

Jahresbericht  
zum 31. Oktober 2018.  
**Deka-CorporateBond  
NonFinancial**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

November 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-CorporateBond NonFinancial für den Zeitraum vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtsjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes neue Höchststände erzielen konnten, verzeichneten die europäischen Kapitalmärkte mehrheitlich Kursverluste. Hier hinterließen trotz eines überwiegend robusten konjunkturellen Umfelds die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries weitete sich im Berichtszeitraum weiter aus. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmenanleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen spürbar anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 3,1 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,4 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

An den europäischen Börsen kam es im Berichtszeitraum zu deutlichen Kursverlusten. Deutsche Standardwerte wiesen – gemessen am DAX – einen Rückgang um 13,5 Prozent auf, der EURO STOXX 50 ein Minus von 13,0 Prozent. Deutlich positiver präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktienindizes wie Dow Jones Industrial oder Nasdaq Composite registrierten Kurszuwächse von 7,4 bzw. 8,6 Prozent, wobei es im letzten Berichtsmonat aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu größeren Korrekturen kam.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-CorporateBond NonFinancial im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 0,8 Prozent (Anteilklasse S (A)) bzw. minus 1,1 Prozent (Anteilklasse CF (A)).

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-CorporateBond NonFinancial	8
Anteilklassen im Überblick.	10
Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018. Deka-CorporateBond NonFinancial	11
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018. Deka-CorporateBond NonFinancial	12
Anhang. Deka-CorporateBond NonFinancial	28
Vermerk des Abschlussprüfers.	33
Besteuerung der Erträge.	34
Informationen der Verwaltung.	43
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	44

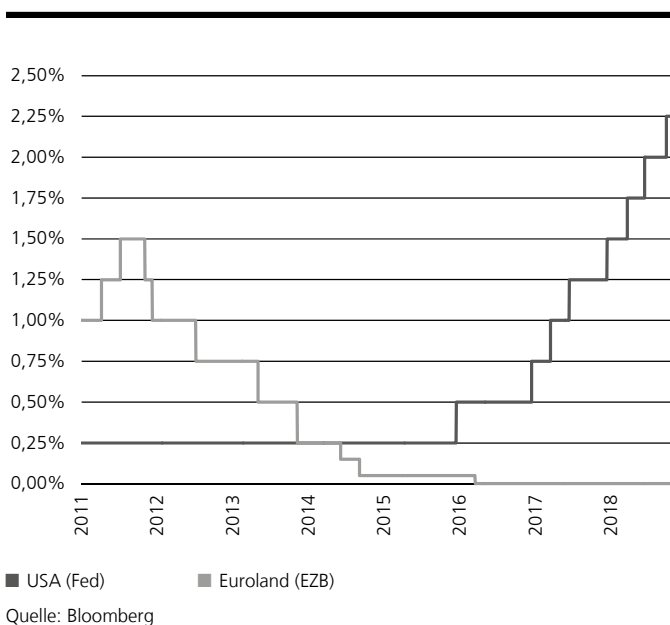
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Globale Konjunktorentwicklung robust, doch politische Risiken nehmen zu

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr zunächst tendenziell erfreulich, bis Anfang Februar ein deutlicher Rücksetzer die Märkte einbremste und gerade in Europa einen Großteil der zuvor erzielten Kursgewinne aufzehrte. Aufflammende Zinsängste lösten ein mittleres Beben aus, von dem sich die Märkte nur allmählich erholten. Hinzu kamen politische Faktoren, die die Stimmung der Anleger in der Berichtsperiode wiederholt belasteten.

### Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Makroökonomisch betrachtet ging es weiter aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne sprudelten und die Arbeitslosigkeit sank fast überall spürbar. Für das erste Quartal 2018 wurden etwas verhaltenere Daten vermeldet, die sich jedoch nur als eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erwiesen. In den USA zeigten die jüngsten Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik. Überzeugende Daten kamen sowohl vom Außenhandel als auch beispielsweise vom Gewerbebau. Unterstützend wirkte die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom US-Kongress verabschiedet worden war. Neben den privaten Haushalten wurden auch die Unternehmen steuerlich entlastet. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robuster Verfassung. Im Mai sank die Arbeitslosenquote auf 3,8 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit Dezember 2000.

Die Wirtschaft in Deutschland wuchs solide und die Exporte erreichten einen Rekordwert. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. In den ersten beiden Quartalen

2018 konnte das Bruttoinlandsprodukt (BIP) in Deutschland um 0,4 Prozent bzw. 0,5 Prozent (jeweils qoq) zulegen, wobei sinkende Export-Erwartungen, ein robuster Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Die hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen vermochte den Konsum im ersten Halbjahr 2018 zu stützen.

Die Konjunktur in Euroland wusste – vor allem in der ersten Hälfte des Jahres 2018 – zu überzeugen. Das BIP zog deutlich an. Erfreulich war hier vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. Im ersten Quartal 2018 war in der Folge eine gewisse Wachstumsverlangsamung mit regionalen Unterschieden festzustellen, während bereits im zweiten Quartal erneut ein Anstieg um 0,4 Prozent (qoq) vermeldet werden konnte.

