

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017.

AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, draped fabric texture. The word "Deka" is written in a large, bold, white sans-serif font, with three vertical bars of varying heights to its left. Below "Deka", the word "Investments" is written in a smaller, white sans-serif font.

Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds AriDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

In den ersten beiden Quartalen des Jahres gaben trotz politischer und wirtschaftlicher Belastungsfaktoren die Optimisten den Ton an den internationalen Finanzmärkten an. Sowohl in den USA als auch in Europa nahm die konjunkturelle Erholung Fahrt auf. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld im März und Juni erwartungsgemäß die Leitzinsen um jeweils 25 Basispunkte, während in Euro-land Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Gute Finanzierungsbedingungen für Unternehmen, sinkende Arbeitslosenquoten und die Umschiffung einer Reihe politischer Klippen in Europa durch die Wahlsiege der europafreundlichen Kräfte in den Niederlanden und Frankreich versetzten die Märkte in Kauflaune. Mit gleichzeitig abnehmender Angst vor einem ausufernden US-Protektionismus bildete dies die Basis für ein freundliches Aktienmarkthalbjahr.

Die Renditen an den Anleihemärkten diesseits und jenseits des Atlantiks tendierten in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen seitwärts. 10-jährige US-Treasuries gaben im Stichtagsvergleich leicht auf 2,3 Prozent nach. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum 30. Juni 2017 mit knapp 0,5 Prozent und lagen damit merklich über dem Ausgangsniveau.

Das Gros der Aktienmärkte wies stichtagsbezogen trotz des Rücksetzers in der letzten Juniwoche solide Wertsteigerungen auf. Zum Ende des Berichtszeitraums konnten einige Aktienindizes wie etwa der DAX sogar neue Rekordmarken setzen. Im regionalen Vergleich schnitten die Börsen in den USA etwas besser ab als in Europa.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds AriDeka im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,1 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. von plus 6,7 Prozent (Anteilklasse TF) bzw. von plus 7,0 Prozent (Anteilklasse AV). 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. AriDeka | 5 |
| Anteilklassen im Überblick. | 7 |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017. AriDeka | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017. AriDeka | 9 |
| Anhang. AriDeka | 15 |
| Informationen der Verwaltung. | 18 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. | 19 |

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

AriDeka Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds AriDeka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent des Fondsvermögens in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

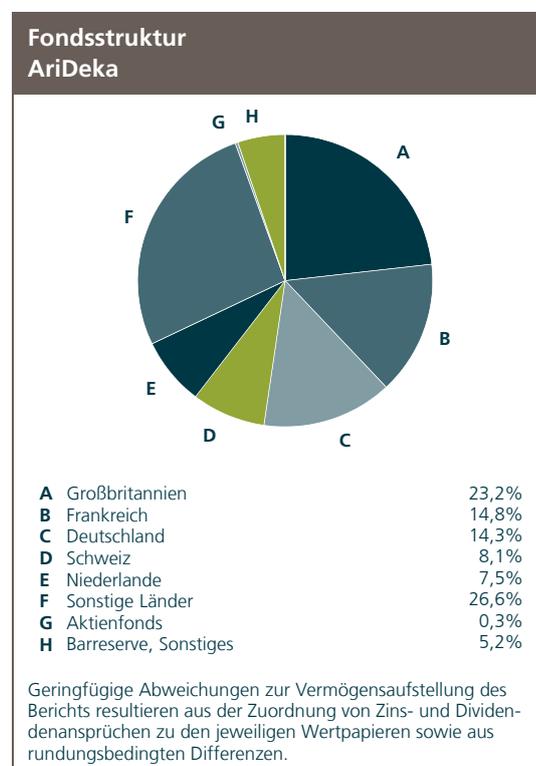
Die Branchen- und Länderallokation des AriDeka resultiert implizit aus der Einzeltitelselektion, die primär unter Bewertungsgesichtspunkten erfolgt. Zum Stichtag ergaben sich auf Länderebene – absolut betrachtet – Schwerpunkte in Großbritannien (23,2 Prozent), Frankreich (14,8 Prozent) und Deutschland (14,3 Prozent). Während die Gewichtung französischer Aktien im Stichtagsvergleich eine Erhöhung erfuhr, verringerte sich die Position in Großbritannien. Verhältnismäßig geringe Berücksichtigung fand etwa die Schweiz, deren Anteil am Fondsvolumen im Stichtagsvergleich spürbar abnahm.

Unter Branchengesichtspunkten bestanden zum Ende des Berichtszeitraums u.a. Akzente in den Bereichen Grundstoffe, Einzelhandel und Transport. Weniger aussichtsreich erschienen hingegen etwa Engagements in den Sektoren Energie, Versorger, Automobile, Immobilien, Luxusgüter sowie Nahrungsmittel. Immobilien und Versorger sind unterdurchschnittlich berücksichtigt, da sie als zinsensitive Werte besonders unter einem Ende der expansiven Geldpolitik leiden würden. Im Luxusgütersektor boten die Bewertungen nach guter Kursentwicklung inzwischen nur noch wenig Potenzial. Auf Titeln aus der Nahrungsmittelbranche lasten strukturelle Herausforderungen wie ein scharfer Wettbewerb und sich ändernde Kundengewohnheiten. Bei Grundstoffen erschienen Titel aus der Verpackungsindustrie attraktiv. Im Transportbereich wurden insbesondere Fluglinien präferiert. Zudem nahm der Fonds in der Berichtsperiode selektiv an Neuemissionen teil, z.B. von ALD (Autoleasing Frankreich) und Allied Irish Banks.

Aus Sicht des Fondsmanagements zählten zuletzt u.a. Smurfit Kappa (Verpackungsindustrie), ING (Finanzdienstleistungen), British American Tobacco (Tabakwaren), Reckitt Benckiser (Konsumgüter), Flow Traders (Börsenhandel), Prudential (Finanzdienstleister), Unilever (Konsumgüter), Greencore

| Wichtige Kennzahlen AriDeka | | | |
|--------------------------------|--------------|--------|---------|
| Performance* | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
| Anteilklasse CF | 7,1% | 17,5% | 5,7% |
| Anteilklasse TF | 6,7% | 16,7% | 5,1% |
| Anteilklasse AV | 7,0% | - | - |
| ISIN | | | |
| Anteilklasse CF | DE0008474511 | | |
| Anteilklasse TF | DE000DK2D7G4 | | |
| Anteilklasse AV | DE000DK2J860 | | |

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



(Nahrungsmittel) und CRH (Baustoffe) zu den Titeln mit attraktiven Kursperspektiven. Weniger Potenzial stellten dagegen etwa Zurich Insurance Group (Versicherung), AstraZeneca (Pharma), Anheuser-Busch Inbev (Getränke), Diageo (Nahrungsmittel) und Royal Dutch Shell (Öl & Gas) in Aussicht.

Im Berichtszeitraum trug die Einzeltitelselektion mit den Investitionen in Smurfit Kappa und ING positiv zur Wertentwicklung bei. Vorteilhaft wirkte zudem die defensive Positionierung in den Branchen Energie und Nahrungsmittel. Als ungünstig erwiesen sich hingegen die akzentuierten Engagements im

Grundstoffsektor sowie die Zurückhaltung bei Technologiewerten.

Zur Feinsteuerung des Investitionsgrads und zur Liquiditätssteuerung kamen Derivate (Aktien- und Aktienindex-Futures) zum Einsatz. Der wirtschaftliche Investitionsgrad erhöhte sich hierdurch zum Stichtag um 6,2 Prozentpunkte auf rund 101 Prozent. Darüber hinaus tätigte das Fondsmanagement

zur Generierung von Zusatzerträgen zeitweise Optionsgeschäfte (Short Puts).

