

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2017.

DekaSpezial

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaSpezial 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 Europa 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 DekaSpezial im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,8 Prozent (Anteilklassen CF und AV) bzw. plus 1,4 Prozent (Anteilklasse TF). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein 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. DekaSpezial	5
Anteilklassen im Überblick.	7
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017. DekaSpezial	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017. DekaSpezial	9
Anhang. DekaSpezial	20
Informationen der Verwaltung.	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	23

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

DekaSpezial Anlagepolitik.

Das Anlageziel des DekaSpezial ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Aktien von Unternehmen zu investieren, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Das Fondsmanagement nahm die guten wirtschaftlichen Daten und den Ausgang der französischen Präsidentschaftswahl zum Anlass, um den Investitionsgrads zulasten der Kassenposition aufzustocken. Zum Ende des Berichtshalbjahres waren 96,7 Prozent des Fondsvolumens in Aktien investiert. Zur Liquiditäts- und Regionensteuerung kamen derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindexfutures und -optionen zum Einsatz.

Bei der Länderallokation stellten neben Bewertungsaspekten auch makroökonomische Rahmenbedingungen wichtige Faktoren dar. Im Betrachtungszeitraum bestanden regionale Akzente in Europa und zeitweilig in Japan. Nordamerika wurde zurückhaltender eingeschätzt und die Beimischung in den Emerging Markets erfuhr eine Reduktion. Absolut betrachtet wiesen jedoch weiterhin Aktien aus den USA mit knapp der Hälfte des Fondsvermögens die größte Länderposition auf. Gemessen an Marktbedeutung waren die USA gleichwohl im Portfolio unterrepräsentiert. Mit Abstand folgten Japan und Frankreich.

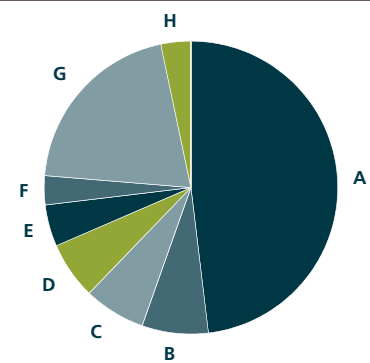
Auf Branchenebene wurden u.a. Aktien aus den Segmenten Finanzwesen, IT-Software und Transport präferiert. Dagegen erschienen etwa die Sektoren Versorger, Immobilien und Medizintechnik weniger attraktiv. Zu den größten Einzelwerten gehörten zum Berichtsstichtag der Technologiekonzern Apple sowie das Softwareunternehmen Microsoft. Der Fonds beteiligte sich selektiv an Neuemissionen von Unternehmen. Mit Blick auf das Währungsmanagement verfolgte der Fonds eine überwiegend offene Positionierung.

Wichtige Kennzahlen DekaSpezial

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse CF	1,8%	15,6%	10,7%
Anteilklasse TF	1,4%	14,8%	9,9%
Anteilklasse AV	1,8%	-	-
ISIN			
Anteilklasse CF	DE0008474669		
Anteilklasse TF	DE000DK1A408		
Anteilklasse AV	DE000DK2J845		

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

Fondsstruktur DekaSpezial



A USA	48,1%
B Japan	7,3%
C Frankreich	6,8%
D Großbritannien	6,3%
E Deutschland	4,6%
F Schweiz	3,2%
G Sonstige Länder	20,4%
H Barreserve, Sonstiges	3,3%

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

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich die Einzeltitelselektion mit Akzenten in den Sektoren Finanzwerte, Informationstechnologie und Software aus. Daneben überzeugten unter regionalen Aspekten die Engagements in Kontinentaleuropa sowie Japan. Negative Performancebeiträge resultierten aus der Beimischung in den Schwellenländern sowie der temporär erhöhten Kassenposition zu Beginn des Berichtszeitraums.

Der Fonds DekaSpezial verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von jeweils plus 1,8 Prozent in den Anteilklassen CF und AV sowie ein Plus von 1,4 Prozent in der Anteilklasse TF. Der Referenzindex* verbuchte im gleichen Zeitraum einen Anstieg um 2,1 Prozent.

*** Referenzindex: MSCI World Net Return 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 DekaSpezial können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der 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 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	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	3,75%	1,25% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keiner	1,97% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse AV	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.			