Daneben kamen wiederholt politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis deutlich steigen. Aber auch die Krise rund um das Iran-Atomabkommen trug seinen Teil dazu bei. US-Präsident Trump verkündete im Mai schließlich den Ausstieg der USA aus dem Abkommen mit dem Iran. Daraufhin wurden Sanktionen gegen das Land wiederbelebt, was auch am Ölmarkt Reaktionen zur Folge hatte. Mit anziehenden Ölpreisen gingen denn auch wachsende Inflationssorgen einher. Die US-amerikanischen Zinsen legten in Erwartung steigender Teuerungsraten auf breiter Front zu, sodass die Zinsdifferenz zwischen den USA und dem Euroraum weiter zunahm. Investoren richteten im Mai ferner ihren Blick auf die Regierungsbildung in Italien. Die Koalition aus eurokritischen Parteien schürte Befürchtungen vor einem neuerlichen Hochkochen der Eurokrise.

Die größten Marktrisiken drohten jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte die Nationen rund um den Globus negativ überrascht. Damit rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik scheinen überschaubar. Auf lange Sicht dürften sich aber gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

Die US-Notenbank Fed zeigt sich unterdessen auch unter dem neuen Vorsitz von Jerome Powell entschlossen, den geldpolitischen Straffungskurs fortzusetzen. Nach drei kleinen Zinsschritten im Jahr 2017 hat die Fed zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren und damit einen Meilenstein in der Straffung der Geldpolitik erreicht. 2018 erfolgten bislang drei

weitere moderate Zinsschritte auf zuletzt 2,00 Prozent bis 2,25 Prozent. Die FOMC-Mitglieder zeigten sich bis zuletzt sowohl mit der aktuellen Konjunktur- als auch mit der Inflationsentwicklung zufrieden. Das Wirtschaftswachstum blieb hinreichend kräftig, aber nicht zu stark, und die Inflationsrate bewegte sich im Zielbereich.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit. Der EZB-Leitzins verblieb auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung in Riga Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres 2018. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im Juni zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Ein Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu erwarten, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Die Renditedifferenz 2-jähriger Staatsanleihen erreichte zwischenzeitlich fast 3 Prozentpunkte.

## Börsen in USA übertreffen Europa

Die Aktienmärkte in den USA und Asien verzeichneten bis in den September 2018 hinein mehrheitlich deutliche Kurszuwächse. Neben den robusten Wirtschaftsdaten entfaltete seit Dezember 2017 die umfangreiche US-Steuerreform Rückenwind und begünstigte die Aufwärtsdynamik an den Börsen. Demgegenüber hatten die europäischen Aktienmärkte seit dem Jahresende 2017 wiederholt mit Belastungen zu kämpfen.

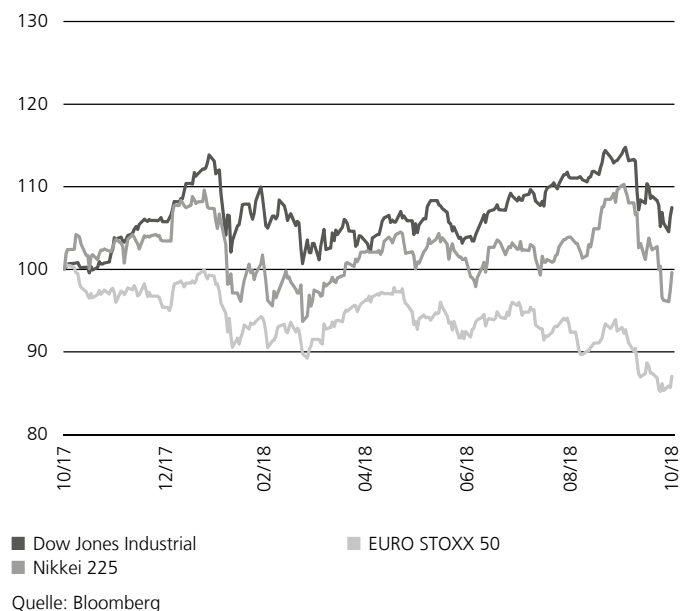
Viele Märkte verzeichneten angesichts viel versprechender Konjunkturdaten zu Beginn des Berichtszeitraums erhebliche Aufschläge, sodass einige Aktienindizes neue Rekordmarken erreichten. Im Januar durchbrach der Dow Jones Industrial Average erstmals sogar die Marke von 26.000 Indexpunkten. Anfang Februar lösten Zinsängste eine abrupte Korrekturbewegung aus, in deren Folge die etablierten Aktienbörsen binnen kurzer Zeit erhebliche Einbußen erlitten. Eine gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen, wobei insbesondere in den letzten Wochen des Betrachtungszeitraums erneut deutlich nachgebende Notierungen zu beobachten waren, die an den europäischen Börsen zu neuen Jahrestiefständen führten.