Der Fonds AriDeka verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,1 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 6,7 Prozent (Anteilklasse TF). Die Anteilklasse AV wies ein Plus von 7,0 Prozent auf. Der Referenzindex* verbuchte im gleichen Zeitraum einen Zuwachs um 7,7 Prozent.

*** Referenzindex: MSCI Europe Net Total Return Index in EUR**

MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

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 AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Anteile – Ausgabe und Rücknahme von Anteilen – Ausgabe von Anteilen“, „Ausgabe- und Rücknahmepreise und Kosten – Ausgabeaufschlag“ sowie im Abschnitt „Kosten – Verwaltungs- und sonstige Kosten – Verwaltungsvergütung“ beschrieben. Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen. 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 | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|
| | Mindestanlage- summe | Ausgabe- aufschlag | Verwaltungs- vergütung* | Ertrags- verwendung |
| Anteilklasse CF | keine | 5,26% | 1,25% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse TF | keine | keiner | 1,97% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse AV | EUR 5.000 | keiner | 1,26% p.a. | Ausschüttung |
| * Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt. | | | | |

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 2.368.103.841,61 | 91,78 |
| Belgien | 36.458.950,00 | 1,42 |
| Dänemark | 69.294.901,54 | 2,70 |
| Deutschland | 367.638.875,00 | 14,28 |
| Finnland | 23.707.700,00 | 0,92 |
| Frankreich | 380.736.494,73 | 14,75 |
| Griechenland | 3.960.000,00 | 0,15 |
| Großbritannien | 594.960.244,74 | 23,02 |
| Irland | 129.161.731,71 | 5,00 |
| Italien | 62.023.200,00 | 2,40 |
| Luxemburg | 29.887.155,23 | 1,16 |
| Niederlande | 194.453.344,62 | 7,53 |
| Norwegen | 37.996.643,73 | 1,48 |
| Österreich | 25.758.347,79 | 1,00 |
| Portugal | 9.355.500,00 | 0,36 |
| Schweden | 90.422.157,71 | 3,51 |
| Schweiz | 143.080.048,84 | 5,55 |
| Spanien | 152.728.968,44 | 5,91 |
| USA | 16.479.577,53 | 0,64 |
| 2. Investmentanteile | 8.358.700,00 | 0,32 |
| Luxemburg | 8.358.700,00 | 0,32 |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 65.383.548,60 | 2,55 |
| Schweiz | 64.985.548,60 | 2,53 |
| Spanien | 398.000,00 | 0,02 |
| 4. Derivate | 1.957.035,36 | 0,08 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 128.104.799,05 | 4,97 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 19.961.457,86 | 0,79 |
| II. Verbindlichkeiten | -12.581.791,81 | -0,49 |
| III. Fondsvermögen | 2.579.287.590,67 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-------------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 2.368.103.841,61 | 91,78 |
| CHF | 146.599.146,63 | 5,69 |
| DKK | 69.294.901,54 | 2,70 |
| EUR | 1.342.637.585,44 | 52,05 |
| GBP | 648.140.215,21 | 25,07 |
| NOK | 37.996.643,73 | 1,48 |
| SEK | 90.422.157,71 | 3,51 |
| USD | 33.013.191,35 | 1,28 |
| 2. Investmentanteile | 8.358.700,00 | 0,32 |
| EUR | 8.358.700,00 | 0,32 |
| 3. Sonstige Wertpapiere | 65.383.548,60 | 2,55 |
| CHF | 64.985.548,60 | 2,53 |
| EUR | 398.000,00 | 0,02 |
| 4. Derivate | 1.957.035,36 | 0,08 |
| 5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 128.104.799,05 | 4,97 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 19.961.457,86 | 0,79 |
| II. Verbindlichkeiten | -12.581.791,81 | -0,49 |
| III. Fondsvermögen | 2.579.287.590,67 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------------|-------------------------|---------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 2.433.487.390,21 | 94,33 |
| Aktien | | | | | | | | 2.368.103.841,61 | 91,78 |
| EUR | | | | | | | | 1.342.637.585,44 | 52,05 |
| ES0111845014 | Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom. | STK | | 300.000 | 0 | 0 | EUR 16,240 | 4.872.000,00 | 0,19 |
| NL0011540547 | ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec | STK | | 250.000 | 20.000 | 0 | EUR 23,165 | 5.791.250,00 | 0,22 |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder | STK | | 200.000 | 550.000 | 950.000 | EUR 16,920 | 3.384.000,00 | 0,13 |
| FR0000120073 | Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl. Actions Port. | STK | | 80.000 | 0 | 120.000 | EUR 109,200 | 8.736.000,00 | 0,34 |
| NL0000009132 | Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 86.346 | 86.346,382 | 513,382 | EUR 76,840 | 6.634.826,64 | 0,26 |
| FR0013258662 | ALD International S.A. Actions Nom. | STK | | 550.000 | 980.600 | 430.600 | EUR 13,650 | 7.507.500,00 | 0,29 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | | 250.000 | 40.000 | 15.000 | EUR 174,150 | 43.537.500,00 | 1,69 |
| IE00BY5Z9G33 | Allied Irish Banks PLC Reg.Shares | STK | | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | EUR 4,817 | 24.085.000,00 | 0,93 |
| IT0004998065 | Anima Holding S.p.A. Azioni nom | STK | | 650.000 | 500.000 | 550.000 | EUR 6,315 | 4.104.750,00 | 0,16 |
| LU1598757687 | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. | STK | | 433.333,333 | 433.333,333 | 0 | EUR 19,605 | 8.495.499,99 | 0,33 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | STK | | 125.000 | 0 | 35.000 | EUR 115,600 | 14.450.000,00 | 0,56 |
| NL0011872643 | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam | STK | | 677.500 | 677.500 | 0 | EUR 29,375 | 19.901.562,50 | 0,77 |
| IT0003506190 | Atlantia S.p.A. Azioni nom. | STK | | 250.000 | 250.000 | 0 | EUR 24,900 | 6.225.000,00 | 0,24 |
| FR0000120628 | AXA S.A. Actions au Porteur | STK | | 1.000.000 | 150.000 | 230.000 | EUR 24,240 | 24.240.000,00 | 0,94 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. | STK | | 1.909.722 | 34.722,222 | 125.000,222 | EUR 7,402 | 14.135.762,24 | 0,55 |
| ES0113900137 | Banco Santander S.A. Acciones Nom. | STK | | 4.500.000 | 0 | 500.000 | EUR 5,857 | 26.356.500,00 | 1,02 |
| ES0113679137 | Bankinter S.A. Acciones Nom. | STK | | 1.500.000 | 650.000 | 0 | EUR 8,109 | 12.163.500,00 | 0,47 |
| DE000BASF111 | BASF SE Namens-Aktien | STK | | 150.000 | 150.000 | 190.000 | EUR 81,730 | 12.259.500,00 | 0,48 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | STK | | 385.000 | 35.000 | 30.000 | EUR 113,200 | 43.582.000,00 | 1,69 |