DekaSpezial

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	409.398.483,82	96,02
Australien	5.588.964,79	1,31
Belgien	984.100,00	0,23
Bermuda	2.179.069,16	0,51
Curacao	573.056,36	0,13
Dänemark	9.013.722,76	2,12
Deutschland	19.538.800,00	4,60
Finnland	1.522.800,00	0,35
Frankreich	29.054.730,10	6,81
Großbritannien	26.844.534,26	6,30
Hongkong	4.163.994,98	0,98
Irland	6.759.491,60	1,59
Israel	960.557,45	0,23
Italien	7.712.565,27	1,83
Japan	31.008.140,90	7,28
Kaiman-Inseln	3.887.937,72	0,91
Kanada	8.691.568,64	2,03
Korea, Republik	1.821.369,09	0,43
Liberia	1.436.628,98	0,34
Niederlande	10.452.278,83	2,47
Norwegen	2.568.955,07	0,61
Österreich	929.500,00	0,21
Panama	1.427.601,02	0,33
Papua-Neuguinea	917.582,40	0,22
Polen	504.123,25	0,12
Portugal	1.153.600,00	0,27
Schweden	1.546.600,85	0,36
Schweiz	11.136.423,71	2,60
Singapur	1.230.817,78	0,29
Spanien	9.931.065,02	2,33
Taiwan	762.775,00	0,18
USA	205.095.128,83	48,05
2. Sonstige Wertpapiere	2.699.007,18	0,63
Schweiz	2.689.057,18	0,63
Spanien	9.950,00	0,00
3. Derivate	-258.400,73	-0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	12.337.961,89	2,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.326.414,26	1,71
II. Verbindlichkeiten	-4.983.845,84	-1,17
III. Rückstellungen	-1.725,00	0,00
IV. Fondsvermögen	426.517.895,58	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	409.398.483,82	96,02
AUD	6.506.547,19	1,53
CAD	8.691.568,64	2,03
CHF	11.136.423,71	2,60
DKK	9.013.722,76	2,12
EUR	83.435.220,98	19,61
GBP	23.870.428,34	5,60
HKD	4.778.091,87	1,12
JPY	31.008.140,90	7,28
NOK	2.568.955,07	0,61
PLN	504.123,25	0,12
SEK	1.546.600,85	0,36
USD	226.338.660,26	53,04
2. Sonstige Wertpapiere	2.699.007,18	0,63
CHF	2.689.057,18	0,63
EUR	9.950,00	0,00
3. Derivate	-258.400,73	-0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	12.337.961,89	2,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.326.414,26	1,71
II. Verbindlichkeiten	-4.983.845,84	-1,17
III. Rückstellungen	-1.725,00	0,00
IV. Fondsvermögen	426.517.895,58	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								411.995.457,35	96,63
Aktien								409.296.450,17	96,00
EUR								83.435.220,98	19,61
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 168,950	506.850,00	0,12
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		7.500	7.500	0	EUR 109,200	819.000,00	0,19
NL0000009132	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.552	3.352,262	1.800,262	EUR 76,840	119.255,68	0,03
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		9.000	1.000	5.733	EUR 174,150	1.567.350,00	0,37
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		6.000	12.500	6.500	EUR 52,350	314.100,00	0,07
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK		15.000	15.000	0	EUR 63,320	949.800,00	0,22
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		10.000	2.000	3.898	EUR 98,410	984.100,00	0,23
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		13.000	0	2.028	EUR 115,600	1.502.800,00	0,35
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		75.000	70.000	103.120	EUR 24,240	1.818.000,00	0,43
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		112.037	212.037,037	100.000,037	EUR 7,402	829.297,87	0,19
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK		400.000	400.000	0	EUR 2,942	1.176.800,00	0,28
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		350.000	219.263	0	EUR 5,857	2.049.950,00	0,48
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		20.000	10.000	10.801	EUR 113,200	2.264.000,00	0,53
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		25.000	16.868	7.000	EUR 63,750	1.593.750,00	0,37
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		15.000	15.000	0	EUR 37,075	556.125,00	0,13
IT0001369427	BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni Port. Risparmio	STK		40.000	40.000	0	EUR 12,530	501.200,00	0,12
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		150.000	50.000	250.000	EUR 4,184	627.600,00	0,15
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.000	3.000	0	EUR 90,350	271.050,00	0,06
FR0000121261	Cie Genle Ets Michelin SCpA Actions Nom.	STK		6.000	6.000	0	EUR 117,650	705.900,00	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	30.000	0	EUR 47,430	1.422.900,00	0,33
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	2.771	3.000	EUR 189,350	1.136.100,00	0,27
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		50.000	50.000	0	EUR 14,260	713.000,00	0,17
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		12.500	2.500	13.185	EUR 64,090	801.125,00	0,19
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		20.000	20.000	0	EUR 66,880	1.337.600,00	0,31
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.	STK		150.000	150.000	0	EUR 6,215	932.250,00	0,22
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 92,600	277.800,00	0,07
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		15.000	0	30.697	EUR 33,175	497.625,00	0,12
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		70.000	25.164	0	EUR 15,985	1.118.950,00	0,26
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK		400.000	400.000	0	EUR 2,884	1.153.600,00	0,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		100.000	0	202.124	EUR 4,724	472.400,00	0,11
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen aan toonder	STK		30.000	30.000	0	EUR 45,510	1.365.300,00	0,32
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port.	STK		40.655	40.655,737	0,737	EUR 19,530	793.992,15	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		17.500	0	4.275	EUR 75,590	1.322.825,00	0,31
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A. Acciones Port. ¹⁾	STK		35.000	35.000	0	EUR 20,840	729.400,00	0,17
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		7.500	12.500	15.001	EUR 85,080	638.100,00	0,15
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien	STK		7.500	0	19.344	EUR 43,160	323.700,00	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		150.000	100.000,977	94.044,977	EUR 7,031	1.054.650,00	0,25
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		60.000	70.000	57.624	EUR 34,195	2.051.700,00	0,48
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		20.000	20.000	0	EUR 18,665	373.300,00	0,09
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		50.000	50.000	209.200	EUR 15,190	759.500,00	0,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		500.000	300.000	436.519	EUR 2,794	1.397.000,00	0,33
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		4.500	474	1.000	EUR 303,100	1.363.950,00	0,32
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK		25.000	25.000	0	EUR 35,970	899.250,00	0,21
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		100.000	200.000	100.000	EUR 2,812	281.200,00	0,07
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		60.000	60.000	0	EUR 14,650	879.000,00	0,21
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK		5.000	0	1.280	EUR 168,650	843.250,00	0,20
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		4.000	4.000	0	EUR 184,700	738.800,00	0,17
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		8.000	4.321	0	EUR 222,350	1.778.800,00	0,42
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 105,800	317.400,00	0,07
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		2.000	0	4.633	EUR 177,900	355.800,00	0,08
FR0000120685	Natixis S.A. Actions Port.	STK		180.000	180.000	0	EUR 5,932	1.067.760,00	0,25
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	EUR 5,490	439.200,00	0,10
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj Reg.Shares	STK		30.000	35.000	5.000	EUR 36,120	1.083.600,00	0,25
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	EUR 19,520	1.952.000,00	0,46
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		5.000	5.000	0	EUR 46,565	232.825,00	0,05
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		50.000	50.000	0	EUR 14,035	701.750,00	0,16
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien	STK		2.500	2.500	0	EUR 70,370	175.925,00	0,04
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		60.000	60.000	0	EUR 17,640	1.058.400,00	0,25
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		65.000	0	44.385	EUR 18,105	1.176.825,00	0,28
FR0000130395	Remy Cointreau S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		6.000	6.000	0	EUR 103,000	618.000,00	0,14
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		25.000	40.000	15.000	EUR 13,555	338.875,00	0,08
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		10.000	10.000	0	EUR 83,520	835.200,00	0,20
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		58.009,876	3.010,596	58.259,72	EUR 23,280	1.350.469,91	0,32
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	EUR 17,740	1.064.400,00	0,25
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		10.000	4.000	10.583	EUR 80,870	808.700,00	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		25.000	10.000	1.669	EUR 85,150	2.128.750,00	0,50
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		25.000	0	2.517	EUR 92,040	2.301.000,00	0,54
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		10.000	2.000	7.546	EUR 68,100	681.000,00	0,16
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		10.000	0	8.096	EUR 122,450	1.224.500,00	0,29
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK		25.000	25.000	0	EUR 16,250	406.250,00	0,10
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	EUR 23,585	1.179.250,00	0,28
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	STK		300.000	600.000	300.000	EUR 0,812	243.450,00	0,06
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		125.000	200.000	75.000	EUR 9,132	1.141.500,00	0,27
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		10.000	10.000	0	EUR 94,800	948.000,00	0,22

