

Halbjahresbericht
zum 31. März 2017.
Deka-MegaTrends

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

April 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-MegaTrends für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 31. März 2017.

An den internationalen Kapitalmärkten überwogen in den zurückliegenden sechs Monaten die optimistischen Töne. Sowohl in den USA wie auch in Europa zeigten die Konjunkturdaten eine robuste Entwicklung, zugleich zogen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich an. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im Dezember erwartungsgemäß die Leitzinsen um 25 Basispunkte. Der überraschende Ausgang der US-Präsidentchaftswahl führte nur sehr kurz zu Unsicherheit an den US-Börsen. Im Gegenteil: Die Wahlversprechen Donald Trumps, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, befeuerten die Kurse am US-Aktienmarkt und mündeten in einer veritablen Jahresendrallye. Im neuen Jahr hielt die freundliche Stimmung weiter an, sodass das Gros der Börsenplätze weltweit im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen verzeichnete.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks bewegten sich zunächst noch auf sehr niedrigem Niveau, ehe nach der US-Präsidentchaftswahl Anfang November eine kräftige Aufwärtsbewegung einsetzte. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende März schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite zu Beginn noch im negativen Bereich gelegen hatte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-MegaTrends im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 11,9 Prozent in der Anteilklasse CF. Die am 22. März 2017 neu aufgelegte Anteilklasse AV erzielte von der Auflegung bis zum 31. März 2017 eine Wertentwicklung von plus 1,8 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes 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



Steffen Selbach

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-MegaTrends	5
Anteilklassen im Überblick.	7
Vermögensübersicht zum 31. März 2017. Deka-MegaTrends	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2017. Deka-MegaTrends	9
Anhang. Deka-MegaTrends	17
Informationen der Verwaltung.	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	20

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

Deka-MegaTrends Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Deka-MegaTrends besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage zu mindestens 61 Prozent in Aktien hauptsächlich von Unternehmen zu erreichen, die von globalen Megatrends profitieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Anteile, die bis zum 21. März 2017 unter dem Fondsnamen Deka-MegaTrends CF begeben wurden, werden seit dem 22. März 2017 der Anteilklasse CF zugeordnet. Gleichzeitig wurde eine neue Anteilklasse mit der Bezeichnung AV aufgelegt.

Der Fonds war in der Berichtsperiode größtenteils nahezu vollständig investiert. Die Engagements erfolgten auf Branchenebene breit gestreut. Im Fokus standen Sektoren und Themen, die mit einem nachhaltigen Wachstum überzeugen. Attraktiv erschienen vor diesem Hintergrund u.a. der US-amerikanische Pharma- und Biotechnologie-Sektor sowie Software- und Technologiewerte aus den entwickelten Ländern und den Emerging Markets. Weniger interessant erschienen hingegen vor allem Versorger- und Immobilienwerte.

Unter geographischen Gesichtspunkten bestanden Akzente in Europa sowie in Asien (ex Japan). Investitionen in China, den Philippinen, Deutschland sowie Irland wurden präferiert, während bspw. Kanada eher vernachlässigt wurde.

Die größte Einzelposition im Portfolio bildete zuletzt die Apple-Aktie. Aussichtsreich erschienen darüber hinaus unter anderem Pfizer, Amcor, Equinix, Continental, Kansai Paint, Keyence, Vail Resorts, Valéo, Verisk Analytics oder Allegion. Der Fonds nahm darüber hinaus aktiv an Neuemissionen teil. Als Beimischung dienten Anteile an einem Investmentfonds mit Fokus auf deutsche Nebenwerte.

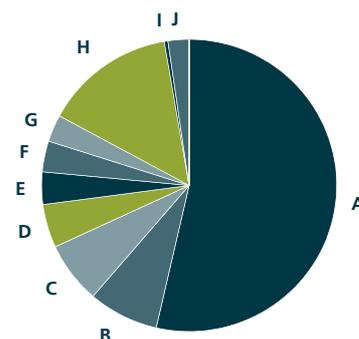
Zur flexiblen Steuerung des Portfolios sowie zu Absicherungszwecken kamen Derivate auf Aktienindizes (Aktienindexfutures) bzw. Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Wichtige Kennzahlen Deka-MegaTrends

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	11,9%	18,0%	12,6%
22.03.2017 - 31.03.2017**			
Anteilklasse AV	1,8%		
ISIN			
Deka-MegaTrends CF	DE0005152706		
Deka-MegaTrends AV	DE000DK2J811		

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.
** Die Anteilklasse AV wurde zum 22.03.2017 neu aufgelegt.