| DE0005200000 | Beiersdorf AG Inhaber-Aktien | STK | | 50.000 | 0 | 40.000 | EUR 92,590 | 4.629.500,00 | 0,18 |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | STK | | 300.000 | 0 | 100.000 | EUR 63,750 | 19.125.000,00 | 0,74 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. ¹⁾ | STK | | 75.000 | 75.000 | 0 | EUR 37,075 | 2.780.625,00 | 0,11 |
| ES0140609019 | Caixabank S.A. Acciones Port. | STK | | 2.000.000 | 315.278 | 850.000 | EUR 4,184 | 8.368.000,00 | 0,32 |
| FR0000125338 | Capgemini SE Actions Port. | STK | | 75.000 | 55.000 | 25.000 | EUR 90,350 | 6.776.250,00 | 0,26 |
| FR0000121261 | Cie Genle Ets Michelin SCpA Actions Nom. | STK | | 25.000 | 0 | 25.000 | EUR 117,650 | 2.941.250,00 | 0,11 |
| DE0005439004 | Continental AG Inhaber-Aktien | STK | | 80.000 | 0 | 0 | EUR 189,350 | 15.148.000,00 | 0,59 |
| FR0000045072 | Crédit Agricole S.A. Actions Port. | STK | | 800.000 | 250.000 | 0 | EUR 14,260 | 11.408.000,00 | 0,44 |
| IE0001827041 | CRH PLC Reg.Shares | STK | | 500.000 | 0 | 140.000 | EUR 31,660 | 15.830.000,00 | 0,61 |
| FR0000121725 | Dassault Aviation S.A. Actions Port. | STK | | 8.500 | 540,76 | 586,76 | EUR 1.237,250 | 10.516.625,00 | 0,41 |
| IT0005252207 | Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. ¹⁾ | STK | | 1.550.000 | 1.550.000 | 0 | EUR 6,215 | 9.633.250,00 | 0,37 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien | STK | | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 92,600 | 9.260.000,00 | 0,36 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG Namens-Aktien | STK | | 650.000 | 0 | 80.000 | EUR 33,175 | 21.563.750,00 | 0,84 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien | STK | | 1.875.000 | 0 | 325.000 | EUR 15,985 | 29.971.875,00 | 1,16 |
| DE000A0HNSC6 | Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien | STK | | 116.000 | 116.000 | 0 | EUR 33,350 | 3.868.600,00 | 0,15 |
| BE0974259880 | D'leteren S.A. Parts Sociales au Port. | STK | | 300.000 | 291.218 | 0 | EUR 40,910 | 12.273.000,00 | 0,48 |
| IT0003128367 | ENEL S.p.A. Azioni nom. | STK | | 2.500.000 | 0 | 0 | EUR 4,724 | 11.810.000,00 | 0,46 |
| FR0010208488 | Engie S.A. Actions Port. | STK | | 525.000 | 0 | 75.000 | EUR 13,425 | 7.048.125,00 | 0,27 |
| FR0000121667 | Essilor Intl -Cie Genle Opt.SA Actions Port. | STK | | 175.000 | 155.000 | 25.000 | EUR 112,650 | 19.713.750,00 | 0,76 |
| ES0118900010 | Ferrovial S.A. Acciones Port. ¹⁾ | STK | | 307.540 | 7.540,983 | 160.000,983 | EUR 19,530 | 6.006.256,20 | 0,23 |
| IT0000072170 | FincoBank Banca Finco S.p.A. Azioni nom. | STK | | 1.500.000 | 350.000 | 0 | EUR 7,035 | 10.552.500,00 | 0,41 |
| NL0011279492 | Flow Traders N.V. Aandelen op naam | STK | | 900.000 | 600.000 | 0 | EUR 24,500 | 22.050.000,00 | 0,85 |
| DE0005785802 | Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien | STK | | 100.000 | 25.000 | 145.000 | EUR 84,650 | 8.465.000,00 | 0,33 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | STK | | 100.000 | 0 | 0 | EUR 75,590 | 7.559.000,00 | 0,29 |
| PTGAL0AM0009 | Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom. | STK | | 700.000 | 575.000 | 50.000 | EUR 13,365 | 9.355.500,00 | 0,36 |
| DE0006602006 | GEA Group AG Inhaber-Aktien | STK | | 200.000 | 50.000 | 50.000 | EUR 36,270 | 7.254.000,00 | 0,28 |
| NL0010937066 | GrandVision N.V. Aandelen op naam | STK | | 230.000 | 230.000 | 0 | EUR 23,475 | 5.399.250,00 | 0,21 |
| BE0003797140 | Groupe Bruxelles Lambert SA (GBL) Act.au Porteur | STK | | 35.000 | 0 | 0 | EUR 84,400 | 2.954.000,00 | 0,11 |
| DE0006047004 | HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien | STK | | 370.000 | 350.000 | 0 | EUR 85,080 | 31.479.600,00 | 1,22 |
| NL0000008977 | Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾ | STK | | 200.000 | 60.000 | 0 | EUR 81,100 | 16.220.000,00 | 0,63 |
| NL0000009165 | Heineken N.V. Aandelen aan toonder | STK | | 80.000 | 0 | 0 | EUR 85,930 | 6.874.400,00 | 0,27 |
| DE000A135X22 | Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien | STK | | 305.000 | 0 | 55.000 | EUR 43,160 | 13.163.800,00 | 0,51 |
| FR0000052292 | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur ¹⁾ | STK | | 15.000 | 0 | 5.000 | EUR 436,650 | 6.549.750,00 | 0,25 |
| FI0009000459 | Huhtamäki Oyj Reg.Shares | STK | | 350.000 | 350.000 | 0 | EUR 34,590 | 12.106.500,00 | 0,47 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | | 3.000.000 | 914.667,733 | 0,733 | EUR 7,031 | 21.093.000,00 | 0,82 |
| ES0148396007 | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. | STK | | 750.000 | 175.000 | 25.000 | EUR 34,195 | 25.646.250,00 | 0,99 |
| NL0011821202 | ING Groep N.V. Aandelen op naam | STK | | 3.100.000 | 250.000 | 850.000 | EUR 15,190 | 47.089.000,00 | 1,83 |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. | STK | | 7.050.000 | 2.500.000 | 1.950.000 | EUR 2,794 | 19.697.700,00 | 0,76 |
| FR0000077919 | JCDecaux S.A. Actions au Porteur | STK | | 100.000 | 50.000 | 0 | EUR 29,020 | 2.902.000,00 | 0,11 |
| BE0003565737 | KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port. | STK | | 85.000 | 40.000 | 15.000 | EUR 66,170 | 5.624.450,00 | 0,22 |
| IE0004906560 | Kerry Group PLC Reg.Shares A | STK | | 160.000 | 110.000 | 0 | EUR 75,540 | 12.086.400,00 | 0,47 |
| NL0000009082 | Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾ | STK | | 2.500.000 | 500.000 | 150.000 | EUR 2,812 | 7.030.000,00 | 0,27 |
| FI0009013403 | KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B ¹⁾ | STK | | 260.000 | 145.000 | 0 | EUR 44,620 | 11.601.200,00 | 0,45 |
| DE0006483001 | Linde AG Inhaber-Aktien | STK | | 70.000 | 40.000 | 30.000 | EUR 168,650 | 11.805.500,00 | 0,46 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. Actions Port. | STK | | 50.000 | 0 | 0 | EUR 184,700 | 9.235.000,00 | 0,36 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | STK | | 93.000 | 33.000 | 0 | EUR 222,350 | 20.678.550,00 | 0,80 |
| GR5003003027 | National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien | STK | | 12.000.000 | 0 | 0 | EUR 0,330 | 3.960.000,00 | 0,15 |
| FR0010112524 | Nexity Actions au Porteur | STK | | 200.000 | 100.000 | 0 | EUR 51,320 | 10.264.000,00 | 0,40 |
| BE0974276082 | Ontex Group N.V. Actions Nom. | STK | | 500.000 | 144.500 | 44.500 | EUR 31,215 | 15.607.500,00 | 0,61 |
| FR0000120693 | Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.) | STK | | 70.000 | 40.000 | 0 | EUR 118,200 | 8.274.000,00 | 0,32 |