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 *)
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK		40.000	60.000	20.000	EUR 24,915	996.600,00	0,23
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		36.497,55	36.498,5	0,95	EUR 43,835	1.599.870,10	0,38
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK		130.000	130.000	0	EUR 12,780	1.661.400,00	0,39
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK		1.500	500	3.197	EUR 222,800	334.200,00	0,08
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		100.000	150.000	50.000	EUR 16,590	1.659.000,00	0,39
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		38.000	13.000	18.530	EUR 48,870	1.857.060,00	0,44
IT0003487029	Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		117.142	317.142	200.000	EUR 3,854	451.465,27	0,11
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK		30.000	30.000	0	EUR 59,400	1.782.000,00	0,42
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		25.000	25.000	0	EUR 18,775	469.375,00	0,11
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		75.000	75.000	0	EUR 19,770	1.482.750,00	0,35
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		35.000	35.000	0	EUR 19,905	696.675,00	0,16
AUD								6.506.547,19	1,53
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	AUD 53,610	540.963,26	0,13
AU000000ANZ3	Australia & N.Z.Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK		60.000	8.074	0	AUD 28,720	1.159.221,40	0,27
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		23.000	23.000	0	AUD 82,810	1.281.271,97	0,30
AU000000IAG3	Insurence Australia Group Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	AUD 6,780	228.050,17	0,05
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK		60.000	11.902	0	AUD 29,590	1.194.337,09	0,28
PG0008579883	Oil Search Ltd. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	AUD 6,820	917.582,40	0,22
AU000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	AUD 11,810	158.895,13	0,04
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		50.000	2.013	0	AUD 30,510	1.026.225,77	0,24
CAD								8.691.568,64	2,03
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		40.000	0	6.640	CAD 20,670	557.840,16	0,13
CA0977512007	Bombardier Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		650.000	800.000	150.000	CAD 2,420	1.061.299,67	0,25
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	CAD 38,090	1.027.969,60	0,24
CA1364511003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	0	2.437	CAD 208,510	1.406.812,42	0,33
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK		50.000	0	5.968	CAD 24,490	826.167,48	0,19
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	CAD 94,700	1.277.877,67	0,30
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		50.000	10.574	0	CAD 38,260	1.290.696,93	0,30
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		23.500	0	2.618	CAD 78,390	1.242.904,71	0,29
CHF								11.136.423,71	2,60
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		20.000	8.235	10.000	CHF 79,800	1.459.773,90	0,34
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		124.463	154.463,19	30.000,19	CHF 14,060	1.600.583,34	0,38
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK		10.000	10.000	0	CHF 34,800	318.296,56	0,07
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		42.000	5.184	12.000	CHF 84,300	3.238.393,15	0,76
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		25.000	21.442	30.000	CHF 80,550	1.841.866,97	0,43
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK		100	0	225	CHF 6.175,000	564.793,47	0,13
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		2.500	2.500	0	CHF 325,800	744.978,60	0,17
CH0012453913	Temenos Group AG Namens-Aktien	STK		17.500	0	3.228	CHF 85,450	1.367.737,72	0,32
DKK								9.013.722,76	2,12
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		500	500	0	DKK 13.120,000	882.129,48	0,21
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK		30.000	30.000	0	DKK 399,800	1.612.844,67	0,38
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		3.000	3.000	0	DKK 1.394,000	562.357,54	0,13
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		50.000	30.000	8.450	DKK 276,900	1.861.750,41	0,44
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK		50.000	50.000	0	DKK 609,000	4.094.640,66	0,96
GBP								23.870.428,34	5,60
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		35.000	18.500	977	GBP 51,940	2.072.850,21	0,49
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		600.000	600.000	0	GBP 2,043	1.397.369,46	0,33
GB0000566504	BHP Billiton PLC Reg.Shares	STK		50.000	24.651	50.000	GBP 11,885	677.590,21	0,16
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		250.000	50.000	78.545	GBP 4,454	1.269.662,09	0,30
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		40.000	5.000	1.455	GBP 52,510	2.394.969,24	0,56
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		120.000	145.000	232.289	GBP 2,929	400.773,09	0,09
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	GBP 22,995	1.966.493,92	0,46
GB0087KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK		75.000	125.000	50.000	GBP 13,700	1.171.601,07	0,27
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		500.000	500.000	0	GBP 2,888	1.646.512,85	0,39
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		150.000	0	218.811	GBP 7,124	1.218.465,12	0,29
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK		13.000	0	14.154	GBP 34,790	515.698,31	0,12
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		250.000	250.000	0	GBP 2,584	736.597,85	0,17
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		1.250.000	1.250.000	0	GBP 0,664	946.830,41	0,22
GB00805WJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	GBP 36,160	206.156,18	0,05
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		40.000	4.630	0	GBP 17,765	810.257,64	0,19
GB00824CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		20.000	20.000	21.195	GBP 77,420	1.765.554,36	0,41
GB0007323586	Renishaw PLC Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	GBP 36,080	411.400,16	0,10
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		23.000	6.473	7.000	GBP 32,795	860.069,21	0,20
GB00803MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		50.000	1.299	0	GBP 20,715	1.181.008,09	0,28
JE00B2QKY057	Shire PLC Reg.Shares	STK		20.000	0	11.216	GBP 42,760	975.136,97	0,23
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		500.000	0	68.508	GBP 2,185	1.245.431,90	0,29
HKD								4.676.058,22	1,10
HK0000069689	AIA Group Ltd. Reg.Shares	STK		300.000	110.700	0	HKD 57,050	1.921.921,58	0,45
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	HKD 201,800	1.133.052,22	0,27
HK0880043028	SJM Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.200.000	1.200.000	0	HKD 8,230	1.109.021,18	0,26
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. Reg.Shares	STK		250.000	250.000	0	HKD 18,240	512.063,24	0,12
JPY								31.008.140,90	7,28
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	JPY 2.026,500	1.268.147,68	0,30
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		5.000	0	10.961	JPY 10.745,000	420.251,88	0,10
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		5.957	2.900	0	JPY 21.655,000	1.009.064,73	0,24
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 827,800	1.295.056,32	0,30
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	JPY 2.035,000	557.141,74	0,13
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	63.948	JPY 3.947,000	1.080.608,57	0,25
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		3.500	3.562	3.624	JPY 49.340,000	1.350.829,16	0,32
JP3247010006	Kyushu Railway Company Reg.Shares	STK		42.000	2.097	0	JPY 3.645,000	1.197.512,52	0,28