Fondsstruktur Deka-MegaTrends



A USA	53,6%
B Japan	7,7%
C Großbritannien	6,8%
D Deutschland	4,8%
E Schweiz	3,6%
F Frankreich	3,4%
G Kanada	3,0%
H Sonstige Länder	14,4%
I Aktienfonds	0,4%
J Barreserve, Sonstiges	2,3%

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

Grundsätzlich ist die Fondsstruktur von einem hohen Anteil an Aktien dynamisch wachsender Unternehmen mit mittlerer oder kleiner Marktkapitalisierung geprägt. Positiv wirkten sich in der Berichtsperiode die Beimischungen in den Schwellenländern sowie die aktive Teilnahme an Neuemissionen aus. Aus der relativ geringen Berücksichtigung US-amerikanischer Titel ergaben sich hingegen nachteilige Effekte.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds DekamegaTrends eine Wertsteigerung um 11,9 Prozent in der Anteilklasse CF. Der Referenzindex* wies im gleichen Zeitraum ein Plus von 14,3 Prozent auf. Die am 22. März 2017 aufgelegte Anteilklasse AV verzeichnete von der Auflegung bis zum 31. März 2017 eine Wertentwicklung von plus 1,8 Prozent.

*** Referenzindex: MSCI World Net Index in EUR**

MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung 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.

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die bis zum 21. März 2017 unter dem Fondsnamen „Deka-MegaTrends CF“ begeben wurden, werden seit dem 22. März 2017 der Anteilklasse „CF“ des Sondervermögens zugeordnet. Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in

Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick					
	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung	erfolgsbezogene Vergütung
Anteilklasse CF	3,75%	keine	1,25% p.a.	Thesaurierung	bis zu 25 % des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI World Net Index in EUR liegt
Anteilklasse AV	keiner	EUR 5.000	1,26% p.a.	Thesaurierung	keine

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-MegaTrends

Vermögensübersicht zum 31. März 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	135.582.567,52	96,32
Australien	3.151.657,30	2,25
Belgien	1.392.420,00	0,99
Dänemark	527.853,78	0,38
Deutschland	6.761.632,50	4,82
Frankreich	4.745.584,25	3,38
Großbritannien	9.538.347,41	6,77
Hongkong	1.277.429,31	0,91
Irland	3.714.134,82	2,63
Italien	1.619.105,00	1,14
Japan	10.819.407,60	7,68
Kaiman-Inseln	1.477.548,97	1,05
Kanada	4.215.374,00	2,99
Luxemburg	655.232,15	0,46
Niederlande	3.492.805,00	2,48
Norwegen	478.782,28	0,34
Schweden	1.157.235,80	0,82
Schweiz	3.810.984,45	2,72
Singapur	834.053,15	0,59
Spanien	479.520,00	0,34
USA	75.433.459,75	53,58
2. Investmentanteile	519.330,00	0,37
Luxemburg	519.330,00	0,37
3. Sonstige Wertpapiere	1.215.599,12	0,86
Schweiz	1.215.599,12	0,86
4. Derivate	-71.013,04	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.254.512,35	1,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.440.264,22	1,73
II. Verbindlichkeiten	-1.181.825,95	-0,84
III. Rückstellungen	-4.863,75	-0,00
IV. Fondsvermögen	140.754.570,47	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	135.582.567,52	96,32
AUD	3.667.292,15	2,62
CAD	3.633.838,13	2,58
CHF	3.810.984,45	2,72
DKK	527.853,78	0,38
EUR	18.989.816,75	13,50
GBP	9.610.218,79	6,82
HKD	2.756.960,03	1,96
JPY	10.819.407,60	7,68
NOK	478.782,28	0,34
SEK	1.157.235,80	0,82
SGD	484.162,59	0,34
USD	79.646.015,17	56,56
2. Investmentanteile	519.330,00	0,37
EUR	519.330,00	0,37
3. Sonstige Wertpapiere	1.215.599,12	0,86
CHF	1.215.599,12	0,86
4. Derivate	-71.013,04	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.254.512,35	1,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.440.264,22	1,73
II. Verbindlichkeiten	-1.181.825,95	-0,84
III. Rückstellungen	-4.863,75	-0,00
IV. Fondsvermögen	140.754.570,47	100,00