In den USA verbuchten der Nasdaq Composite mit 8,6 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 7,4 Prozent Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 5,3 Prozent. In Euroland verlief die Berichtsperiode unerfreulicher. Einige Indizes wiesen eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Drückte zunächst vor allem die Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar auf die Kurse, so waren es zuletzt vor allem die Irritatio-

nen um die von der italienischen Regierung angepeilten – und den EU-Stabilitätspakt grob verletzenden – Neuverschuldung, die schwierigen Verhandlungen über den Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union und auch die Querelen innerhalb der Bundesregierung, die für eine gedämpfte Stimmung im europäischen Konzert sorgten. Darüber hinaus bremste die Angst vor einer Eskalation des Handelskonflikts zwischen den USA und China die Investitionsbereitschaft der Anleger.

## Weltbörsen im Vergleich

Index: 31.10.2017 = 100



Der EURO STOXX 50 beschloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 13,0 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel das Minus mit 13,5 Prozent noch leicht höher aus. Merkliche Verluste wiesen in Europa darüber hinaus Spanien (IBEX 35 minus 15,5 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 16,4 Prozent) auf, während die Verluste bei den Standardindizes in Großbritannien und Frankreich mit minus 4,9 Prozent bzw. minus 7,5 Prozent geringer ausfielen. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 19,6 Prozent bzw. minus 22,7 Prozent), im Gegenzug legte die Branche Öl & Gas (plus 6,1 Prozent) überdurchschnittlich zu. Japanische Aktien zeigten sich mit einem geringen Verlust von 0,4 Prozent (Nikkei 225) relativ robust, während chinesische Aktien vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA ein Minus von 11,6 Prozent (Hang Seng Index) verzeichneten.

## Zinsabstand erheblich ausgeweitet

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen verharrte in den vergangenen zwölf Monaten in einer relativ engen Bandbreite. Nach einem signifikanten Anstieg von Dezember bis Mitte Februar, bei dem die Rendite in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte, kam es angesichts einiger Störfaktoren – wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie den eurokritischen Tönen aus Italien – wieder zu einem markanten Renditerückgang, bevor ab dem dritten Quartal erneut ein leichter Anstieg zu beobachten war. Per saldo lag die Rendite im Stichtagsvergleich unverändert bei 0,4 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen einen Kursrückgang um 0,7 Prozent.

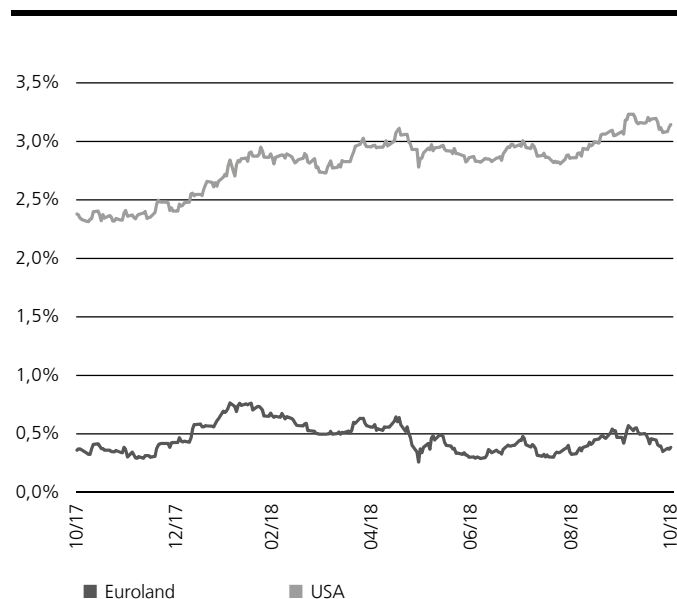
Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbrechens einer weiteren Schuldenkrise in Euroland sorgten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum hingegen für signifikante Kursverluste und ein Ansteigen der Rendite auf deutlich über 3,0 Prozent bei 10-jährigen Titeln. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten an den Finanzmärkten für Nervosität. Hingegen konnte Griechenland nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich mit zuletzt über 4,0 Prozent jedoch weiterhin relativ hoch.

Die Verzinsung laufzeitgleicher US-Treasuries stieg, ausgehend von 2,4 Prozent im Oktober 2017, unter Schwankungen kräftig an und überschritt Ende April schließlich die Marke von 3,0 Prozent. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei knapp 3,1 Prozent. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer erscheinen. Zwischen Europa und den USA hat sich das Zins-Gap im Berichtszeitraum merklich ausgeweitet und erreichte den größten Abstand seit fast 30 Jahren. Es sticht ins Auge, dass in der US-Zinslandschaft am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich schneller steigen als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst deutlich nach. Von 1,17 US-Dollar/Euro im Oktober verbilligte sich der Wechselkurs auf 1,25 US-Dollar/Euro im Februar 2018. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden u.a. die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfluktuations im Weißen Haus angeführt wie auch das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik. In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirtschaft sowie

die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien. Daneben wirkten sich die unterschiedlichen Renditeniveaus an den Rentenmärkten – wachsende Attraktivität des US-Anleihemarktes zulasten u.a. der Schwellenländer – aus. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch die Gemeinschaftswährung am aktuellen Rand spürbar nach. Der Euro ermäßigte sich von Mitte April bis Ende Oktober 2018 auf 1,13 US-Dollar.