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 *)
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	JPY 9.110,000	712.609,51	0,17
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		40.000	7.352	0	JPY 2.356,000	737.171,46	0,17
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares	STK		250.000	250.000	0	JPY 754,800	1.476.063,83	0,35
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK		100.000	79.168	0	JPY 2.680,500	2.096.761,58	0,49
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	10.000	5.000	JPY 17.070,000	667.631,41	0,16
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	14.000	4.000	JPY 37.680,000	2.947.434,29	0,69
JP3756100008	Nitori Co. Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	JPY 15.040,000	588.235,29	0,14
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	JPY 673,400	395.064,14	0,09
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	JPY 4.425,000	865.339,49	0,20
JP3689500001	Oracle Corp. Japan Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	JPY 7.290,000	855.366,08	0,20
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK		41.100	41.100	0	JPY 979,000	314.744,21	0,07
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK		3.000	3.000	0	JPY 28.070,000	658.714,02	0,15
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		30.000	2.949	0	JPY 9.097,000	2.134.777,85	0,50
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	JPY 4.286,000	1.173.419,90	0,28
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK		60.000	14.086	0	JPY 4.379,000	2.055.225,28	0,48
JP3409000001	Sumitomo Realty & Dev. Co.Ltd. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	JPY 3.465,000	677.604,82	0,16
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	JPY 1.709,500	334.304,60	0,08
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	JPY 5.709,000	669.860,76	0,16
JP3610600003	Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	10.000	32.551	JPY 2.289,000	895.259,70	0,21
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		17.500	0	41.577	JPY 5.893,000	806.691,96	0,19
JP3274280001	Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	30.000	2.230	JPY 4.160,000	1.301.627,03	0,31
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		25.000	25.000	0	JPY 2.381,000	465.621,09	0,11
NOK								2.568.955,07	0,61
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK		20.000	20.000	0	NOK 141,500	295.895,11	0,07
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer ¹⁾	STK		200.000	200.000	0	NOK 45,970	961.293,16	0,23
NO0010096985	Statoil ASA Navne-Aksjer	STK		90.000	90.000	0	NOK 139,400	1.311.766,80	0,31
PLN								504.123,25	0,12
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien	STK		25.000	25.000	0	PLN 85,340	504.123,25	0,12
SEK								1.546.600,85	0,36
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier ¹⁾	STK		25.000	75.000	50.000	SEK 133,500	345.373,55	0,08
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		80.000	16.777	0	SEK 145,100	1.201.227,30	0,28
USD								226.338.660,26	53,04
US90130A1016	21st Century Fox Inc. Reg.Shares A	STK		10.000	0	41.822	USD 28,190	247.085,63	0,06
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		15.000	0	3.531	USD 207,850	2.732.711,02	0,64
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		47.500	22.709,302	0,302	USD 48,730	2.028.814,97	0,48
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD 72,480	1.588.219,83	0,37
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		32.000	32.000	0	USD 57,580	1.615.005,70	0,38
US00724F1012	Adobe Systems Inc. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 141,240	1.547.462,53	0,36
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		12.500	12.500	0	USD 140,810	1.542.751,34	0,36
IE00BFT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		15.000	1.954	2.500	USD 79,820	1.049.434,66	0,25
IE00BY9D5467	Allergan PLC Reg.Shares	STK		6.000	3.393	5.000	USD 244,020	1.283.302,66	0,30
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK		75.000	125.000	50.000	USD 21,210	1.394.293,98	0,33
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		4.000	0	510	USD 917,790	3.217.775,44	0,75
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		5.000	1.000	498	USD 937,820	4.110.000,88	0,96
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD 74,400	1.630.291,87	0,38
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		7.000	862	1.500	USD 975,930	5.987.825,40	1,40
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 83,630	1.466.035,59	0,34
US0268747849	American International Grp Inc. Reg.Shares New	STK		10.000	0	30.680	USD 63,500	556.578,14	0,13
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		10.000	500	8.098	USD 172,590	1.512.753,09	0,35
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK		5.000	15.000	38.533	USD 47,450	207.949,86	0,05
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		85.000	13.672	0	USD 143,680	10.704.531,51	2,51
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 41,440	544.833,03	0,13
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.000	17.500	2.500	USD 65,950	867.078,62	0,20
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		75.000	30.000	32.980	USD 37,620	2.473.047,59	0,58
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		130.000	0	70.330	USD 24,320	2.771.145,59	0,65
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 48,400	530.283,11	0,12
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		16.500	3.638	0	USD 169,300	2.448.461,74	0,57
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 57,260	627.355,60	0,15
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		3.000	0	4.794	USD 271,880	714.909,28	0,17
US0967611015	Bob Evans Farms Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 71,740	943.202,73	0,22
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK		12.500	4.323	0	USD 197,460	2.163.423,61	0,51
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	USD 27,820	1.463.055,48	0,34
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		22.000	16.991	18.000	USD 55,820	1.076.378,30	0,25
SG9999014823	Broadcom Ltd. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 234,040	1.230.817,78	0,29
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK		25.000	35.000	10.000	USD 65,150	1.427.601,02	0,33
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		8.000	0	2.157	USD 105,640	740.748,53	0,17
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK		15.000	5.000	9.309	USD 131,700	1.731.527,74	0,41
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		1.250	0	4.450	USD 335,740	367.845,56	0,09
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 109,590	960.557,45	0,23
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		25.000	20.957	10.000	USD 104,120	2.281.532,12	0,53
US1255091092	CIGNA Corp. Reg.Shares	STK		3.500	0	7.351	USD 166,700	511.394,51	0,12
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		85.000	6.261	0	USD 31,410	2.340.126,22	0,55
US1729674242	Citigroup Inc. New Reg.Shares	STK		60.000	20.000	35.339	USD 66,980	3.522.482,25	0,83
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 125,040	547.988,43	0,13
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 46,330	203.041,46	0,05
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partn. PLC Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 40,560	444.386,01	0,10
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 74,120	779.595,06	0,18
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		90.000	47.180	30.000	USD 38,870	3.066.263,48	0,72
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares	STK		45.000	4.424	0	USD 30,370	1.197.870,10	0,28
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		6.000	0	3.048	USD 158,680	834.499,08	0,20

