324.543,75	0,10	
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 18		XEUR	EUR	Anzahl	-47			324.543,75	0,10	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 324.543,75	0,10	
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Saar			EUR		995.965,30		%	100,000	995.965,30	0,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK		112,18		%	100,000	15,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR		3.285.845,28		%	100,000	41.252,49	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY		370.918.216,00		%	100,000	2.883.605,82	0,89
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD		10.002.808,51		%	100,000	8.603.456,34	2,64
Landesbank Saar			USD		2.853.423,87		%	100,000	2.454.241,49	0,75
Summe Bankguthaben								EUR 14.978.536,49	4,60	
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR 14.978.536,49	4,60	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR		273.999,71			273.999,71	0,08	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR		1.001.015,00			1.001.015,00	0,31	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR		1.418,38			1.418,38	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR		124.144,55			124.144,55	0,04	
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR		4.220,05			4.220,05	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.404.797,69	0,43	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR		-9.613.872,04		%	100,000	-9.613.872,04	-2,95
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF		-2.282.332,09		%	100,000	-1.972.407,67	-0,61
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD		-12.422.584,73		%	100,000	-1.361.326,93	-0,42
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW		-209,00		%	100,000	-0,16	-0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD		-25,27		%	100,000	-0,71	-0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR		-28.470.288,17		%	100,000	-1.782.864,02	-0,55

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-509.818,88			% 100,000	-575.241,04	-0,18
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	-5.131.604,48			% 100,000	-541.551,27	-0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-115.850,09			% 100,000	-11.122,53	-0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-15.858.386,37	-4,88
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-304,95				-304,95	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-1.149.056,10				-1.149.056,10	-0,35
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-651.447,38				-651.447,38	-0,20
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.800.808,43	-0,55
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse TF						EUR	325.500.449,50	100,00
	Anteilwert Klasse TF						STK	10.898.040	
							EUR	29,87	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		
		Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
ABB Ltd. Namens-Aktien	STK 27.451		512.661,59	
Abbott Laboratories Reg.Shares	STK 21.041		1.108.830,75	
Adobe Systems Inc. Reg.Shares	STK 174		35.889,51	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK 8.800		1.425.832,37	
Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK 4.534		6.635.164,76	
ams AG Inhaber-Aktien	STK 1.438		92.160,85	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK 1.600		272.560,00	
BAE Systems PLC Reg.Shares	STK 13.062		95.886,54	
Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK 2.500		423.816,28	
Netflix Inc. Reg.Shares	STK 21.000		7.142.149,40	
Nokia Oyj Reg.Shares	STK 99.698		493.206,00	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK 47.808		314.778,77	
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 97.000		11.074.510,82	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		29.627.447,64	29.627.447,64

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88627	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45220	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,47575	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,41580	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15713	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	15,96885	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16265	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	79,65205	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.295,88500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	128,63000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	35,43005	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,12535	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste				
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	9.600
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	28.200	28.200
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	4.200
Groß- und Einzelhandel				
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK	16.000	16.000
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.100
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	8.700	23.300

Deka-Technologie

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	99.000	99.000
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	78.000	101.500
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	0	23.000
JP3982800009	Rohm Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.400
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	7.300	7.300
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	10.700	22.100
Hardware & Ausrüstung				
DK0060477263	Asetek A/S Navne-Aktier	STK	48.200	48.200
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	7.100	7.100
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	18.500	18.500
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	18.000	199.000
US5370081045	Littelfuse Inc. Reg.Shares	STK	1.700	7.250
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	23.000	23.000
US9841216081	Xerox Corp. Reg.Shares	STK	24.000	24.000
Investitionsgüter				
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	4.800	4.800
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK	10.800	48.300
Nicht klassifiziert				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	170	170
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares	STK	5.800	5.800
Software & Dienste				
GB00BZ09BD16	Atlassian Corporation PLC Reg.Shares Cl.A	STK	16.500	16.500
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK	0	8.800
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK	0	6.200
JP3549070005	Digital Garage Inc. Reg.Shares	STK	19.000	19.000
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK	44.600	44.600
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	4.200	4.200
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	7.100	14.200
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	84.000
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	81.000	81.000
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	12.000	21.200
US46267X1081	Iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	6.200	6.200
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares	STK	0	870
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.900
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	0	15.300
US72941B1061	Pluralsight Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	4.000	4.000
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
US83304A1060	Snap Inc. Reg.Shares	STK	156.000	156.000
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK	0	9.500
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares	STK	0	18.500
INE051B01021	Vakrangee Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	53.000	329.000
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	13.600	13.600
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	5.800	5.800
US9815581098	Worldpay Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	11.500	11.500
US98936J1016	Zendesk Inc. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
US98986T1088	Zynga Inc. Reg.Shares	STK	0	120.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion				
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares	STK	5.900	26.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	4.153
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	101.769
(Basiswert(e): DAX Performance-Index)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.934
(Basiswert(e): SAP SE Inhaber-Aktien)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	131.560
(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs), Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C, Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, Amazon.com Inc. Reg.Shares, ams AG Inhaber-Aktien, Apple Inc. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Baxter International Inc. Reg.Shares, Capgemini SE Actions Port., Cisco Systems Inc. Reg.Shares, General Electric Co. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, QUALCOMM Inc. Reg.Shares, Schneider Electric SE Actions Port., Splunk Inc. Reg.Shares, Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria), THALES S.A. Actions Port., VISA Inc. Reg.Shares Cl.A)		

Deka-Technologie

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	10.898.040
Anteilwert Klasse TF	EUR	29,87

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	29.627.447,64	9,10

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	18.568.121,46	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	11.059.326,18	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	29.627.447,64

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.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECX Extended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Deka-Technologie

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	11.889.190,16
unbefristet	20.142.308,85

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	7.343,01	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.578,76	21,50
Ertragsanteil der KVG	1.578,76	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,08% (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
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	5.533.485,56
UBS AG [London Branch]	4.019.840,00
FMS Wertmanagement	3.508.994,43
Nordrhein-Westfalen, Land	2.100.133,17
AT & T Inc.	2.063.676,16
NRW.BANK	1.336.492,52
Rheinland-Pfalz, Land	1.105.906,69
Morgan Stanley	996.063,67
Berlin Hyp AG	842.057,92
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	701.813,00

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	3
Clearstream Banking Frankfurt	6.632.614,27 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	11.594.538,42 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	13.804.346,32 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Gesch ftsartenebenen 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 Gesch ftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Deka-Technologie

Frankfurt am Main, den 2. Juli 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

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 Münning

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

(Stand 1. Juli 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