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Die gute Weltkonjunktur hat auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg von rund 60 US-Dollar je Barrel zu Beginn des Berichtszeitraums unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf über 80 US-Dollar an. Damit erreichten die Notierungen den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die neuerlichen US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Im Juni kam es angesichts der Signale aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zunächst zu einem leichten Dämpfer, ehe die Notierungen bis Mitte Oktober wieder anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 75 US-Dollar.

Nach einigen Schwankungen im vierten Quartal 2017 bewegte sich der Goldpreis nach dem Jahreswechsel zunächst leicht aufwärts, bevor im zweiten und dritten Quartal deutlich nachgebende Notierungen das Bild bestimmten. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt bei rund 1.215 US-Dollar.

# Jahresbericht 01.11.2017 bis 31.10.2018

## Deka-CorporateBond NonFinancial

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond NonFinancial ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Unternehmensanleihen mit guter bis guter Schuldnerqualität zu investieren (Investment Grade). Maximal 15 Prozent des Fondsvermögens dürfen in erstklassige Staatsanleihen und Pfandbriefe des Euro-Währungsgebiets investiert werden. Ungedeckte Anleihen von Emittenten aus der Finanzbranche (Banken, Versicherungen, Finanzdienstleister) sind nicht im Fondsvermögen enthalten. Investitionen erfolgen vollständig in auf Euro lautende Wertpapiere oder gegenüber Euro abgesicherte Wertpapiere fremder Währung. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Der Einsatz von Kreditderivaten ist nicht erlaubt.

#### Leichtes Minus

Das Marktumfeld hat sich seit der Mitte des Berichtszeitraums deutlich eingetrübt. Während die Stimmung bis zum März positiv war, weiten sich die Risikoprämien (Spreads) seitdem spürbar aus.

Im Berichtszeitraum blieb der Wertpapierbestand relativ stabil. Der weit überwiegende Teil des Fondsvermögens entfiel unter Assetklassengesichtspunkten auf Unternehmensanleihen. Diese fanden sowohl in Form festverzinslicher Anleihen wie auch als Wertpapiere mit besonderen Ausstattungsmerkmalen (z.B. Rating Linked Bonds) Berücksichtigung. Darüber hinaus bestand eine kleinere Beimischung in zwei Staatsanleihen. Die Positionierungen in Pfandbriefen und Anleihen halbstaatlicher Emittenten wurden vollständig veräußert.

Die Risikoprämien von Unternehmensanleihen (Spreads) haben sich per saldo merklich ausgeweitet. Wegen der Erwartung steigender Zinsen und Spreadrisiken am langen Ende wurde die Duration der Portfolios etwas verringert. Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken kamen zudem partiell Derivate zum Einsatz.

Hinsichtlich der Kreditqualität der Wertpapiere favorisierte das Fondsmanagement weiterhin Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade), wobei der größte Anteil mit rund 64 Prozent auf die Ratingklasse „BBB“ entfiel. Per saldo wurde die Positionierung im Segment „A“ erhöht, das zuletzt 27,4 Prozent des Fondsvermögens umfasste.

Auf Länderebene verringerte das Fondsmanagement die Engagements in Italien, Schweden und den USA. Bei der Laufzeitengewichtung der Anleihen agierte das Fondsmanagement zurückhaltender und präferierte Anleihen mit kurzen und mittleren Laufzeiten.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-CorporateBond NonFinancial

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilklasse CF (A)	-1,1%	2,1%	2,9%
Anteilklasse S (A)	-0,8%	2,4%	3,2%

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF (A)	0,73%	0,00%
Anteilklasse S (A)	0,39%	0,04%

#### ISIN

Anteilklasse CF (A) DE000DK2D7V3

Anteilklasse S (A) DE000DK2D7W1

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

\*\* ebV = erfolgsbezogene Vergütung

#### Veräußerungsergebnisse

##### Deka-CorporateBond NonFinancial (S (A))

01.11.2017 – 31.10.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	5.659.929,62
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	294.406,22
Futures	138.947,29
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	480.509,95
Devisenkassageschäften	15.212,34
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>6.589.005,42</b>

#### Realisierte Verluste aus

Renten u. Zertifikaten	-3.515.472,00
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	-454.456,42
Futures	-234.550,78
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-469.330,33
Devisenkassageschäften	-21.902,93
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-4.695.712,46</b>

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Die Sektorallokation stellte sich ausgewogen dar. Die Versorgerbranche wurde akzentuiert, während etwa Anleihen aus dem Konsumgüterbereich unter Bewertungsaspekten zurückhaltender gesehen wurden. Das Fondsmanagement nahm zudem selektiv an Neuemissionen teil.