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

Deka-MegaTrends

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								136.798.166,64	97,18
Aktien								135.582.567,52	96,32
EUR								18.989.816,75	13,50
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		4.850	7.350	5.000	EUR 172,500	836.625,00	0,59
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		8.200	11.250	3.050	EUR 102,450	840.090,00	0,60
IT0004998065	Anima Holding S.p.A. Azioni nom	STK		87.500	112.500	175.000	EUR 5,510	482.125,00	0,34
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		5.500	8.500	3.000	EUR 123,950	681.725,00	0,48
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK		22.000	23.500	1.500	EUR 23,990	527.780,00	0,37
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		29.000	2.500	20.500	EUR 24,080	698.320,00	0,50
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		8.100	500	5.900	EUR 107,500	870.750,00	0,62
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		120.000	175.000	55.000	EUR 3,996	479.520,00	0,34
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		3.000	650	1.400	EUR 205,150	615.450,00	0,44
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		37.500	76.500	39.000	EUR 12,620	473.250,00	0,34
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		4.000	9.500	11.000	EUR 69,030	276.120,00	0,20
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK		6.750	750	3.500	EUR 80,550	543.712,50	0,39
DE0005525004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		20.000	1.000	13.000	EUR 31,810	636.200,00	0,45
DE00055597508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		43.500	62.500	19.000	EUR 16,370	712.095,00	0,51
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		40.000	5.000	25.000	EUR 15,230	609.200,00	0,43
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		5.250	5.500	250	EUR 113,100	593.775,00	0,42
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		7.250	7.750	500	EUR 78,920	572.170,00	0,41
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		5.000	6.750	1.750	EUR 107,550	537.750,00	0,38
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		5.000	6.750	1.750	EUR 119,800	599.000,00	0,43
DE00062310000	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		31.500	45.000	13.500	EUR 19,125	602.437,50	0,43
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		51.000	3.000	35.000	EUR 14,030	715.530,00	0,51
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		9.000	13.500	4.500	EUR 61,370	552.330,00	0,39
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		190.000	20.000	50.000	EUR 2,784	528.960,00	0,38
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		42.500	42.500	0	EUR 14,400	612.000,00	0,43
NL0011821392	Philips Lighting N.V. Reg.Shares	STK		19.000	20.000	1.000	EUR 26,550	504.450,00	0,36
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		6.500	7.000	500	EUR 77,390	503.035,00	0,36
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		35.000	54.500	19.500	EUR 14,250	498.750,00	0,35
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		3.250	13.500	36.750	EUR 46,965	152.636,25	0,11
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		9.650	9.650	0	EUR 47,020	453.743,00	0,32
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		23.000	10.000	19.500	EUR 46,180	1.062.140,00	0,75
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK		9.250	10.000	750	EUR 62,070	574.147,50	0,41
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		8.750	10.250	15.250	EUR 73,600	644.000,00	0,46
AUD								3.667.292,15	2,62
AU000000AMC4	Arcor Ltd. Reg.Shares	STK		53.500	72.000	18.500	AUD 15,060	577.056,95	0,41
AU000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		85.000	17.500	35.000	AUD 8,960	545.464,96	0,39
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd. Reg.Shares	STK		22.500	0	53.000	AUD 24,040	387.397,58	0,28
AU000000JHX1	James Hardie Industries PLC Reg.Shares (CUFS)	STK		35.000	35.000	0	AUD 20,570	515.634,85	0,37
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		33.000	0	19.500	AUD 33,340	787.987,74	0,56
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		34.000	0	18.500	AUD 35,060	853.750,07	0,61
CAD								3.633.838,13	2,58
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	CAD 21,920	107.629,99	0,08
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		4.250	250	1.250	CAD 197,350	588.329,68	0,42
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.150	1.150	0	CAD 652,020	525.960,89	0,37
CA4932711001	Keyera Corp. Reg.Shares	STK		16.500	0	4.000	CAD 39,300	454.853,13	0,32
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK		37.500	57.500	20.000	CAD 23,740	624.462,95	0,44
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		16.000	0	6.500	CAD 42,170	473.280,14	0,34
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		18.500	26.500	8.000	CAD 66,220	859.321,35	0,61
CHF								3.810.984,45	2,72
CH0012142631	Clariant AG Namens-Aktien	STK		27.500	27.500	0	CHF 18,930	486.636,94	0,35
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		40.000	87.500	47.500	CHF 14,900	557.144,73	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		6.000	0	22.750	CHF 76,850	431.039,32	0,31
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		16.500	8.500	15.500	CHF 74,800	1.153.738,29	0,82
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		1.075	1.500	425	CHF 541,500	544.162,60	0,39
CH0316124541	Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.)	STK		1.550	550	1.000	CHF 440,500	638.262,57	0,45
DKK								527.853,78	0,38
DK0060094928	DONG Energy A/S Indehaver Aktier	STK		14.900	26.900	12.000	DKK 263,500	527.853,78	0,38
GBP								9.610.218,79	6,82
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK		27.500	0	17.500	GBP 16,620	532.825,82	0,38
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		5.250	0	12.250	GBP 49,265	301.522,23	0,21
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		80.000	110.000	30.000	GBP 6,490	605.279,88	0,43
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		165.000	165.000	0	GBP 4,627	889.934,54	0,63
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		7.850	7.850	0	GBP 52,940	484.479,21	0,34
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		18.000	750	10.750	GBP 27,810	583.572,81	0,41
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		83.500	83.500	0	GBP 6,536	636.238,68	0,45
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		15.000	1.500	6.000	GBP 38,705	676.830,44	0,48
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares	STK		90.000	125.000	35.000	GBP 4,707	493.865,01	0,35
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		35.000	55.000	20.000	GBP 16,755	683.650,33	0,49
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		2.650	0	8.850	GBP 73,190	226.109,69	0,16
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		18.500	0	11.500	GBP 32,125	692.845,53	0,49
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		19.766,173	766,286	2.965,783	GBP 21,210	488.747,80	0,35
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		33.000	0	10.000	GBP 22,150	852.136,61	0,61
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		12.750	3.750	5.750	GBP 47,335	703.581,03	0,50
GB00B7T77214	The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares	STK		170.000	215.000	45.000	GBP 2,420	479.607,36	0,34
GB00B84HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		115.000	115.000	385.000	GBP 2,081	278.991,82	0,20
HKD								2.756.960,03	1,96
HK0000069689	AIA Group Ltd. Reg.Shares	STK		134.100	88.400	144.300	HKD 49,000	791.069,48	0,56
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		47.500	56.000	60.000	HKD 85,050	486.359,83	0,35