| NL0011821392 | Philips Lighting N.V. Reg.Shares | STK | | 120.000 | 218.020 | 98.020 | EUR 32,480 | 3.897.600,00 | 0,15 |
| FR0000130577 | Publicis Groupe S.A. Actions Port. ¹⁾ | STK | | 140.000 | 0 | 0 | EUR 65,480 | 9.167.200,00 | 0,36 |
| NL0006144495 | Relx N.V. Aandelen op naam | STK | | 1.064.687 | 14.687,37 | 50.000,37 | EUR 18,105 | 19.276.158,14 | 0,75 |
| FR0000131906 | Renault S.A. Actions Port. | STK | | 220.000 | 156.000 | 16.000 | EUR 80,140 | 17.630.800,00 | 0,68 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. ¹⁾ | STK | | 1.100.000 | 955.263 | 55.263 | EUR 13,555 | 14.910.500,00 | 0,58 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG Inhaber-Aktien | STK | | 150.000 | 56.374 | 40.000 | EUR 83,520 | 12.528.000,00 | 0,49 |
| FR0000121253 | Rubis S.A. Actions Port. | STK | | 90.000 | 0 | 10.000 | EUR 99,420 | 8.947.800,00 | 0,35 |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings PLC Reg.Shares | STK | | 300.000 | 230.000 | 0 | EUR 17,740 | 5.322.000,00 | 0,21 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| FR0000073272 | Safran Actions Port. | STK | | 110.000 | 60.000 | 165.000 | EUR 80,870 | 8.895.700,00 | 0,34 |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. Actions Port. | STK | | 150.000 | 0 | 100.000 | EUR 85,150 | 12.772.500,00 | 0,50 |
| DE0007164600 | SAP SE Inhaber-Aktien | STK | | 470.000 | 20.000 | 30.000 | EUR 92,040 | 43.258.800,00 | 1,68 |
| DE0005HA0159 | Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt. | STK | | 900.000 | 25.000 | 65.000 | EUR 12,610 | 11.349.000,00 | 0,44 |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE Actions Port. | STK | | 125.000 | 0 | 110.000 | EUR 68,100 | 8.512.500,00 | 0,33 |
| FR0010411983 | SCOR SE Actions au Porteur | STK | | 590.000 | 590.000 | 0 | EUR 35,160 | 20.744.400,00 | 0,80 |
| FR0000121709 | SEB S.A. Actions Port. ¹⁾ | STK | | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR 158,950 | 6.358.000,00 | 0,25 |
| IE00B1RR8406 | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares | STK | | 1.000.000 | 100.000 | 530.000 | EUR 27,220 | 27.220.000,00 | 1,06 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. Actions Port. | STK | | 480.000 | 0 | 120.000 | EUR 47,805 | 22.946.400,00 | 0,89 |
| NL0011375019 | Steinhoff Internatl Hldgs N.V. Aandelen op naam | STK | | 900.000 | 1.000.000 | 100.000 | EUR 4,433 | 3.989.700,00 | 0,15 |
| DE0005YM9999 | Symrise AG Inhaber-Aktien | STK | | 130.000 | 10.000 | 0 | EUR 62,980 | 8.187.400,00 | 0,32 |
| FR0004188670 | Tarkett S.A. Actions Port. | STK | | 150.000 | 0 | 55.000 | EUR 40,625 | 6.093.750,00 | 0,24 |
| ES0178430E18 | Telefónica S.A. Acciones Port. | STK | | 2.100.000 | 1.000.000 | 252.000 | EUR 9,132 | 19.177.200,00 | 0,74 |
| FR0000051807 | Téléperformance SE Actions Port. | STK | | 50.000 | 0 | 26.000 | EUR 112,950 | 5.647.500,00 | 0,22 |
| LU0156801721 | Tenaris S.A. Actions nom. ¹⁾ | STK | | 650.000 | 650.000 | 575.000 | EUR 13,480 | 8.762.000,00 | 0,34 |
| FR0000120271 | Total S.A. Actions au Porteur | STK | | 900.000,45 | 401.975,62 | 10.001,17 | EUR 43,835 | 39.451.519,73 | 1,53 |
| DE000UNSE018 | Uniper SE Namens-Aktien | STK | | 340.000 | 0 | 190.000 | EUR 16,770 | 5.701.800,00 | 0,22 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien | STK | | 190.000 | 0 | 0 | EUR 48,300 | 9.177.000,00 | 0,36 |
| FR0013176526 | Valéo S.A. Actions Port. | STK | | 80.000 | 80.000 | 0 | EUR 59,400 | 4.752.000,00 | 0,18 |
| FR0000125486 | VINCI S.A. Actions Port. | STK | | 400.000 | 70.000 | 60.000 | EUR 75,300 | 30.120.000,00 | 1,17 |
| AT0000937503 | voestalpine AG Inhaber-Aktien ¹⁾ | STK | | 550.000 | 150.000 | 0 | EUR 40,435 | 22.239.250,00 | 0,86 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | STK | | 35.000 | 35.000 | 0 | EUR 134,100 | 4.693.500,00 | 0,18 |
| DE000A1ML711 | Vonovia SE Namens-Aktien | STK | | 150.000 | 300.000 | 150.000 | EUR 34,575 | 5.186.250,00 | 0,20 |
| DE000ZAL1111 | Zalando SE Inhaber-Aktien | STK | | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 40,095 | 4.009.500,00 | 0,16 |
| CHF | | | | | | | | 146.599.146,63 | 5,69 |
| CH0210483332 | Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien | STK | | 80.000 | 0 | 70.000 | CHF 79,800 | 5.839.095,60 | 0,23 |
| CH0012138530 | Credit Suisse Group AG Namens-Aktien ¹⁾ | STK | | 700.000 | 620.168,72 | 420.168,72 | CHF 14,060 | 9.001.939,05 | 0,35 |
| AT0000820659 | KTM Industries AG Inhaber-Aktien | STK | | 750.000 | 1.067.500 | 317.500 | CHF 5,130 | 3.519.097,79 | 0,14 |
| CH0012214059 | LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien | STK | | 150.000 | 150.000 | 0 | CHF 55,400 | 7.600.702,45 | 0,29 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | STK | | 800.000 | 0 | 375.000 | CHF 84,300 | 61.683.679,07 | 2,40 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | STK | | 400.000 | 0 | 355.000 | CHF 80,550 | 29.469.871,58 | 1,14 |
| CH0000587979 | Sika AG Inhaber-Aktien ¹⁾ | STK | | 1.750 | 0 | 350 | CHF 6.175,000 | 9.883.885,78 | 0,38 |
| CH0033361673 | u-blox Holding AG Namens-Aktien ¹⁾ | STK | | 27.978 | 7.500 | 9.522 | CHF 180,500 | 4.618.985,29 | 0,18 |
| CH0244767585 | UBS Group AG Namens-Aktien | STK | | 1.000.000 | 0 | 500.000 | CHF 16,380 | 14.981.890,02 | 0,58 |
| DKK | | | | | | | | 69.294.901,54 | 2,70 |
| DK0010244425 | A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A | STK | | 4.000 | 0 | 1.000 | DKK 12.450,000 | 6.696.653,69 | 0,26 |
| DK0010244508 | A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B ¹⁾ | STK | | 2.000 | 0 | 0 | DKK 13.120,000 | 3.528.517,93 | 0,14 |
| DK0010274414 | Danske Bank AS Navne-Aktier | STK | | 150.000 | 0 | 0 | DKK 249,900 | 5.040.643,85 | 0,20 |
| DK0010272202 | GENMAB AS Navne-Aktier | STK | | 30.000 | 30.000 | 0 | DKK 1.394,000 | 5.623.575,45 | 0,22 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B | STK | | 1.300.000 | 185.000 | 85.000 | DKK 276,900 | 48.405.510,62 | 1,88 |
| GBP | | | | | | | | 648.140.215,21 | 25,07 |
| GB00BYM8GJ06 | Ascential PLC Reg.Shares | STK | | 2.500.000 | 775.000 | 0 | GBP 3,202 | 9.127.656,06 | 0,35 |
| GB0000536739 | Ashtead Group PLC Reg.Shares | STK | | 450.000 | 50.000 | 100.000 | GBP 16,020 | 8.220.021,55 | 0,32 |
| GB0006731235 | Associated British Foods PLC Reg.Shares | STK | | 270.000 | 50.000 | 230.000 | GBP 29,620 | 9.118.990,20 | 0,35 |