# Deka-CorporateBond NonFinancial

Währungsseitig entfielen knapp 93 Prozent des Fondsvermögens auf Euro-denominierte Papiere. Kleinere Beimischungen bestanden im US-Dollar und britischen Pfund, welche jedoch über Devisentermingeschäfte gegen Währungskursverluste abgesichert waren.

Positiv auf die Wertentwicklung des Fonds wirkte sich neben der Einzeltitelselektion unter anderem die Teilnahme an Neuemissionen (wie von Nederlandse Gasunie und Vodafone) aus. Zudem milderte die Verringerung des Bestands in Italien die Effekte der Marktschwäche italienischer Titel ab. Nachteile ergaben sich hingegen aus dem allgemein eingetrübten Marktumfeld.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operativen Risiken auf.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Renten und Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls der Handel mit Renten und Devisentermingeschäften ursächlich.

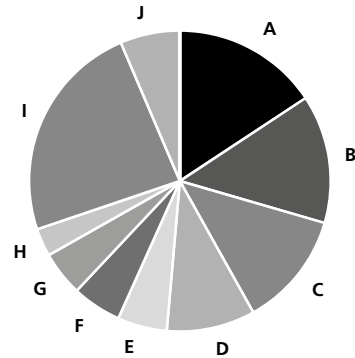
Das Sondervermögen Deka-CorporateBond NonFinancial verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent (Anteilklasse CF (A)) bzw. ein Minus von 0,8 Prozent (Anteilklasse S (A)).

#### \* Referenzindex: iboxx® € Non-Financials Senior Index

iboxx ist eine Marke der International Index Company Limited und wurde zur Nutzung durch DekaBank, Deutsche Girozentrale, lizenziert. International Index Company Ltd, ihre Mitarbeiter, Lieferanten, Subunternehmer und Vertreter ("International Index Company verbundenen Personen") übernehmen keine Garantie für die Vollständigkeit oder Richtigkeit von 100% iboxx® € Non-Financials Senior Index oder sonstigen in Verbindung mit 100% iboxx® € Non-Financials Senior Index übermittelten Informationen. Daneben werden für die Daten oder die Nutzung von 100% iboxx® € Non-Financials Senior Index keine ausdrückliche implizite oder sonstige Zusicherung oder Gewährleistung in Bezug auf Zustand, ausreichende Qualität, Leistung oder Eignung zu einem bestimmten Zweck übernommen. Zusicherungen oder Gewährleistungen sind ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

## Fondsstruktur

### Deka-CorporateBond NonFinancial



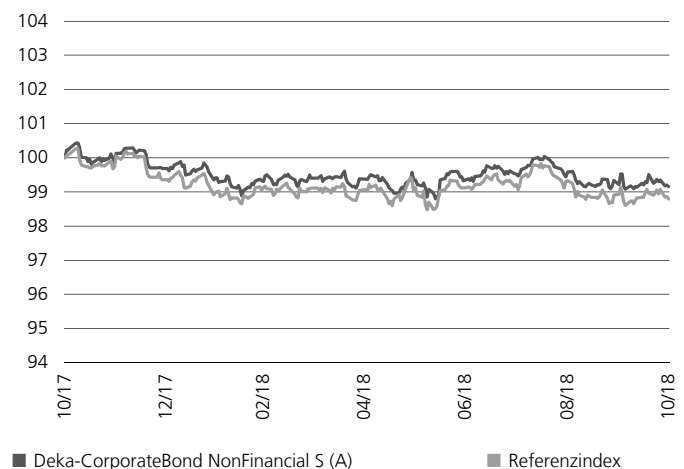
A	USA	15,7%
B	Niederlande	13,8%
C	Großbritannien	12,4%
D	Frankreich	9,5%
E	Irland	5,3%
F	Deutschland	5,3%
G	Australien	4,8%
H	Luxemburg	3,0%
I	Sonstige Länder	23,8%
J	Barreserve, Sonstiges	6,4%

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

## Wertentwicklung 01.11.2017 – 31.10.2018

### Deka-CorporateBond NonFinancial vs. Referenzindex\*

Index: 31.10.2017 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deko-CorporateBond NonFinancial können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF (A)“ und „S (A)“.