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK		150.000	174.900	24.900	HKD 28,300	511.054,80	0,36
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		18.000	27.500	9.500	HKD 222,800	482.811,34	0,34
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. Reg.Shares	STK		255.000	300.000	45.000	HKD 15,820	485.664,58	0,35
JPY								10.819.407,60	7,68
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		16.000	17.500	1.500	JPY 4.208,000	563.343,51	0,40
JP3311400000	Cyberagent Inc. Reg.Shares	STK		18.000	19.000	1.000	JPY 3.295,000	496.255,70	0,35
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		30.000	0	25.000	JPY 1.996,500	501.150,48	0,36
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK		6.300	8.900	2.600	JPY 11.185,000	589.595,45	0,42
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		21.000	22.000	1.000	JPY 3.196,000	561.569,68	0,40
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		3.400	0	2.600	JPY 22.820,000	649.190,48	0,46
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		20.550	2.500	6.950	JPY 3.618,000	622.096,81	0,44
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares	STK		27.000	28.000	1.000	JPY 2.363,000	533.832,57	0,38
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		1.800	900	350	JPY 44.580,000	671.413,63	0,48
JP3284600008	Koito Mfg. Co. Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		10.250	14.000	3.750	JPY 5.790,000	496.569,47	0,35
JP3247010006	Kyushu Railway Company Reg.Shares	STK		16.000	28.000	12.000	JPY 3.425,000	458.519,85	0,33
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK		16.100	8.050	2.650	JPY 3.900,000	525.373,38	0,37
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK		42.500	45.000	2.500	JPY 1.597,000	567.899,43	0,40
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares	STK		130.000	0	85.000	JPY 699,700	761.084,38	0,54
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.500	5.000	7.400	JPY 15.835,000	596.222,23	0,42
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		4.050	0	1.450	JPY 8.862,000	266.419,28	0,19
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		21.500	29.000	7.500	JPY 3.766,000	677.479,81	0,48
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK		5.700	8.000	2.300	JPY 4.045,000	192.917,21	0,14
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Reg.Shares	STK		21.000	21.000	0	JPY 2.886,000	507.099,53	0,36
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		11.500	15.500	19.000	JPY 6.042,000	581.374,72	0,41
NOK								478.782,28	0,34
NO0010739402	Skandiabanken ASA Navne-Aksjer	STK		62.500	62.500	0	NOK 70,250	478.782,28	0,34
SEK								1.157.235,80	0,82
SE0006886750	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		18.000	18.500	500	SEK 313,500	591.205,77	0,42
SE0000107419	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		14.500	22.500	8.000	SEK 372,600	566.030,03	0,40
SGD								484.162,59	0,34
SG1AF6000009	Keppel DC REIT Reg.Units	STK		600.000	205.500	355.500	SGD 1,205	484.162,59	0,34
USD								79.646.015,17	56,56
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		5.300	5.500	200	USD 191,280	948.259,28	0,67
IE00B48NMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		2.625	2.625	0	USD 120,520	295.917,13	0,21
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		13.250	15.000	1.750	USD 50,190	622.034,89	0,44
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares	STK		5.550	5.750	200	USD 126,910	658.825,65	0,47
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs) ¹⁾	STK		5.000	12.750	7.750	USD 108,850	509.073,05	0,36
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		7.250	0	4.750	USD 75,860	514.437,37	0,37
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares	STK		1.600	1.600	0	USD 239,800	358.881,30	0,25
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK		27.500	27.500	0	USD 20,510	527.569,92	0,37
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		1.300	0	450	USD 831,500	1.011.084,09	0,72
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.880	640	1.360	USD 849,480	1.493.800,77	1,06
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		15.250	22.250	7.000	USD 72,050	1.027.745,30	0,73
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		2.325	600	1.475	USD 876,340	1.905.799,74	1,35
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares	STK		10.000	14.000	4.000	USD 67,160	628.191,94	0,45
US0268747849	American International Grp Inc. Reg.Shares New	STK		4.400	500	13.600	USD 62,570	257.513,80	0,18
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.750	9.250	USD 164,380	461.266,49	0,33
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK		10.750	10.750	0	USD 52,090	523.774,67	0,37
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		23.000	7.000	15.250	USD 143,930	3.096.426,90	2,19
LU1565283667	Ardagh Group S.A. Actions au Porteur	STK		7.000	7.000	0	USD 22,020	144.177,35	0,10
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		20.000	35.000	15.000	USD 41,760	781.217,85	0,56
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		43.000	22.000	86.500	USD 23,870	960.069,22	0,68
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		33.000	34.500	1.500	USD 18,840	581.535,87	0,41
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		8.250	5.250	3.500	USD 167,360	1.291.478,81	0,92
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		2.750	300	900	USD 269,060	692.091,48	0,49
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		6.000	2.750	4.250	USD 89,120	500.159,01	0,36
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK		1.950	100	900	USD 383,040	698.651,20	0,50
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 177,980	416.191,19	0,30
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		7.150	0	2.350	USD 55,360	370.240,39	0,26
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares	STK		1.700	0	4.300	USD 220,040	349.890,56	0,25
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares Cl.A	STK		6.250	10.500	4.250	USD 89,890	525.500,42	0,37
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK		7.500	500	3.750	USD 124,340	872.275,75	0,62
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.550	3.750	1.200	USD 328,120	782.626,51	0,56
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 107,780	806.510,15	0,57
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		21.500	0	6.000	USD 33,740	678.523,99	0,48
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares	STK		21.000	10.500	22.000	USD 60,510	1.188.579,18	0,84
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		34.000	17.000	7.000	USD 37,510	1.192.909,92	0,85
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		5.000	3.150	5.150	USD 167,890	785.193,15	0,56
US22822V1017	Crown Castle Internatl Corp. Reg.Shares new	STK		7.250	1.000	2.750	USD 94,620	641.656,53	0,46
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		4.550	0	1.450	USD 78,850	335.578,99	0,24
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		8.700	9.000	12.800	USD 85,720	697.562,44	0,50
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK		6.250	6.250	0	USD 97,340	569.053,41	0,40
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 33,700	630.436,82	0,45
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		5.250	5.250	0	USD 125,340	615.503,69	0,44
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		7.250	750	3.500	USD 97,170	658.949,12	0,47
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		1.760	310	800	USD 397,140	653.789,54	0,46
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK		2.650	3.150	13.000	USD 66,560	164.983,63	0,12
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		17.500	0	6.000	USD 83,700	1.370.077,64	0,97
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		13.750	3.900	9.150	USD 142,410	1.831.575,62	1,30
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK		10.250	0	6.250	USD 59,620	571.606,96	0,41