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 *)
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		13.000	13.000	0	USD 53,820	613.252,70	0,14
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		5.000	0	7.541	USD 84,030	368.261,90	0,09
US2473617023	Delta Air Lines Inc. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 53,870	1.416.513,28	0,33
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK		10.000	4.218	5.000	USD 84,030	736.523,80	0,17
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK		10.000	10.000,759	0,759	USD 78,540	688.403,89	0,16
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 34,510	453.720,75	0,11
US28035Q1022	Edgewell Personal Care Co. Registered Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 75,730	829.717,77	0,19
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		4.000	4.000	0	USD 106,680	374.020,51	0,09
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		13.000	6.272	14.000	USD 82,700	942.326,23	0,22
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		10.000	0	8.521	USD 90,000	788.850,91	0,18
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		60.000	30.000	9.488	USD 80,700	4.244.017,88	1,00
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		38.000	3.383	0	USD 151,040	5.030.695,07	1,18
US3434121022	Fluor Corp. (New) Reg.Shares	STK		12.500	22.500	10.000	USD 45,070	493.798,76	0,12
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 73,360	643.001,14	0,15
US36555P1075	Gardner Denver Holdings Inc. Reg.Shares	STK		50.000	72.700	22.700	USD 21,430	939.170,83	0,22
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		60.000	0	70.265	USD 27,020	1.420.983,43	0,33
US375581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		25.000	20.000	23.274	USD 70,860	1.552.721,54	0,36
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK		17.500	10.915	7.500	USD 42,420	650.670,52	0,15
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		15.000	2.814	50.000	USD 16,650	218.906,13	0,05
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		13.000	1.600	0	USD 132,320	1.507.721,97	0,35
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	USD 17,570	924.007,36	0,22
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 160,540	984.994,30	0,23
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 176,750	774.607,77	0,18
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK		13.000	0	4.619	USD 90,370	1.029.722,15	0,24
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		48.000	0	7.646	USD 33,540	1.411.096,50	0,33
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		30.000	2.846	0	USD 65,840	1.731.089,49	0,41
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		5.000	0	6.908	USD 154,130	675.475,50	0,16
US46120E6023	Intuitive Surgical Reg.Shares	STK		1.500	1.500	0	USD 930,500	1.223.376,28	0,29
US47215P1062	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK		50.000	0	6.486	USD 39,500	1.731.089,49	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		45.000	7.000	1.343	USD 132,640	5.231.659,22	1,23
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		45.000	47.737	60.000	USD 91,150	3.595.188,01	0,84
US5017971046	L Brands Inc. Reg.Shares	STK		25.000	41.000	16.000	USD 54,190	1.187.439,74	0,28
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	2.074	USD 142,350	1.247.699,18	0,29
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		7.500	17.500	25.287	USD 63,510	417.499,34	0,10
BMG540501027	Lazard Ltd. Reg.Shares	STK		30.000	3.467	0	USD 46,590	1.225.085,46	0,29
US5370081045	Littelfuse Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 163,840	718.029,63	0,17
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK		15.000	6.391	40.000	USD 11,710	153.957,40	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		7.500	17.500	10.000	USD 51,810	340.586,38	0,08
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		20.000	0	3.216	USD 121,510	2.130.072,75	0,50
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		15.000	4.916	0	USD 153,130	2.013.278,99	0,47
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		30.000	0	6.286	USD 88,710	2.332.632,13	0,55
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		50.000	22.997	0	USD 64,340	2.819.703,74	0,66
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 31,470	827.504,60	0,19
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		125.000	5.000	7.846	USD 68,490	7.503.944,25	1,76
US61166W1018	Monsanto Co. Reg.Shares	STK		12.000	0	0	USD 118,000	1.241.125,43	0,29
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 49,910	437.461,65	0,10
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		30.000	10.565	10.000	USD 44,750	1.176.702,60	0,28
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 150,090	920.878,25	0,22
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		10.000	2.289	4.000	USD 139,970	1.226.838,46	0,29
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		35.000	3.347	0	USD 53,170	1.631.124,55	0,38
US6658591044	Northern Trust Corp. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 97,000	425.102,99	0,10
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 54,420	953.983,70	0,22
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		7.500	7.500	0	USD 146,680	964.238,76	0,23
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		15.000	15.000	0	USD 109,400	1.438.338,15	0,34
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		75.000	18.390	0	USD 50,200	3.300.026,30	0,77
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK		15.000	0	3.448	USD 111,550	1.466.605,31	0,34
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		30.000	14.474	0	USD 53,420	1.404.680,52	0,33
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	11.052	USD 115,180	2.019.107,72	0,47
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		80.000	0	41.192	USD 33,630	2.358.138,31	0,55
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		30.000	12.122	0	USD 117,080	3.078.622,14	0,72
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK		3.000	6.000	3.000	USD 158,470	416.697,34	0,10
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		3.500	0	8.574	USD 109,650	336.379,17	0,08
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 44,150	773.950,39	0,18
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK		10.000	0	18.127	USD 108,380	949.951,79	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		3.000	1.938	0	USD 509,930	1.340.862,48	0,31
US7495271071	REV Group Inc. Reg.Shares	STK		6.700	6.700	0	USD 28,000	164.431,59	0,04
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK		15.000	2.563	0	USD 65,010	854.719,96	0,20
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 158,820	835.235,34	0,20
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	1.268	0	USD 109,270	1.436.628,98	0,34
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		10.000	7.000	7.364	USD 146,040	1.280.042,07	0,30
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	USD 86,800	951.003,59	0,22
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh (sp.GDRs144A/95)	STK		2.000	2.000	0	USD 1.039,000	1.821.369,09	0,43
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK		10.000	0	11.620	USD 65,380	573.056,36	0,13
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 61,810	270.882,64	0,06
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	11.972	USD 58,360	511.525,99	0,12
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK		25.000	25.000	0	USD 34,810	762.775,00	0,18
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 52,090	913.138,75	0,21
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 30,300	265.579,81	0,06