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

	<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>Verwaltungsvergütung*</b>	<b>Mindestanlagesumme</b>	<b>Ertragsverwendung</b>
Anteilklasse CF (A)	3,00%	0,60% p.a.	–	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	3,00%	0,25% p.a.	1.000.000,- Euro	Ausschüttung

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

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## Vermögensübersicht zum 31. Oktober 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>414.926.736,58</b>	<b>93,04</b>
Australien	21.169.462,50	4,76
Belgien	4.072.123,50	0,91
Bermuda	2.136.100,00	0,48
Britische Jungfern-Inseln	11.784.668,50	2,65
Chile	1.063.000,00	0,24
Dänemark	7.866.421,00	1,77
Deutschland	23.424.326,50	5,24
Estland	2.299.058,13	0,52
Finnland	1.742.308,75	0,39
Frankreich	41.950.561,50	9,42
Großbritannien	55.042.556,38	12,32
Hongkong	1.018.110,00	0,23
Indien	2.626.687,50	0,59
Indonesien	1.986.980,00	0,45
Irland	23.539.415,13	5,26
Italien	12.722.461,88	2,85
Japan	2.734.173,75	0,61
Kaiman-Inseln	6.517.560,00	1,46
Litauen	3.827.921,00	0,86
Luxemburg	13.230.303,63	2,96
Mexiko	1.560.720,00	0,35
Neuseeland	1.251.487,50	0,28
Niederlande	61.070.942,34	13,66
Norwegen	4.851.201,00	1,09
Portugal	5.524.800,00	1,24
Schweden	4.052.105,00	0,91
Slowakei	7.411.321,50	1,67
Spanien	11.623.711,00	2,61
Tschechische Republik	1.633.606,50	0,37
Ungarn	3.720.342,50	0,83
USA	69.479.299,59	15,61
Zypern	1.993.000,00	0,45
<b>2. Derivate</b>	<b>-106.865,23</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>36.814.037,17</b>	<b>8,23</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.043.728,95</b>	<b>1,58</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.636.209,55</b>	<b>-2,83</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>446.041.427,92</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>414.926.736,58</b>	<b>93,04</b>
EUR	412.029.561,53	92,39
GBP	1.932.862,34	0,43
USD	964.312,71	0,22
<b>2. Derivate</b>	<b>-106.865,23</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>36.814.037,17</b>	<b>8,23</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.043.728,95</b>	<b>1,58</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-12.636.209,55</b>	<b>-2,83</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>446.041.427,92</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>327.708.349,99</b>	<b>73,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>327.708.349,99</b>	<b>73,47</b>
<b>EUR</b>								<b>325.775.487,65</b>	<b>73,04</b>
XS1877937851	2,1950 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 18/25	EUR		1.500.000	1.900.000	400.000	% 98,771	1.481.565,00	0,33
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR		1.000.000	4.750.000	3.750.000	% 97,020	970.195,00	0,22
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23 <sup>1)</sup>	EUR		4.225.000	4.225.000	0	% 100,419	4.242.702,75	0,95
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 100,606	3.521.192,50	0,79
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR		5.000.000	6.600.000	1.600.000	% 95,243	4.762.150,00	1,07
XS1004236185	3,2500 % Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 13/21	EUR		1.600.000	1.600.000	497.000	% 105,198	1.683.168,00	0,38
XS0699618863	4,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 11/19	EUR		1.500.000	0	0	% 104,048	1.560.720,00	0,35
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/22 <sup>1)</sup>	EUR		750.000	0	3.750.000	% 107,691	807.682,50	0,18
XS1205616268	1,3750 % APT Pipelines Ltd. MTN 15/22	EUR		1.000.000	0	500.000	% 102,495	1.024.950,00	0,23
XS1167308128	3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22	EUR		1.750.000	3.000.000	1.250.000	% 105,490	1.846.075,00	0,41
XS1877836079	1,0000 % Archer Daniels Midland Co. Notes 18/25	EUR		1.200.000	2.475.000	1.275.000	% 99,569	1.194.828,00	0,27
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/25 A	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 100,664	1.912.606,50	0,43
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands B.V. MT LPN Givaudan 18/30 B	EUR		3.000.000	3.400.000	400.000	% 101,905	3.057.135,00	0,69
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR		2.750.000	2.200.000	950.000	% 99,425	2.734.173,75	0,61
XS1629866432	3,1500 % AT & T Inc. Notes 17/36	EUR		3.500.000	4.000.000	2.500.000	% 97,549	3.414.197,50	0,77
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR		4.250.000	4.650.000	400.000	% 98,663	4.193.177,50	0,94