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		38.250	0	39.250	USD 29,870	1.068.681,60	0,76
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		7.250	4.500	1.250	USD 125,410	850.455,99	0,60
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK		6.250	6.250	0	USD 58,200	340.239,45	0,24
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		20.000	1.000	28.500	USD 35,750	668.786,83	0,48
US4606901001	Interpublic Group of Companies Inc. Reg.Shares	STK		22.500	22.500	0	USD 24,580	517.304,27	0,37
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		2.000	5.250	3.250	USD 173,860	325.245,53	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		16.150	4.500	3.850	USD 124,660	1.883.134,41	1,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		21.000	6.350	5.600	USD 89,030	1.748.788,70	1,24
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		6.500	6.500	0	USD 87,000	528.949,58	0,38
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		8.500	2.500	5.000	USD 72,540	576.737,44	0,41
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		12.000	3.750	2.750	USD 47,510	533.270,98	0,38
US5370081045	Littelfuse Inc. Reg.Shares	STK		3.250	3.250	0	USD 160,950	489.278,36	0,35
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		9.250	9.500	250	USD 74,110	641.209,90	0,46
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		4.000	4.000	0	USD 112,670	421.550,84	0,30
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		3.500	5.500	7.000	USD 129,320	423.365,45	0,30
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		12.500	9.000	4.500	USD 80,990	946.941,35	0,67
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		11.500	11.500	0	USD 63,450	682.513,33	0,48
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		31.150	500	23.350	USD 65,710	1.914.569,73	1,36
US61166W1018	Monsanto Co. Reg.Shares	STK		5.200	6.750	1.550	USD 113,350	551.323,54	0,39
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		1.850	5.500	3.650	USD 148,060	256.207,09	0,18
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK		13.000	13.000	0	USD 47,360	575.886,26	0,41
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	8.000	USD 128,130	719.090,82	0,51
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB	STK		5.750	2.000	15.250	USD 56,040	301.403,05	0,21
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		2.900	2.900	0	USD 239,060	648.465,06	0,46
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		13.000	17.500	22.000	USD 44,680	543.298,10	0,39
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		3.750	4.000	5.750	USD 113,500	398.115,24	0,28
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		6.150	0	1.600	USD 112,180	645.315,69	0,46
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		43.000	3.750	19.750	USD 34,350	1.381.582,64	0,98
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		2.500	4.000	1.500	USD 113,520	265.456,93	0,19
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		8.000	750	3.000	USD 78,590	588.083,43	0,42
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK		3.300	4.750	1.450	USD 182,480	563.262,56	0,40
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	USD 219,400	615.658,03	0,44
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		1.500	1.900	400	USD 386,180	541.829,58	0,38
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		3.000	3.200	4.450	USD 208,930	586.278,18	0,42
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		6.750	250	3.250	USD 86,940	548.914,98	0,39
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK		2.000	3.000	1.000	USD 310,210	580.319,90	0,41
US8288061091	Simon Property Group Reg.Paired Shares	STK		4.500	1.050	1.350	USD 170,040	715.723,51	0,51
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		15.500	1.000	6.000	USD 58,160	843.213,92	0,60
GB00BDFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		17.000	17.000	0	USD 32,180	511.701,43	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		10.750	21.500	10.750	USD 81,040	814.872,32	0,58
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		8.000	8.000	0	USD 81,640	610.906,37	0,43
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		15.500	1.000	10.000	USD 47,530	689.098,31	0,49
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		17.500	23.500	6.000	USD 42,600	697.315,50	0,50
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	USD 231,220	324.413,06	0,23
US382501014	The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares	STK		15.500	24.500	9.000	USD 35,790	518.889,72	0,37
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		5.150	10.750	5.600	USD 146,950	707.878,12	0,50
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		2.500	2.500	0	USD 91,100	213.029,65	0,15
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK		500	0	250	USD 1.789,200	836.778,60	0,59
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		5.500	5.500	0	USD 90,200	464.035,17	0,33
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		11.000	4.500	9.500	USD 113,180	1.164.512,21	0,83
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 153,910	719.811,06	0,51
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		8.750	0	5.250	USD 98,040	802.403,89	0,57
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		9.500	0	7.000	USD 65,130	578.743,80	0,41
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		3.500	0	7.500	USD 112,450	368.136,75	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		4.050	5.500	1.450	USD 164,990	625.020,58	0,44
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK		2.900	3.450	550	USD 190,030	515.468,15	0,37
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shares	STK		7.500	500	3.000	USD 80,790	566.761,76	0,40
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		17.000	32.500	15.500	USD 49,060	780.114,11	0,55
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A	STK		13.600	0	6.150	USD 89,010	1.132.294,45	0,80
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares	STK		6.500	0	12.250	USD 71,590	435.258,63	0,31
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		30.000	18.500	15.500	USD 56,240	1.578.149,85	1,12
US98936J1016	Zendesk Inc. Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	USD 27,550	360.770,74	0,26
Andere Wertpapiere								1.215.599,12	0,86
CHF								1.215.599,12	0,86
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		5.050	3.150	5.100	CHF 257,500	1.215.599,12	0,86
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
AUD								0,00	0,00
XF0004179432	BGP Holding Ben.Int.Shares	STK		175.000	0	0	AUD 0,000	0,00	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								519.330,00	0,37
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								519.330,00	0,37
EUR								519.330,00	0,37
LU0923076540	Deka-Deutschland Nebenwerte CF	ANT		3.000	0	1.250	EUR 173,110	519.330,00	0,37
Summe Wertpapiervermögen ²⁾								137.317.496,64	97,55