| GB0002162385 | Aviva PLC Reg.Shares | STK | | 3.000.000 | 200.000 | 0 | GBP 5,315 | 18.181.196,23 | 0,70 |
| LU1072616219 | B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives | STK | | 2.200.000 | 0 | 350.000 | GBP 3,413 | 8.561.638,76 | 0,33 |
| GB0002634946 | BAE Systems PLC Reg.Shares | STK | | 2.000.000 | 0 | 260.000 | GBP 6,380 | 14.549.517,96 | 0,56 |
| GB0031348658 | Barclays PLC Reg.Shares | STK | | 4.000.000 | 0 | 750.000 | GBP 2,043 | 9.315.796,38 | 0,36 |
| GB00B1FP8915 | BBA Aviation PLC Reg.Shares | STK | | 1.210.000 | 110.000 | 0 | GBP 3,061 | 4.223.248,44 | 0,16 |
| GB0007980591 | BP PLC Reg.Shares | STK | | 7.200.000 | 0 | 1.200.000 | GBP 4,454 | 36.566.268,15 | 1,42 |
| GB0002875804 | British American Tobacco PLC Reg.Shares | STK | | 200.000 | 0 | 200.000 | GBP 52,510 | 11.974.846,21 | 0,46 |
| GB0030913577 | BT Group PLC Reg.Shares ¹⁾ | STK | | 5.500.000 | 0 | 2.500.000 | GBP 2,929 | 18.368.766,43 | 0,71 |
| GB0080744B38 | Bunzl PLC Reg.Shares | STK | | 300.000 | 300.000 | 0 | GBP 23,150 | 7.918.997,04 | 0,31 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group PLC Reg.Shares | STK | | 384.615,384 | 384.615,384 | 0 | GBP 16,390 | 7.187.924,97 | 0,28 |
| GB00BYZWX769 | Croda International PLC Reg.Shares | STK | | 100.000 | 92.069 | 50.000 | GBP 39,150 | 4.464.056,65 | 0,17 |
| IE0002424939 | DCC PLC Reg.Shares | STK | | 150.000 | 150.000 | 0 | GBP 70,000 | 11.972.565,72 | 0,46 |
| GB0002374006 | Diageo PLC Reg.Shares | STK | | 330.000 | 0 | 70.000 | GBP 22,995 | 8.652.573,25 | 0,34 |
| GB0008220112 | DS Smith PLC Reg.Shares | STK | | 733.700 | 733.700 | 0 | GBP 4,759 | 3.981.366,47 | 0,15 |
| GB0009252882 | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares | STK | | 2.050.000 | 750.000 | 0 | GBP 16,435 | 38.416.827,73 | 1,49 |
| IE00B4T3BW64 | Glencore PLC Reg.Shares ¹⁾ | STK | | 6.200.000 | 0 | 0 | GBP 2,888 | 20.416.759,31 | 0,79 |
| IE0003864109 | Greencore Group PLC Reg.Shares | STK | | 8.000.000 | 2.500.000 | 0 | GBP 2,463 | 22.467.374,76 | 0,87 |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares | STK | | 3.050.000 | 0 | 3.750.000 | GBP 7,124 | 24.775.457,38 | 0,96 |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares | STK | | 410.000 | 0 | 190.000 | GBP 34,790 | 16.264.331,45 | 0,63 |
| GB00BKX5CN86 | Just-Eat PLC Reg.Shares | STK | | 2.200.000 | 1.450.000 | 0 | GBP 6,540 | 16.405.835,77 | 0,64 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares | STK | | 27.000.000 | 5.000.000 | 3.000.000 | GBP 0,664 | 20.451.536,76 | 0,79 |
| GB00B1CRLC47 | Mondi PLC Reg.Shares | STK | | 235.000 | 235.000 | 0 | GBP 19,950 | 5.345.750,59 | 0,21 |
| GB00BDRO5C01 | National Grid PLC Reg.Shares | STK | | 1.700.000 | 1.700.000,666 | 0,666 | GBP 9,587 | 18.583.588,46 | 0,72 |
| IE00BWf6H894 | Paddy Power Betfair PLC Reg.Shares | STK | | 110.000 | 85.000 | 0 | GBP 81,150 | 10.178.391,23 | 0,39 |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares | STK | | 350.000 | 310.000 | 0 | GBP 22,480 | 8.971.442,58 | 0,35 |
| IE00B6T55470 | Polymetal Intl PLC Reg.Shares | STK | | 400.000 | 0 | 0 | GBP 8,665 | 3.952.086,93 | 0,15 |
| GB0007099541 | Prudential PLC Reg.Shares | STK | | 2.000.000 | 700.000 | 200.000 | GBP 17,765 | 40.512.881,91 | 1,57 |
| GB00B01C3532 | Randgold Resources Ltd. Reg.Shares | STK | | 100.000 | 0 | 0 | GBP 68,500 | 7.810.673,83 | 0,30 |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Reg.Shares | STK | | 350.000 | 100.000 | 150.000 | GBP 77,420 | 30.897.201,27 | 1,20 |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares | STK | | 500.000 | 115.000 | 330.000 | GBP 32,795 | 18.697.156,80 | 0,72 |
| GB00B03MM408 | Royal Dutch Shell Reg.Shares CI.B | STK | | 550.000 | 0 | 350.000 | GBP 20,715 | 12.991.088,99 | 0,50 |
| GB00BDVZY277 | Royal Mail PLC Reg.Shares | STK | | 850.000 | 850.000 | 0 | GBP 4,186 | 4.057.103,44 | 0,16 |
| GB0007197378 | RPC Group PLC Reg.Shares | STK | | 825.000 | 825.000 | 0 | GBP 7,525 | 7.078.779,48 | 0,27 |
| GB0002405495 | Schrodgers PLC Reg.Shares ¹⁾ | STK | | 100.000 | 0 | 0 | GBP 31,000 | 3.534.757,50 | 0,14 |
| IE00B2QKY057 | Shire PLC Reg.Shares | STK | | 450.000 | 150.000 | 300.000 | GBP 42,760 | 21.940.581,87 | 0,85 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| GB0009223206 | Smith & Nephew PLC Reg.Shares | | STK | 350.000 | 350.000 | 0 | GBP 13,340 | 5.323.800,89 | 0,21 |
| GB0007908733 | SSE PLC Shares ¹⁾ | | STK | 200.000 | 0 | 220.000 | GBP 14,700 | 3.352.318,40 | 0,13 |
| GB00BVFD7Q58 | Standard Life PLC Reg.Shares | | STK | 2.700.000 | 2.700.000 | 0 | GBP 4,017 | 12.366.976,24 | 0,48 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC Reg.Shares | | STK | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | GBP 1,770 | 2.421.879,01 | 0,09 |
| GB00B8C3BL03 | The Sage Group PLC Reg.Shares | | STK | 500.000 | 500.000 | 0 | GBP 6,850 | 3.905.336,91 | 0,15 |
| GB0009465807 | The Weir Group PLC Reg.Shares ¹⁾ | | STK | 325.000 | 325.000 | 0 | GBP 17,440 | 6.462.905,00 | 0,25 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group PLC Reg.Shares | | STK | 7.700.000 | 0 | 1.700.000 | GBP 2,185 | 19.179.651,20 | 0,74 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread PLC Reg.Shares | | STK | 200.000 | 200.000 | 0 | GBP 39,950 | 9.110.552,39 | 0,35 |
| JE00BN574F90 | Wizz Air Holdings PLC Reg.Shares | | STK | 500.000 | 550.000 | 50.000 | GBP 24,050 | 13.711.438,36 | 0,53 |
| JE00BFNWV485 | Wolseley PLC Reg.Shares | | STK | 200.000 | 165.000 | 35.000 | GBP 47,520 | 10.836.882,34 | 0,42 |
| JE00B8KF9B49 | WPP PLC Reg.Shares | | STK | 825.000 | 225.000 | 0 | GBP 16,300 | 15.333.435,96 | 0,59 |
| NOK | | | | | | | | 37.996.643,73 | 1,48 |
| NO0010031479 | DnB ASA Navne-Aksjer A | | STK | 515.000 | 0 | 185.000 | NOK 141,500 | 7.619.299,05 | 0,30 |
| NO0003733800 | Orkla ASA Navne-Aksjer | | STK | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | NOK 84,300 | 8.814.119,32 | 0,34 |
| NO0010096985 | Statoil ASA Navne-Aksjer ¹⁾ | | STK | 650.000 | 450.000 | 280.000 | NOK 139,400 | 9.473.871,31 | 0,37 |
| NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer | | STK | 500.000 | 250.000 | 70.000 | NOK 138,100 | 7.219.631,54 | 0,28 |
| NO0010208051 | Yara International ASA Navne-Aksjer ¹⁾ | | STK | 150.000 | 300.000 | 150.000 | NOK 310,500 | 4.869.722,51 | 0,19 |