XS0953783239	2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 13/20	EUR		1.500.000	0	1.000.000	% 104,117	1.561.747,50	0,35
XS0986174851	2,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 13/21	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 102,000	1.428.000,00	0,32
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR		2.000.000	1.000.000	1.500.000	% 100,134	2.002.670,00	0,45
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR		3.200.000	0	0	% 103,186	3.301.952,00	0,74
XS0947658208	2,7500 % Bacardi Ltd. Notes 13/23	EUR		2.000.000	2.000.000	1.500.000	% 106,805	2.136.100,00	0,48
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR		1.000.000	2.800.000	1.800.000	% 99,376	993.755,00	0,22
XS1822506272	1,4010 % Becton, Dickinson & Co. Notes 18/23	EUR		4.100.000	4.100.000	0	% 101,015	4.141.615,00	0,93
XS1888229249	1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 18/25	EUR		1.900.000	1.900.000	0	% 99,872	1.897.568,00	0,43
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR		750.000	1.500.000	750.000	% 103,948	779.606,25	0,17
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25	EUR		1.500.000	1.825.000	325.000	% 98,732	1.480.980,00	0,33
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24	EUR		1.500.000	250.000	2.250.000	% 106,899	1.603.477,50	0,36
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25 <sup>1)</sup>	EUR		4.500.000	1.500.000	0	% 100,566	4.525.447,50	1,01
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24	EUR		2.750.000	2.750.000	0	% 100,604	2.766.610,00	0,62
BE0002601798	1,2500 % bpost S.A. Notes 18/26	EUR		2.000.000	2.400.000	400.000	% 99,107	1.982.130,00	0,44
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR		2.250.000	3.750.000	1.500.000	% 97,353	2.190.431,25	0,49
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23 <sup>1)</sup>	EUR		1.725.000	1.725.000	0	% 98,456	1.698.357,38	0,38
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,583	1.005.830,00	0,23
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR		1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 97,295	1.459.425,00	0,33
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR		3.500.000	0	550.000	% 102,526	3.588.410,00	0,80
XS1733226747	1,0000 % Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. Notes 17/24	EUR		1.500.000	2.675.000	1.175.000	% 96,866	1.452.982,50	0,33
XS1505890530	1,1250 % Chorus Ltd. MTN 16/23 <sup>1)</sup>	EUR		1.250.000	1.250.000	1.000.000	% 100,119	1.251.487,50	0,28
FR0013357860	2,5000 % Cie Générale Étis Michelin SCpA Obl. 18/38 <sup>1)</sup>	EUR		1.500.000	2.700.000	1.200.000	% 100,356	1.505.332,50	0,34
XS1806124753	1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25 <sup>1)</sup>	EUR		3.500.000	3.500.000	0	% 99,114	3.468.990,00	0,78
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR		3.000.000	1.500.000	0	% 101,619	3.048.570,00	0,68
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22 <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000	0	1.000.000	% 101,281	2.025.620,00	0,45
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. Notes 13/20 <sup>1)</sup>	EUR		2.500.000	0	0	% 104,863	2.621.575,00	0,59
FR0013264439	2,1250 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/32	EUR		4.500.000	300.000	0	% 99,984	4.499.257,50	1,01
XS1894558102	1,4500 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 18/22	EUR		2.175.000	2.175.000	0	% 99,854	2.171.813,63	0,49
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28	EUR		2.000.000	0	0	% 100,648	2.012.950,00	0,45
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/25	EUR		2.000.000	2.875.000	875.000	% 101,315	2.026.300,00	0,45
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance PLC MTN 18/21 <sup>1)</sup>	EUR		1.650.000	1.650.000	0	% 100,216	1.653.564,00	0,37
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25	EUR		2.450.000	2.450.000	0	% 99,942	2.448.566,75	0,55
XS1896662175	1,5000 % Diageo Finance PLC MTN 18/27	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 100,603	1.207.230,00	0,27
XS1258496790	1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 15/19	EUR		1.000.000	0	500.000	% 100,919	1.009.185,00	0,23
XS1505884723	1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR		1.000.000	2.500.000	1.500.000	% 99,949	999.485,00	0,22
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25 <sup>1)</sup>	EUR		1.800.000	1.800.000	0	% 100,006	1.800.099,00	0,40