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	SGX Nikkei 225 Index Future (NK) Juni 17	XSES	JPY	Anzahl 45				-26.984,06	-0,02
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	-26.984,06	-0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	AUD/EUR 528.089,00	OTC						4.206,94	0,00
	CAD/EUR 2.080.000,00	OTC						-28.560,86	-0,02
	CHF/EUR 111.702,00	OTC						-599,46	-0,00
	DKK/EUR 2.344.988,00	OTC						-228,54	-0,00
	GBP/EUR 365.000,00	OTC						6.819,10	0,00
	ILS/EUR 453.402,00	OTC						581,31	0,00
	JPY/EUR 135.000.000,00	OTC						5.012,85	0,01
	NZD/EUR 91.161,00	OTC						-2.314,71	-0,00
	SEK/EUR 5.000.348,00	OTC						-3.448,39	-0,00
	SGD/EUR 196.338,00	OTC						-2,17	-0,00
	USD/EUR 6.760.843,00	OTC						-60.375,90	-0,04
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							34.880,85	0,03
Offene Positionen									
	AUD/EUR 1.095.297,00	OTC						3.884,93	0,00
	CAD/EUR 969.000,00	OTC						421,81	0,00
	CHF/EUR 600.000,00	OTC						-902,30	-0,00
	GBP/EUR 330.466,00	OTC						-3.695,56	-0,00
	HKD/EUR 9.838.838,00	OTC						5.982,40	0,01
	NOK/EUR 1.966.067,00	OTC						7.609,71	0,01
	SEK/EUR 1.592.615,00	OTC						925,16	0,00
	USD/EUR 1.500.000,00	OTC						20.654,70	0,01
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-44.028,98	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	769.106,26			% 100,000	769.106,26	0,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	65.262,28			% 100,000	8.774,23	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	113.975,57			% 100,000	132.871,96	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	10.644,45			% 100,000	1.160,74	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	152.226,13			% 100,000	15.948,43	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	126.599,35			% 100,000	90.671,63	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	21.193,87			% 100,000	14.866,37	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	49.370,18			% 100,000	46.151,57	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	1.765.634,59			% 100,000	212.564,43	0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	55.610.212,00			% 100,000	465.299,02	0,33
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD	0,05			% 100,000	0,03	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PHP	10.202,50			% 100,000	190,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	15.858,00			% 100,000	10.619,43	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	519.877,33			% 100,000	486.275,68	0,35
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	178,03			% 100,000	12,39	0,00
	Summe Bankguthaben						EUR	2.254.512,35	1,60
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.254.512,35	1,60
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	220.656,61				220.656,61	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	146.618,65				146.618,65	0,10
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	114,81				114,81	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	59.840,60				59.840,60	0,04
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.493.604,08				1.493.604,08	1,06
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	440.468,69				440.468,69	0,31
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	78.877,85				78.877,85	0,06
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	82,93				82,93	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.440.264,22	1,73
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	-80,00			% 100,000	-20,61	-0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-20,61	-0,00