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 *)
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		30.000	0	5.861	USD 76,900	2.022.087,83	0,47
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 88,130	926.952,41	0,22
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK		10.000	0	10.210	USD 51,010	447.103,16	0,10
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		35.000	0	45.013	USD 44,830	1.375.273,91	0,32
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		4.500	8.000	3.500	USD 224,410	885.130,16	0,21
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK		20.000	0	13.995	USD 52,750	924.708,56	0,22
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		22.000	17.427	18.000	USD 152,160	2.934.104,65	0,69
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 85,760	451.012,36	0,11
US7415034039	The Priceline Group Inc. Reg.Shares	STK		1.250	850	750	USD 1.876,990	2.056.479,53	0,48
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		15.000	1.948	18.000	USD 86,990	1.143.702,34	0,27
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		20.000	5.000	15.343	USD 105,710	1.853.098,43	0,43
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		10.000	1.500	4.248	USD 173,890	1.524.147,60	0,36
US8865471085	Tiffany & Co. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 92,520	1.216.408,10	0,29
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		20.000	0	12.720	USD 99,780	1.749.145,41	0,41
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		4.000	15.000	32.661	USD 60,300	211.412,04	0,05
US9130171096	United Technologies Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	2.002	USD 121,650	1.066.263,48	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		20.000	6.247	0	USD 185,270	3.247.786,83	0,76
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		27.500	0	2.867	USD 46,570	1.122.512,93	0,26
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	21.765	USD 67,090	588.044,53	0,14
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		25.000	0	23.942	USD 44,410	973.135,24	0,23
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		40.000	1.683	0	USD 94,420	3.310.369,01	0,78
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares	STK		20.000	5.000	5.894	USD 75,930	1.331.054,43	0,31
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		50.000	30.242	53.000	USD 55,780	2.444.561,31	0,57
US9841216081	Xerox Corp. Reg.Shares	STK		17.500	17.500	0	USD 29,120	446.664,91	0,10
US9837931008	XPO Logistics Inc. Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	USD 64,760	3.405.732,32	0,80
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 54,900	481.199,05	0,11
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		5.000	0	4.000	USD 73,450	321.895,00	0,08
Andere Wertpapiere								2.699.007,18	0,63
EUR								9.950,00	0,00
ES06735169A3	Repsol S.A. Anrechte	STK		25.000	25.000	0	EUR 0,398	9.950,00	0,00
CHF								2.689.057,18	0,63
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		12.000	2.000	2.520	CHF 245,000	2.689.057,18	0,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								102.033,65	0,02
Aktien								102.033,65	0,02
HKD								102.033,65	0,02
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S ¹⁾	STK		1.211.500	0	0	HKD 0,750	102.033,65	0,02
Summe Wertpapiervermögen²⁾								412.097.491,00	96,65
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-992.040,15	-0,24
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-992.040,15	-0,24
Apache Corp. (APA) Call Juli 17 55	XCBO	STK		75.000			USD 0,040	2.629,50	0,00
Apache Corp. (APA) Call Juli 17 57,50	XCBO	STK		75.000			USD 0,015	986,06	0,00
Apache Corp. (APA) Call Juli 17 60	XCBO	STK		150.000			USD 0,020	2.629,50	0,00
Apache Corp. (APA) Put Okt. 17 52,50	XCBO	STK		-30.000			USD 6,575	-172.889,82	-0,04
Banco Bilbao (BOY) Put Dez. 17 6,5	XEUR	STK		-200.000			EUR 0,240	-48.000,00	-0,01
Bayer AG (BAYN) Put Aug. 17 115	XEUR	STK		-12.500			EUR 5,000	-62.500,00	-0,01
Evonik Industries AG (EVK) Call Aug. 17 30	XEUR	STK		150.000			EUR 0,190	28.500,00	0,01
Evonik Industries AG (EVK) Put Dez. 17 28	XEUR	STK		-40.000			EUR 1,750	-70.000,00	-0,02
Glencore PLC (8GC) Put Dez. 17 3	XEUR	STK		-250.000			GBP 0,288	-81.955,06	-0,02
Inditex (IXD) Put Dez. 17 32	XEUR	STK		-30.000			EUR 1,100	-33.000,00	-0,01
Inditex (IXD) Put Juni 17 34 W3006	XEUR	STK		-30.000			EUR 0,240	-7.200,00	-0,00
Inditex (IXD) Put Sep. 17 28	XEUR	STK		-30.000			EUR 0,040	-1.200,00	-0,00
JPMorgan Chase & Co. (CMC) Put Dez. 17 75	XCBO	STK		-40.000			USD 0,890	-31.203,44	-0,01
Lanxess AG (LXS) Put Aug. 17 64	XEUR	STK		-25.000			EUR 1,420	-35.500,00	-0,01
L'Oreal S.A. (LOR) Put Aug. 17 190	XEUR	STK		-7.500			EUR 9,060	-67.950,00	-0,02
Nestlé S.A. (NESR) Put Aug. 17 82	XEUR	STK		-15.000			CHF 1,290	-17.698,39	-0,00
Nokia Corp. (NOA3) Put Sep. 17 5,10	XEUR	STK		-150.000			EUR 0,150	-22.500,00	-0,01
Novo-Nordisk AS (NOVC) Put Sep. 17 270	XCSE	STK		-25.000			DKK 12,500	-42.022,17	-0,01
Pandora A/S (3P7) Put Juli 17 690	XCSE	STK		-15.000			DKK 82,000	-165.399,28	-0,04
Société Générale S.A. (SGE) Put Sep. 17 50	XEUR	STK		-25.000			EUR 3,070	-76.750,00	-0,02
Vestas Wind Systems AS (VWS) Put Juli 17 600	XCSE	STK		-25.000			DKK 15,250	-51.267,05	-0,01
Vivendi S.A. (VVU) Put Dez. 17 17	XEUR	STK		-75.000			EUR 0,530	-39.750,00	-0,01
Wertpapier-Terminkontrakte								51.999,92	0,01
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								51.999,92	0,01
Pandora A/S Future (3P7) Juli 17	XCSE	DKK		Anzahl -150				51.999,92	0,01
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								-940.040,23	-0,23
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-62.063,54	-0,02
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 17	XEUR	EUR		Anzahl 406				-127.890,00	-0,03
E-Mini NASDAQ-100 Index Future Sep. 17	XIOM	USD		Anzahl -22				13.980,19	0,00

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 *)
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) Sep. 17		XCME	USD	Anzahl 1				-1.222,72	-0,00
H-Shares Index Future (HSE) Juli 17		XHKF	HKD	Anzahl 25				-18.388,24	-0,00
S&P 500 ST Future (SP) Sep. 17		XIOM	USD	Anzahl -15				20.807,98	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 17		XOSE	JPY	Anzahl 35				50.649,25	0,01
Optionsrechte								1.950.203,68	0,46
Optionsrechte auf Aktienindices								1.950.203,68	0,46
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.200		XEUR		Anzahl -1.250			EUR 29,700	-371.250,00	-0,09
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.300		XEUR		Anzahl 1.000			EUR 44,800	448.000,00	0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.450		XEUR		Anzahl -1.000			EUR 88,300	-883.000,00	-0,21
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 17 3.550		XEUR		Anzahl 1.000			EUR 143,800	1.438.000,00	0,34
ESTX Bank Index (SX7E) Call Sep. 17 132,50		XEUR		Anzahl 1.500			EUR 5,150	386.250,00	0,09
ESTX Bank Index (SX7E) Call Sep. 17 137,50		XEUR		Anzahl -1.500			EUR 2,900	-217.500,00	-0,05
ESTX Bank Index (SX7E) Call Sep. 17 140		XEUR		Anzahl 2.500			EUR 2,050	256.250,00	0,06
ESTX Bank Index (SX7E) Put Sep. 17 127,50		XEUR		Anzahl -250			EUR 3,400	-42.500,00	-0,01
Nikkei 225 Index (N225) Call Okt. 17 20.000		XOSE		Anzahl 250			JPY 580,000	1.134.230,29	0,27
Nikkei 225 Index (N225) Call Okt. 17 20.500		XOSE		Anzahl 40			JPY 335,000	104.818,52	0,02
Nikkei 225 Index (N225) Call Okt. 17 21.000		XOSE		Anzahl -200			JPY 185,000	-289.424,28	-0,07
Nikkei 225 Index (N225) Put Okt. 17 19.000		XOSE		Anzahl -40			JPY 325,000	-101.689,61	-0,02
Nikkei 225 Index (N225) Put Okt. 17 20.500		XOSE		Anzahl -20			JPY 940,000	-147.058,82	-0,03
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.200		XCBO		Anzahl -200			USD 9,650	-169.164,69	-0,04
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.300		XCBO		Anzahl 160			USD 18,450	258.743,10	0,06
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.395		XCBO		Anzahl -100			USD 39,150	-343.150,14	-0,08
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 17 2.440		XCBO		Anzahl 100			USD 55,750	488.649,31	0,11
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.888.140,14	0,44
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-2.379.829,05	-0,58
Offene Positionen									
AUD/EUR 10.000.000,00		OTC						-250.603,82	-0,06
CAD/EUR 5.000.000,00		OTC						-165.432,57	-0,04
GBP/EUR 5.500.000,00		OTC						-108.116,77	-0,03
JPY/USD 1.000.000.000,00		OTC						9.288,15	0,00
SEK/EUR 30.000.000,00		OTC						-69.769,38	-0,02
USD/EUR 44.000.000,00		OTC						-1.795.194,66	-0,43
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								965.159,42	0,24
Offene Positionen									
CHF/EUR 5.000.000,00		OTC						111.444,47	0,03
GBP/EUR 6.000.000,00		OTC						173.322,64	0,04
JPY/USD 1.000.000.000,00		OTC						-35.064,37	-0,00
USD/EUR 12.000.000,00		OTC						715.456,68	0,17
Summe Devisen-Derivate								EUR -1.414.669,63	-0,34
Sonstige Derivate									
Sonstige Optionsrechte								208.168,99	0,05
CBOE Volatility Index (VIX) Call Sep. 17 20		XCBO	USD	250.000			% 0,950	208.168,99	0,05
Summe Sonstige Derivate								EUR 208.168,99	0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.983.410,11			% 100,000	1.983.410,11	0,47
EUR-Guthaben bei									
Kreissparkasse Köln			EUR	99.927,78			% 100,000	99.927,78	0,02
Nassauische Sparkasse			EUR	100.000,00			% 100,000	100.000,00	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	3.230.039,11			% 100,000	434.346,45	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	62.100,75			% 100,000	70.810,03	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	151.653,88			% 100,000	15.856,41	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	2.100.000,00			% 100,000	496.207,56	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	67.019,70			% 100,000	6.935,38	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	47.565,71			% 100,000	31.998,14	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.978.488,38			% 100,000	1.334.881,80	0,31
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.950.570,57			% 100,000	1.784.080,21	0,42
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.309.034,77			% 100,000	146.997,50	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	263.997.372,00			% 100,000	2.065.060,79	0,48
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	234,72			% 100,000	11,36	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	3.127.825,63			% 100,000	1.990.534,02	0,47
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.927.235,26			% 100,000	1.689.223,65	0,40
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	87,44			% 100,000	5,85	0,00
Landesbank Baden-Württemberg			USD	100.028,24			% 100,000	87.674,85	0,02
Summe Bankguthaben								EUR 12.337.961,89	2,89
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 12.337.961,89	2,89