| SEK | | | | | | | | 90.422.157,71 | 3,51 |
| SE0009155005 | Ahlsell AB Aktier | | STK | 1.075.000 | 1.075.000 | 0 | SEK 57,700 | 6.418.773,83 | 0,25 |
| SE0007100581 | Asa-Abloy AB Namn-Aktier B | | STK | 600.000 | 600.000 | 0 | SEK 185,700 | 11.530.043,62 | 0,45 |
| SE0006886750 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A ¹⁾ | | STK | 350.000 | 50.000 | 0 | SEK 326,800 | 11.836.352,44 | 0,46 |
| SE0000106270 | H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B ¹⁾ | | STK | 200.000 | 180.000 | 250.000 | SEK 213,500 | 4.418.711,74 | 0,17 |
| SE0000427361 | Nordea Bank AB Namn-Aktier | | STK | 950.000 | 0 | 0 | SEK 108,300 | 10.646.818,68 | 0,41 |
| SE0000148884 | Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) | | STK | 515.000 | 115.000 | 0 | SEK 102,500 | 5.462.593,59 | 0,21 |
| SE0007100599 | Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A ¹⁾ | | STK | 1.000.000 | 200.000 | 50.000 | SEK 120,900 | 12.511.059,71 | 0,49 |
| SE0000242455 | Swedbank AB Namn-Aktier A | | STK | 800.000 | 180.000 | 0 | SEK 206,400 | 17.087.065,18 | 0,66 |
| SE0000115446 | Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) | | STK | 700.000 | 700.000 | 0 | SEK 145,100 | 10.510.738,92 | 0,41 |
| USD | | | | | | | | 33.013.191,35 | 1,28 |
| LU1565283667 | Ardagh Group S.A. Actions au Porteur | | STK | 205.000 | 205.000 | 0 | USD 22,640 | 4.068.016,48 | 0,16 |
| US0584981064 | Ball Corp. Reg.Shares | | STK | 75.000 | 75.000 | 0 | USD 42,030 | 2.762.950,30 | 0,11 |
| US3024913036 | FMC Corp. Reg.Shares | | STK | 75.000 | 75.000 | 0 | USD 73,360 | 4.822.508,55 | 0,19 |
| NL0009538784 | NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder | | STK | 130.000 | 0 | 0 | USD 109,400 | 12.465.597,34 | 0,48 |
| US7617131062 | Reynolds American Inc. Reg.Shares | | STK | 100.000 | 0 | 0 | USD 65,010 | 5.698.133,05 | 0,22 |
| US8485771021 | Spirit Airlines Inc. Reg.Shares | | STK | 70.000 | 0 | 15.000 | USD 52,090 | 3.195.985,63 | 0,12 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | 65.383.548,60 | 2,55 |
| EUR | | | | | | | | 398.000,00 | 0,02 |
| ES06735169A3 | Repsol S.A. Anrechte | | STK | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | EUR 0,398 | 398.000,00 | 0,02 |
| CHF | | | | | | | | 64.985.548,60 | 2,53 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | | STK | 290.000 | 50.000 | 115.000 | CHF 245,000 | 64.985.548,60 | 2,53 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 8.358.700,00 | 0,32 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 8.358.700,00 | 0,32 |
| EUR | | | | | | | | 8.358.700,00 | 0,32 |
| LU1508334932 | Deka-Deutschland Nebenwerte AV | | ANT | 70.000 | 0 | 0 | EUR 119,410 | 8.358.700,00 | 0,32 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 2.441.846.090,21 | 94,65 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | -192.000,00 | -0,01 |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | | |
| Kon.Ahold Delhaize N.V. (AHO) Put Dez. 17 15 | | XEUR | STK | -600.000 | | | EUR 0,320 | -192.000,00 | -0,01 |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | | | | | | | 2.149.035,36 | 0,09 |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien | | | | | | | | 2.149.035,36 | 0,09 |
| British American Tobacco Future (BMTF) Juli 17 | | XEUR | GBP | Anzahl 700 | | | | 2.405.315,36 | 0,09 |
| ENI S.p.A. Future (ENTG) Aug. 17 | | XEUR | EUR | Anzahl 550 | | | | -582.890,00 | -0,02 |
| Royal Dutch Shell Future (R6C) Okt. 17 | | XEUR | EUR | Anzahl 19.500 | | | | -88.920,00 | -0,00 |
| Unilever N.V. Future (UNI3) Okt. 17 | | XEUR | EUR | Anzahl 13.500 | | | | 415.530,00 | 0,02 |
| Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.957.035,36 | 0,08 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 70.019.427,02 | | | % 100,000 | 70.019.427,02 | 2,72 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 25.058.546,79 | | | % 100,000 | 3.369.646,78 | 0,13 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 19.637.951,74 | | | % 100,000 | 22.392.063,60 | 0,87 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 29.860.219,63 | | | % 100,000 | 3.090.016,47 | 0,12 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 30.144.986,89 | | | % 100,000 | 27.571.970,59 | 1,07 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 1.895.804,54 | | | % 100,000 | 1.661.674,59 | 0,06 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | EUR | 128.104.799,05 | 4,97 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 128.104.799,05 | 4,97 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 4.256.987,04 | | | | 4.256.987,04 | 0,17 |
| | Einschüsse (Initial Margins) | | EUR | 6.097.845,30 | | | | 6.097.845,30 | 0,24 |
| | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | 8.099,50 | | | | 8.099,50 | 0,00 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 1.177.310,06 | | | | 1.177.310,06 | 0,05 |
| | Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | EUR | 4.656.466,83 | | | | 4.656.466,83 | 0,18 |
| | Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | EUR | 3.764.749,13 | | | | 3.764.749,13 | 0,15 |
| | Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 19.961.457,86 | 0,79 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | | |
| Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | NOK | -10.969.712,99 | | | % 100,000 | -1.146.955,63 | -0,04 |
| | Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | EUR | -1.146.955,63 | -0,04 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | -3.968,77 | | | | -3.968,77 | -0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -464.367,60 | | | | -464.367,60 | -0,02 |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -7.880.776,73 | | | | -7.880.776,73 | -0,31 |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -3.085.723,08 | | | | -3.085.723,08 | -0,12 |
| | Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -11.434.836,18 | -0,45 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| | Umlaufende Anteile Klasse CF | | | | | | EUR | 2.579.287.590,67 | 100,00 |
| | Umlaufende Anteile Klasse TF | | | | | | STK | 37.467.247 | |
| | Umlaufende Anteile Klasse AV | | | | | | STK | 83.650 | |
| | Anteilwert Klasse CF | | | | | | STK | 352.935 | |
| | Anteilwert Klasse TF | | | | | | EUR | 67,38 | |
| | Anteilwert Klasse AV | | | | | | EUR | 178,52 | |
| | | | | | | | EUR | 112,94 | |