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-56,25				-56,25	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-27.294,50				-27.294,50	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-544.490,48				-544.490,48	-0,39
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-438.527,69				-438.527,69	-0,31
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-538,43				-538,43	-0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-170.897,99				-170.897,99	-0,12
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.181.805,34	-0,84
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	-4.863,75				-4.863,75	-0,00
	Summe Rückstellungen						EUR	-4.863,75	-0,00
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	140.754.570,47	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	2.030.455	
	Anteilwert Klasse CF						STK	50	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	69,30	
							EUR	1.018,08	

*) 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		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	2.788	283.859,13	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	32.500	452.680,09	
Koito Mfg. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	583	28.243,90	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		764.783,12	764.783,12

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85779	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43795	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,17040	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,54490	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06974	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	14,37135	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06910	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,42563	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,88205	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49330	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	53,64545	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	119,51500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,30635	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,39624	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,53035	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XSES Singapur - Singapore Exchange (SGX)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	85.000	85.000
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Reg.Shares	STK	0	250.000
AU000000GMG2	Goodman Group Reg. Stapled Secs	STK	0	137.500
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Sec.	STK	5.000	100.000
AU000000WPL2	Woodside Petroleum Ltd. Reg.Shares	STK	0	35.000
CAD				
CA0089161081	Agrium Inc. Reg.Shares	STK	5.800	13.800
CA0977512007	Bombardier Inc. Reg.Shares CLB	STK	325.000	325.000
CA73755L1076	Potash Corp. of Saskatchewan Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CHF				
CH0010532478	Actelion Ltd. Namens-Aktien	STK	5.200	5.200
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	27.000
EUR				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	1.000	20.000
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	13.500
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	180.000	180.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	19.000	19.000
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	500	8.500
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK	4.000	31.500
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	0	10.000
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK	5.322,222	44.822,222
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	9.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	270.000	680.000
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	1.000	12.000
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	2.000	19.500
ES0105131009	Parques Reunidos Serv.Cent.SA Acciones Port.	STK	0	20.700
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	0	46.500
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	32.500
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	22.000
GBP				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	1.500	24.000
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	0	140.000
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	197.500
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	52.500	52.500
HKD				
BMG2098R1025	Cheung Kong Infrac.(Hldgs)Ltd Reg.Shares	STK	70.000	70.000
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg.Consolidat.Shs	STK	0	400.000
IT0003874101	Prada S.p.A. Azioni nom.	STK	41.600	266.600
BMG940051329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	60.000
IDR				
ID1000113301	Matahari Department Store TBK Reg.Shares	STK	0	500.000
JPY				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	62.500	62.500
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	22.000
JP3814800003	Fuji Heavy Industries Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	21.500
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	31.500
JP3435750009	M3 Inc. Reg.Shares	STK	3.500	26.500
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares	STK	2.300	20.000
JP3756100008	Nitori Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	6.700
JP3197700002	Optex Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.000
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.500
JP3967200001	Rakuten Inc. Reg.Shares	STK	58.500	58.500
JP3344400001	Sanwa Holdings Corp. Reg.Shares	STK	72.500	72.500
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.500	22.500
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
KRW				
KR7021240007	Coway Co. Ltd. Reg.Shares	STK	750	9.250
KR7035250000	Kangwon Land Inc. Reg.Shares	STK	1.500	22.500
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
MYR				
MYL52355S008	KLCC Property Holdings Bhd Stap.Secs	STK	0	350.000
NOK				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	55.000	55.000
PHP				
PHY0488F1004	Ayala Land Inc. Reg.Shares	STK	280.000	1.125.000
PHY1244L1009	Cemex Hldgs. Philippines Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000.000
PHY9297P1004	Universal Robina Corp. Reg.Shares	STK	0	190.000
SEK				
SE0009155005	Ahlsell AB Aktier	STK	120.400	120.400
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	40.000	40.000
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	4.500	22.000
SE0000427361	Nordea Bank AB Namn-Aktier	STK	0	92.500
SGD				
SG1CH4000003	Raffles Medical Group Ltd. Reg.Shs(Post Consolid.)	STK	0	600.000
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)	STK	60.000	122.500
USD				
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares	STK	3.100	3.100
US00773T1016	Advansix Inc. Reg.Shares	STK	160	160
US0082521081	Affiliated Managers Gr. Inc. Reg.Shares	STK	0	5.500
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	5.250	5.250
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc. Reg.Shares	STK	13.250	13.250
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	0	15.500
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK	250	7.000
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	4.000
US09075E1001	Bioverativ Inc. Reg.Shares	STK	12.350	12.350
US09239B1098	BlackLine Inc. Reg.Shares	STK	400	400
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg.Shares	STK	12.000	12.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US13462K1097	Camping World Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.700	2.700
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	2.250	14.750
US1717981013	Cimarex Energy Co. Reg.Shares	STK	0	5.500
US1924461023	Cognizant Technology Solutions Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	1.000	16.500
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
NL0000200384	Core Laboratories N.V. Aandelen aan toonder	STK	250	6.000
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	500	12.000
US25470M1099	Dish Network Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	14.000
US25746U1097	Dominion Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK	1.000	13.000
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co. Registered Shares	STK	0	9.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	6.500	6.500
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	5.750
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US30227M1053	Extraction Oil & Gas Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
US34354P1057	Flowserve Corp. Reg.Shares	STK	11.500	11.500
US3434121022	Fluor Corp. (New) Reg.Shares	STK	9.500	9.500
US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)	STK	63.000	63.000
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	4.000	50.000
US4234521015	Helmerich & Payne Inc. Reg.Shares	STK	1.000	12.000
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Reg.Shares	STK	4.500	4.500
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK	0	29.500
US48669A1088	Keane Group Inc. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	0	39.000
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	8.000
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	14.250
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	6.750	6.750
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	250	5.500
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.800	1.800
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	5.000	5.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	1.000	12.500
US7140461093	PerkinElmer Inc. Reg.Shares	STK	12.750	12.750
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK	1.000	8.000
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	6.250	6.250
US7495271071	REV Group Inc. Reg.Shares	STK	2.400	2.400
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK	13.750	34.000
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	0	7.300
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	0	15.000
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares	STK	0	31.000
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK	17.500	17.500
US8816091016	Tesoro Corp. Reg.Shares	STK	8.500	8.500
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	7.500	7.500
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK	0	9.750
US89469A1043	TreeHouse Foods Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
US89686D1054	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)	STK	45.000	45.000
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	0	30.000
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	8.750
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	9.750
US9297401088	WABTEC Corp. Reg.Shares	STK	8.500	8.500
IE00BLNN3691	Weatherford International PLC Reg.Shares	STK	80.000	80.000
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Reg.Shares	STK	0	13.250
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
US98980A1051	ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	45.300	45.300
ZAR				
ZAE000015889	Naspers Reg.Shares N	STK	0	5.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0618900981	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	37.000	37.000
An organisierten Märkten zugelassene				
oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A	STK	4.400	4.400
US56155L1089	Mammoth Energy Services Inc. Reg.Shares	STK	21.300	21.300
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	10.000
Andere Wertpapiere				
GBP				
NL0012061378	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)	STK	21.965	21.965
NL0012181473	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	19.417	19.417