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 Fondsver- mögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	382.677,62				382.677,62	0,09
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.118.439,63				3.118.439,63	0,73
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.579,47				1.579,47	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	3.820,80				3.820,80	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.596.605,97				1.596.605,97	0,37
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	1.535.149,41				1.535.149,41	0,36
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	96.467,68				96.467,68	0,02
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	1.673,68				1.673,68	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	590.000,00				590.000,00	0,14
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	7.326.414,26	1,71
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-773,94				-773,94	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-74.530,41				-74.530,41	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.263.357,17				-2.263.357,17	-0,53
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-1.535.924,03				-1.535.924,03	-0,36
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-529.260,29				-529.260,29	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-580.000,00				-580.000,00	-0,14
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-4.983.845,84	-1,17
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	-1.725,00				-1.725,00	-0,00
	Summe Rückstellungen						EUR	-1.725,00	-0,00
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse CF						EUR	426.517.895,58	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.126.382	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	56.803	
	Anteilwert Klasse CF						STK	393.557	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	329,40	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	248,60	
							EUR	105,12	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK 2.548		133.387,80	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK 60		4.379,32	
Gas Natural SDG S.A. Acciones Port.	STK 31.232		650.874,88	
Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK 11.931		35.153,39	
Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK 810		11.866,50	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK 13.469		64.738,29	
Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK 1.100.000		92.643,02	
Remy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK 6.000		618.000,00	
Sandvik AB Namn-Aktier	STK 21.762		300.640,76	
Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK 1.767		32.910,10	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.944.594,06	1.944.594,06
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)		
Polen, Zloty	(PLN) 4,23210	= 1 Euro (EUR)		
Südafrika, Rand	(ZAR) 14,93830	= 1 Euro (EUR)		
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD) 1,14090	= 1 Euro (EUR)		
Kanada, Dollar	(CAD) 1,48215	= 1 Euro (EUR)		
Mexiko, Peso	(MXN) 20,66255	= 1 Euro (EUR)		
Singapur, Dollar	(SGD) 1,57135	= 1 Euro (EUR)		
Japan, Yen	(JPY) 127,84000	= 1 Euro (EUR)		
Hongkong, Dollar	(HKD) 8,90515	= 1 Euro (EUR)		
Australien, Dollar	(AUD) 1,48652	= 1 Euro (EUR)		

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCSE	Kopenhagen - Nasdaq Copenhagen

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA2925051047	EnCana Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	0	60.632
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.003
CA8283361076	Silver Wheaton Corp. Reg.Shares	STK	0	51.822
CA78460T1057	SNC - Lavalin Group Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
CHF				
CH0316124541	Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.)	STK	0	5.430
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	182.779
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	STK	0	5.353
DKK				
DK0060745370	Nets A/S Ihændehaver-Aktier	STK	50.000	50.000
EUR				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	75.000	75.000
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	25.000	25.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	20.000	20.000
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK	40.000	40.000
FR0000130403	Christian Dior SE Actions Port.	STK	5.000	5.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
FR0000121725	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK	0	867
IT0003115950	De' Longhi S.p.A. Azioni nom.	STK	15.000	50.653
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK	30.000	30.000
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	53.600
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	93.644
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK	9.000	9.000
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	10.000	41.093
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom.	STK	0	90.378
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	39.597
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	60.000	60.000
ES0105131009	Parques Reunidos Serv.Cent.SA Acciones Port.	STK	0	50.700
AT00000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
NL0000379121	Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	3.000	3.000
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam	STK	75.000	75.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	57.004
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	50.000	94.124
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	25.000	25.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.583
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	20.728
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	10.000
GBP				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	17.412
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	0	160.649
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	10.000	10.000
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares	STK	0	216.099
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainment PLC Reg.Shares	STK	0	160.649
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	5.000	5.000
GB0004082847	Standard Chartered PLC Reg.Shares	STK	0	191.496
GB00BVF7Q58	Standard Life PLC Reg.Shares	STK	9.908	125.000
GB0009887422	Synthomer PLC Reg.Shares	STK	42.000	42.000
GB00B7T77214	The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares	STK	400.000	400.000
GB00B1KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK	0	14.665
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	87.673
HKD				
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	0	475.237
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	0	173.605
INR				
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	11.332	400.000
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK	20.888	280.000
INE155A01022	Tata Motors Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	2.711	210.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JPY				
JP3126400005	Alps Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	28.000	28.000
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK	0	134.738
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	22.000	22.000
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	93.798
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	69.234
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	0	16.479
JP3899600005	Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.234	65.000
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	57.004
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	24.537
JP3365600002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	5.022	30.000
NOK				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	57.833
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	10.000	10.000
PHP				
PHY1244L1009	Cemex Hldgs. Philippines Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000.000
SEK				
SE0000108656	Ericsson Namn-Aktier B(fria)	STK	50.000	50.000
SGD				
SG1M31001969	United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)	STK	0	141.682
USD				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	489	8.500
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US02376R1023	American Airlines Group Inc. Reg.Shares	STK	0	31.093
US0325111070	Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	7.459	20.000
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	27.569
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares	STK	33.000	33.000
US09075E1001	Bioverativ Inc. Reg.Shares	STK	3.250	3.250
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	1.646	16.000
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	5.000	23.656
US1248572026	CBS Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	18.656
US1982872038	Columbia Property Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	35.653
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	21.817
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	15.598
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	19.443
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	10.000	31.869
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	22.545
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	7.255
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	55.242
US37045V1008	General Motors Co.Reg.Shares	STK	0	28.087
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK	0	18.707
US45337C1027	Incyte Corp. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
BMG491BT1088	Invesco Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.014
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK	0	12.000
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	13.318
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	0	82.915
US5719032022	Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	6.425
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	8.654
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	28.564
US6370711011	National Oilwell Varco Inc. Reg.Shares	STK	0	16.013
US6512291062	Newell Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	16.081
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	11.349
US69924R1086	Paramount Group Inc. Reg.Shares	STK	0	42.400
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	25.890
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	15.650
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	5.949
NL0009324904	Sensata Technologies Hldg N.V.Aandelen aan toonder	STK	0	31.093
US8288061091	Simon Property Group Reg.Paired Shares	STK	3.295	10.000
US7908491035	St. Jude Medical	STK	0	22.428
US8550301027	Staples Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US8589121081	Stericycle Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US8715031089	Symantec Corp. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	2.772	27.500
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	35.239
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US8816091016	Tesoro Corp. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	16.013
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	2.324	50.000
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	18.552
US89686D1054	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)	STK	0	119.500
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	3.308	23.000
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	21.091