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

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

| 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: | | | | |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B | STK | 53 | 93.505,73 | |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A | STK | 1.346 | 45.519,23 | |
| Bouygues S.A. Actions Port. | STK | 32.566 | 1.207.384,46 | |
| BT Group PLC Reg.Shares | STK | 16.961 | 56.645,94 | |
| Credit Suisse Group AG Namens-Aktien | STK | 18.794 | 241.689,21 | |
| Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. | STK | 250.000 | 1.553.750,00 | |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. | STK | 38.073 | 743.565,69 | |
| Glencore PLC Reg.Shares | STK | 24.518 | 80.738,40 | |
| H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B | STK | 198.832 | 4.392.906,47 | |
| Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder | STK | 52.366 | 4.246.882,60 | |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur | STK | 968 | 422.677,20 | |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder | STK | 2.150.000 | 6.045.800,00 | |
| KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B | STK | 249.182 | 11.118.500,84 | |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. | STK | 140.000 | 9.167.200,00 | |
| Repsol S.A. Acciones Port. | STK | 1.000.000 | 13.555.000,00 | |
| Schroders PLC Reg.Shares | STK | 1.246 | 44.043,08 | |
| SEB S.A. Actions Port. | STK | 5.045 | 801.902,75 | |
| Sika AG Inhaber-Aktien | STK | 18 | 101.662,83 | |
| SSE PLC Shares | STK | 2.006 | 33.623,75 | |
| Statoil ASA Navne-Aksjer | STK | 523.589 | 7.631.407,39 | |
| Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A | STK | 457.091 | 5.718.692,80 | |
| Tenaris S.A. Actions nom. | STK | 600.000 | 8.088.000,00 | |
| The Weir Group PLC Reg.Shares | STK | 1.736 | 34.521,86 | |
| u-blox Holding AG Namens-Aktien | STK | 916 | 151.225,62 | |
| voestalpine AG Inhaber-Aktien | STK | 44.118 | 1.783.911,33 | |
| Yara International ASA Navne-Aksjer | STK | 148.779 | 4.830.082,97 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | EUR | | 82.190.840,15 | 82.190.840,15 |

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 12.788.000,00

| Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2017 | | | | |
|---|-------|---------|----------------|--|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87701 | = 1 Euro (EUR) | |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,43655 | = 1 Euro (EUR) | |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 9,56420 | = 1 Euro (EUR) | |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 9,66345 | = 1 Euro (EUR) | |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,09332 | = 1 Euro (EUR) | |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,14090 | = 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 | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0355794022 | Actelion Ltd. Nam.-Akt. 2. Lin. 03/17 | STK | 15.000 | 15.000 |
| CH0010532478 | Actelion Ltd. Namens-Aktien | STK | 15.000 | 15.000 |
| CH0012549785 | Sonova Holding AG Namens-Aktien | STK | 30.000 | 30.000 |
| CH0316124541 | Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.) | STK | 0 | 60.000 |
| CH0011075394 | Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien | STK | 0 | 33.500 |
| DKK | | | | |
| DK0010181759 | Carlsberg AS Navne-Aktier B | STK | 50.000 | 50.000 |
| EUR | | | | |
| NL0000303709 | AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.) | STK | 270.000 | 2.068.380 |
| NL0000235190 | Airbus SE Aandelen op naam | STK | 0 | 251.000 |
| IE00BZ0YPY56 | Allied Irish Banks PLC Reg.Shares | STK | 4.687.500 | 4.687.500 |
| BE0974293251 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. | STK | 0 | 245.000 |
| LU0323134006 | ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. | STK | 1.300.000 | 1.300.000 |
| IT0000062072 | Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 275.000 |
| IE0030606259 | Bank of Ireland (The Gov.&Co.) Reg. Capital Stock | STK | 10.000.000 | 35.000.000 |
| DE0005190037 | Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien | STK | 0 | 75.000 |
| FR0000130403 | Christian Dior SE Actions Port. | STK | 0 | 25.000 |
| DE0007100000 | Daimler AG Namens-Aktien | STK | 0 | 400.000 |
| FR0000120644 | Danone S.A. Actions Port. | STK | 0 | 75.000 |
| FR0000130650 | Dassault Systèmes S.A. Actions Port. | STK | 0 | 25.000 |
| PTEDP0AM0009 | EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. | STK | 0 | 1.050.000 |
| AT0000652011 | Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 120.000 |
| ES0105075008 | Euskaltel S.A. Acciones Porteur | STK | 0 | 900.000 |
| DE000EVNK013 | Evonik Industries AG Namens-Aktien | STK | 0 | 250.000 |
| DE000A1PHFF7 | HUGO BOSS AG Namens-Aktien | STK | 25.000 | 25.000 |
| ES0177542018 | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. | STK | 300.000 | 300.000 |
| NL0000009538 | Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 450.000 |
| IT0001479374 | Luxottica Group S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 30.000 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder | STK | 0 | 270.000 |
| FI0009000681 | Nokia Oyj Reg.Shares | STK | 0 | 2.000.000 |
| FI0009003305 | Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A | STK | 0 | 195.000 |
| IT0003153415 | Snam S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 500.000 |
| FR0000120966 | Société Bic S.A. Actions Port. | STK | 0 | 25.000 |
| FR0010613471 | Suez S.A. Actions Port. | STK | 450.000 | 450.000 |
| DE000TLX1005 | Talanx AG Namens-Aktien | STK | 0 | 160.000 |
| IT0003497176 | Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. | STK | 0 | 2.600.000 |
| DE0007500001 | thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 50.000 |
| FR0000127771 | Vivendi S.A. Actions Porteur | STK | 0 | 150.000 |
| GBP | | | | |
| GB00B1XZ5820 | Anglo American PLC Reg.Shares | STK | 250.000 | 250.000 |
| GB0009895292 | AstraZeneca PLC Reg.Shares | STK | 0 | 200.000 |
| GB00B0F99717 | Berendsen PLC Reg.Shares | STK | 0 | 210.000 |
| GB0000566504 | BHP Billiton PLC Reg.Shares | STK | 0 | 550.000 |
| GB00B033F229 | Centrica PLC Reg.Shares | STK | 0 | 900.000 |
| GB0002418548 | Elementis PLC Reg.Shares | STK | 0 | 1.000.000 |
| GB00B2QPKJ12 | Fresnillo PLC Reg.Shares | STK | 80.000 | 80.000 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group PLC Reg.Shares | STK | 150.000 | 400.000 |
| GB0033986497 | ITV PLC Reg.Shares | STK | 0 | 1.800.000 |
| GB00BZ4BQC70 | Johnson, Matthey PLC Reg.Shares | STK | 110.000 | 170.000 |
| GB00BDZT6P94 | Merlin Entertainment PLC Reg.Shares | STK | 0 | 500.000 |
| GB0006776081 | Pearson PLC Reg.Shares | STK | 0 | 775.000 |
| GB00BJ62K685 | Pets At Home Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 2.650.000 |
| GB0004082847 | Standard Chartered PLC Reg.Shares | STK | 0 | 600.000 |
| GB0007739609 | Travis Perkins PLC Reg.Shares | STK | 230.000 | 230.000 |
| NOK | | | | |
| NO0010582521 | Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer | STK | 100.000 | 100.000 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer | STK | 500.000 | 500.000 |
| SEK | | | | |
| SE0000108656 | Ericsson Namn-Aktier B(fria) | STK | 0 | 575.000 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) | STK | 50.000 | 250.000 |
| USD | | | | |
| US61166W1018 | Monsanto Co. Reg.Shares | STK | 0 | 25.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| ES06132119E9 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte | STK | 1.875.000 | 1.875.000 |
| ES0618900999 | Ferrovial S.A. Anrechte | STK | 460.000 | 460.000 |
| ES06445809D9 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 2.085.333 | 2.085.333 |
| ES0673516995 | Repsol S.A. Anrechte | STK | 0 | 200.000 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|----------------|-------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| IT0003849244 | Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom. | STK | 150.000 | 775.000 |
| DE000A2AA253 | Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien | STK | 0 | 100.000 |
| GBP | | | | |
| GB00BLNN3L44 | Compass Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 565.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| ES0118900077 | Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.05/17 | STK | 7.540,983 | 7.540,983 |
| GBP | | | | |
| GB00B08SNH34 | National Grid PLC Reg.Shares New | STK | 0 | 1.600.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0366349311 | Credit Suisse Group AG Anrechte | STK | 947.836 | 947.836 |
| EUR | | | | |
| NL0012191688 | Akzo Nobel N.V. Anrechte | STK | 79.476 | 79.476 |
| Geldmarktfonds | | | | |
| Gruppeneigene Geldmarktfonds | | | | |
| LU0446052440 | Deka-EuroCash FCP | ANT | 0 | 3.200 |