Deka-MegaTrends

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	184.056
(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	283.551
(Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	3.302
CAD/EUR	EUR	5.139
CHF/EUR	EUR	2.672
DKK/EUR	EUR	2.902
GBP/EUR	EUR	15.892
HKD/EUR	EUR	1.359
ILS/EUR	EUR	679
JPY/EUR	EUR	7.162
NOK/EUR	EUR	934
NZD/EUR	EUR	62
SEK/EUR	EUR	2.545
SGD/EUR	EUR	695
USD/EUR	EUR	29.280
ZAR/EUR	EUR	390
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.450
CAD/EUR	EUR	2.255
CHF/EUR	EUR	4.043
DKK/EUR	EUR	2.563
GBP/EUR	EUR	15.678
HKD/EUR	EUR	2.713
ILS/EUR	EUR	334
JPY/EUR	EUR	7.277
KRW/USD	EUR	132
NOK/EUR	EUR	506
NZD/EUR	EUR	60
SEK/EUR	EUR	2.236
SGD/EUR	EUR	1.763
USD/EUR	EUR	19.308
ZAR/EUR	EUR	959
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	22.010
(Basiswert(e): ACCOR S.A. Actions Port., Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs), Andritz AG Inhaber-Aktien, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Cognizant Technology Solutions Corp. Reg.Shs Cl.A, Crédit Agricole S.A. Actions Port., Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Ferrovial S.A. Acciones Port., Hexagon AB Namn-Aktier B (fria), Investor AB Namn-Aktier B (fria), Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novartis AG Namens-Aktien, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares, The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares, VMware Inc. Reg.Shares Cl.A)		

Deka-MegaTrends

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	2.030.455
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	50
Anteilwert Klasse CF	EUR	69,30
Anteilwert Klasse AV	EUR	1.018,08

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 Umsatzvolumina 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

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, 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, Einlagezertifikaten 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	764.783,12	0,54

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	764.783,12	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	764.783,12

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	1.807.094,80

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	2.887,02	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.414,63	49,00
Ertragsanteil der KVG	1.414,63	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,56% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
LfA Förderbank Bayern	1.106.651,23
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	700.443,57

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	1.807.094,80 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften 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 oder Pensionsgeschäften auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 3. April 2017
 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 verschiedenen Varianten wählen:

- Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- 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 2015)

Alleingeschäftlerin

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 Landesbank Berlin Investment 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 Landesbank Berlin Investment 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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Munning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations 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

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

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 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

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