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares	STK	12.000	12.000
US95082P1057	Wesco International Inc. Reg.Shares	STK	0	10.209
US9841211033	Xerox Corp. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	9.000
ZAR				
ZAE000015889	Naspers Reg.Shares N	STK	0	8.239
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06132119E9	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	110.000	110.000
FR0013228152	Elis S.A. Anrechte	STK	53.600	53.600
ES0618900999	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	40.000	40.000
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	144.044	144.044
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000A2AA253	Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	3.000	3.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0118900077	Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.05/17	STK	655,737	655,737
FR0000131708	Technip S.A. Actions au Porteur	STK	0	9.638
GBP				
GB00BYXK6398	InterContinental Hotels Group Reg.Shares	STK	0	22.887
GB00B085NH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	0	72.240
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH0366349311	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	105.315	105.315
EUR				
NL0012191688	Akzo Nobel N.V. Anrechte	STK	3.085	3.085
NL0012181473	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	113.259	113.259
NL0012325773	Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldividende)	STK	57.036	57.036
IT0005239311	UniCredit S.p.A. Anrechte	STK	32.000	32.000
IT0005262230	Unio.di Banche Italiane S.p.A. Anrechte	STK	100.000	100.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	4	
(Basiswert(e): Société Générale S.A. Actions Port.)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	35.984	
(Basiswert(e): ESTX Bank Index (Price) (EUR), HANG SENG CHINA ENT. IND., Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P MIDCAP 400 INDEX PR, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 INDEX (PRICE) (EUR), TOPIX Banks Index (JPY), TOPIX Index (Price))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	13.952	
(Basiswert(e): NASDAQ 100 INDEX, Russell 2000 Index (Close - Official), S&P 500 INDEX)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	32.414	
(Basiswert(e): AXA S.A. Actions au Porteur, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., ING Groep N.V. Aandelen op naam, JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Société Générale S.A. Actions Port., The Home Depot Inc. Reg.Shares)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	5.981	
(Basiswert(e): Société Générale S.A. Actions Port., The Home Depot Inc. Reg.Shares, thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	44.496	
(Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Amundi S.A. Actions au Porteur, Apache Corp. Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., Bouygues S.A. Actions Port., Crédit Agricole S.A. Actions Port., Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien, Glencore PLC Reg.Shares, Industria de Diseño Textil SA Acciones Port., Infineon Technologies AG Namens-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Natixis S.A. Actions Port., NEXT PLC Reg.Shares, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, Pandora A/S Navne-Aktier, Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.), Société Générale S.A. Actions Port., thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien, Unilever N.V. Cert.v.Aandelen, Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom., Wirecard AG Inhaber-Aktien)				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Bank Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), STXE 600 OIL & GAS INDEX (PRICE) (EUR))	EUR	97.016
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)	EUR	124.507
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX Bank Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), STXE 600 OIL & GAS INDEX (PRICE) (EUR))	EUR	40.838
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 INDEX)	EUR	91.030
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	7.036
CAD/EUR	EUR	3.569
INR/USD	EUR	691
SEK/EUR	EUR	3.173
USD/EUR	EUR	11.233
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	4.677
DKK/EUR	EUR	753
GBP/EUR	EUR	7.297
JPY/USD	EUR	280
PLN/USD	EUR	501
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet (Basiswert(e): Ferrovial S.A. Acciones Port.)	EUR	28
unbefristet (Basiswert(e): AGEAS SA/NV Actions Nominatives, Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Alstom S.A. Actions Porteur, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., AstraZeneca PLC Reg.Shares, Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom., Banco Santander S.A. Acciones Nom., BNP Paribas S.A. Actions Port., Bouygues S.A. Actions Port., Centrica PLC Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Credit Suisse Group AG Anrechte, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, EasyJet PLC Reg.Shares, EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom., Ericsson Namn-Aktier B(fria), Euronext N.V. Aandelen an toonder, Ferrovial S.A. Acciones Port., Gas Natural SDG S.A. Acciones Port., Iberdrola S.A. Acciones Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Legal & General Group PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Nestlé S.A. Namens-Aktien, Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer, Novartis AG Namens-Aktien, Repsol S.A. Acciones Port., Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Safran Actions Port., Sandvik AB Namn-Aktier, SBM Offshore N.V. Aandelen op naam, Statoil ASA Navne-Aksjer, STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder, TechnipFMC PLC Reg.Shares, Telecom Italia S.p.A. Azioni nom., Telefónica S.A. Acciones Port., The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares, UniCredit S.p.A. Azioni nom., Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom., VISA Inc. Reg.Shares C.I.A, Vivendi S.A. Actions Porteur, VMware Inc. Reg.Shares C.I.A, Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria))	EUR	78.298

DekaSpezial

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.126.382
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	56.803
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	393.557
Anteilwert Klasse CF	EUR	329,40
Anteilwert Klasse TF	EUR	248,60
Anteilwert Klasse AV	EUR	105,12

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, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

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

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	1.944.594,06	0,46

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.944.594,06	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	1.944.594,06

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	5.655.445,27

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	12.557,75	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.153,30	49,00
Ertragsanteil der KVG	6.153,30	49,00

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

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

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

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

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

0,47% (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

European Investment Bank (EIB)	2.841.235,27
Berlin Hyp AG	2.111.550,00
LfA Förderbank Bayern	702.660,00

Wiedergelegte 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	2
Clearstream Banking Frankfurt	2.814.210,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.841.235,27 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.

Verwahrart 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)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
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 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 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

**Zahl- und Informationsstelle in
Österreich**

Vorarlberger Landes- und
Hypothesenbank 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
Vertreter 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