| 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 | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): British American Tobacco PLC Reg.Shares, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Siemens AG Namens-Aktien, Unilever N.V. Cert.v.Aandelen) | EUR | 171.713 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX) | EUR | 161.507 |
| Verkaufte Kontrakte: | | |
| (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX) | EUR | 171.167 |
| Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): | | |
| befristet | | |
| (Basiswert(e): Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder) | EUR | 620 |
| unbefristet | | |
| (Basiswert(e): A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A, A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom., ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec, Actelion Ltd. Namens-Aktien, AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.), Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom., Associated British Foods PLC Reg.Shares, Atlantia S.p.A. Azioni nom., Atlas Copco AB Namn-Aktier A, Aviva PLC Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bankinter S.A. Acciones Nom., Barclays PLC Reg.Shares, BNP Paribas S.A. Actions Port., Bouygues S.A. Actions Port., CaixaBank S.A. Acciones Port., Capgemini SE Actions Port., Centrica PLC Reg.Shares, Christian Dior SE Actions Port., Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Credit Suisse Group AG Anrechte, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom., DnB ASA Navne-Aksjer A, EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom., Engie S.A. Actions Port., Ericsson Namn-Aktier B(fria), Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port., Ferrovial S.A. Acciones Port., Fresnillo PLC Reg.Shares, Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom., GENMAB AS Navne-Aktier, Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer, Glencore PLC Reg.Shares, H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B, Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder, Heineken N.V. Aandelen aan toonder, Hermes International S.C.A. Actions au Porteur, Huhtamäki Oyj Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., JCDecaux S.A. Actions au Porteur, Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder, KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B, Luxottica Group S.p.A. Azioni nom., LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port. (C.R.), Nestlé S.A. Namens-Aktien, Nokia Oyj Reg.Shares, Nordea Bank AB Namn-Aktier, Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer, Novartis AG Namens-Aktien, Pearson PLC Reg.Shares, Publicis Groupe S.A. Actions Port., Randgold Resources Ltd. Reg.Shares, Renault S.A. Actions Port., Repsol S.A. Acciones Port., Rio Tinto PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B, Safran Actions Port., Schroders PLC Reg.Shares, SEB S.A. Actions Port., Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria), Société Générale S.A. Actions Port., Sonova Holding AG Namens-Aktien, SSE PLC Shares, Statoil ASA Navne-Aksjer, Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A, Taylor Wimpey PLC Reg.Shares, Telecom Italia S.p.A. Azioni Port. Resp.Non Cnv., Telefónica S.A. Acciones Port., Travis Perkins PLC Reg.Shares, u-blox Holding AG Namens-Aktien, UBS Group AG Namens-Aktien, VINCI S.A. Actions Port., voestalpine AG Inhaber-Aktien, Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria), Whitbread PLC Reg.Shares, Yara International ASA Navne-Aksjer) | EUR | 1.744.326 |

AriDeka

Anhang.

| | | |
|------------------------------|-----|------------|
| Umlaufende Anteile Klasse CF | STK | 37.467,247 |
| Umlaufende Anteile Klasse TF | STK | 83.650 |
| Umlaufende Anteile Klasse AV | STK | 352.935 |
| Anteilwert Klasse CF | EUR | 67,38 |
| Anteilwert Klasse TF | EUR | 178,52 |
| Anteilwert Klasse AV | EUR | 112,94 |

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 Umsatzzolumina 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 | 82.190.840,15 | 3,19 |

10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen (besichert) | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat |
|--|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 81.259.905,46 | Deutschland |
| Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme | 930.934,69 | 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 | 82.190.840,15 |

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. Markturbulenzen) 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 ECB 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>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

6.267.559,87
94.840.286,16

Die über organisierte Wertpapier-Darlehensysteme 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

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR in % der Bruttoerträge des Fonds

| | |
|------------|--------|
| 110.777,93 | 100,00 |
| 54.281,17 | 49,00 |
| 54.281,17 | 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

3,37% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Linde Finance B.V.
FMS Wertmanagement
DNB Boligkredit A.S.
Berlin, Land
Bank of America Corp.
Erste Abwicklungsanstalt
Investitionsbank Berlin
Nordrhein-Westfalen, Land
BPCE S.A.
AT & T Inc.

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

24.931.235,21
10.779.677,58
8.012.810,95
6.091.490,05
4.512.864,93
4.066.096,23
4.037.777,26
3.135.575,85
2.837.061,18
2.797.458,60

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
Clearstream Banking Frankfurt
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus
J.P.Morgan AG Frankfurt

3
37.857.126,92 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
937.031,87 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
62.313.687,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-------------------------------|-------|
| gesonderte Konten/Depots | 0,00% |
| Sammelkonten/Depots | 0,00% |
| andere Konten/Depots | 0,00% |
| Verwahrart bestimmt Empfänger | 0,00% |

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 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 2016)

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 Münning

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

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

Vorarlberger Landes- und
Hypothekebank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
8001 Zürich
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.
Dieses Dokument darf in und von der
Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger,
gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG,
vertrieben werden.

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz
aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfül-
lungsort und Gerichtsstand am Sitz des
Vertreters in der Schweiz begründet. Die
maßgebenden Dokumente sowie der
Jahres- und Halbjahresbericht können
beim Vertreter in der Schweiz kostenlos
bezogen werden.

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