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0162990229	5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 03/33 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	750.000	% 141,559	1.415.585,00	0,32
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 97,663	1.464.945,00	0,33
FR0013368545	2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 18/30		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,346	4.967.300,00	1,11
XS1713464102	0,8750 % Elering A.S. Bonds 18/23		EUR	2.275.000	2.275.000	0	% 101,058	2.299.058,13	0,52
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,524	2.089.993,50	0,47
XS1578886258	0,8750 % Elisa Oyj MTN 17/24		EUR	1.750.000	0	1.450.000	% 99,561	1.742.308,75	0,39
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	3.300.000	2.300.000	% 93,469	934.690,00	0,21
XS0906117980	3,2500 % Energa Finance AB MTN 13/20		EUR	1.000.000	0	0	% 104,327	1.043.265,00	0,23
XS1307369717	1,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 15/23		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 104,590	1.045.895,00	0,23
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 99,440	2.187.680,00	0,49
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	1.700.000	3.525.000	1.825.000	% 96,095	1.633.606,50	0,37
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27 <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 105,920	2.648.000,00	0,59
XS1198117670	1,1250 % Essity AB MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	3.000.000	% 99,990	1.999.800,00	0,45
XS0551935769	3,8750 % Eurogrid GmbH MTN 10/20 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 107,597	1.613.955,00	0,36
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 99,014	1.707.982,88	0,38
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 99,553	2.986.590,00	0,67
XS0873432511	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S		EUR	1.500.000	0	2.000.000	% 104,849	1.572.735,00	0,35
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 101,490	1.014.900,00	0,23
XS1529684695	1,3750 % Gas Networks Ireland MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	1.200.000	% 101,961	1.835.298,00	0,41
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	% 100,102	2.002.040,00	0,45
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	1.500.000	2.000.000	2.500.000	% 95,347	1.430.197,50	0,32
XS1612543121	1,5000 % General Electric Co. Notes 17/29		EUR	1.500.000	0	500.000	% 91,782	1.376.730,00	0,31
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	3.500.000	500.000	% 101,209	3.036.255,00	0,68
XS1110430193	1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/22		EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000	% 101,105	2.022.100,00	0,45
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24		EUR	3.500.000	1.900.000	425.000	% 99,162	3.470.670,00	0,78
XS1577951129	1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,695	1.450.425,00	0,33
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	1.000.000	4.000.000	% 104,389	1.565.827,50	0,35
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. IHS 10/20		EUR	2.000.000	0	0	% 110,454	2.209.080,00	0,50
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 17/23		EUR	1.000.000	4.300.000	3.300.000	% 97,112	971.120,00	0,22
XS1558013360	1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25		EUR	1.500.000	2.000.000	2.500.000	% 98,753	1.481.287,50	0,33
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28		EUR	2.500.000	4.200.000	1.700.000	% 97,915	2.447.875,00	0,55
FR0012236669	2,1250 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/25		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 105,581	1.055.805,00	0,24
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22		EUR	1.500.000	4.175.000	2.675.000	% 101,075	1.516.117,50	0,34
XS1829217345	1,6250 % innogy Finance B.V. MTN 18/26 <sup>1)</sup>		EUR	1.200.000	2.575.000	1.375.000	% 102,277	1.227.324,00	0,28
XS1761785077	1,5000 % innogy Finance B.V. MTN 18/29		EUR	1.500.000	5.000.000	3.500.000	% 96,645	1.449.667,50	0,33
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26		EUR	1.450.000	1.450.000	0	% 101,003	1.464.536,25	0,33
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25		EUR	2.400.000	2.800.000	400.000	% 96,872	2.324.916,00	0,52
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20		EUR	4.000.000	0	0	% 101,118	4.044.720,00	0,91
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21 <sup>1)</sup>		EUR	2.800.000	0	0	% 101,840	2.851.506,00	0,64
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20		EUR	3.000.000	800.000	0	% 107,044	3.211.305,00	0,72
DE000A19HCW0	1,2500 % JAB Holdings B.V. Notes 17/24		EUR	1.600.000	1.600.000	2.500.000	% 100,861	1.613.768,00	0,36
FR0013374881	0,0130 % JCDecaux S.A. FLR Bonds 18/20		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 100,011	1.900.199,50	0,43
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/23		EUR	2.500.000	0	0	% 100,519	2.512.975,00	0,56
ES0000012888	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	3.500.000	2.500.000	% 98,634	986.340,00	0,22
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	1.000.000	1.900.000	2.500.000	% 94,455	944.545,00	0,21
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos energija UAB MTN 17/27		EUR	2.800.000	500.000	450.000	% 101,347	2.837.716,00	0,64
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.850.000	850.000	% 99,021	990.205,00	0,22
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 18/26		EUR	1.800.000	2.900.000	1.100.000	% 99,780	1.796.040,00	0,40
XS1596739364	1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/25		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,620	2.490.487,50	0,56
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	3.400.000	2.900.000	% 97,042	485.210,00	0,11
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar.Nyrt Notes 16/23		EUR	3.500.000	1.000.000	0	% 106,296	3.720.342,50	0,83
XS1712180477	0,0310 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19		EUR	1.500.000	2.050.000	550.000	% 100,026	1.500.382,50	0,34
XS1395010397	1,5000 % Mondi Finance PLC MTN 16/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.250.000	2.000.000	750.000	% 101,642	1.270.525,00	0,28
XS1717202730	0,0810 % National Express Group PLC FLR MTN 17/20		EUR	2.700.000	2.700.000	0	% 99,924	2.697.948,00	0,60
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24		EUR	1.500.000	0	3.000.000	% 100,083	1.501.245,00	0,34
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 18/23		EUR	2.500.000	3.475.000	975.000	% 99,935	2.498.375,00	0,56
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23		EUR	4.500.000	5.000.000	500.000	% 100,220	4.509.900,00	1,01

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1769041192	1,3750 % Novartis Finance S.A. Notes 18/30		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 99,376	993.755,00	0,22
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anl. 18/25		EUR	2.800.000	4.300.000	1.500.000	% 101,062	2.829.736,00	0,63
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International BV MTN 16/20		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 101,571	2.031.410,00	0,46
FR0013359197	1,0000 % Orange S.A. MTN 18/25		EUR	2.500.000	3.700.000	1.200.000	% 99,810	2.495.237,50	0,56
FR0013359239	1,8750 % Orange S.A. MTN 18/30		EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000	% 99,827	998.265,00	0,22
XS0841018004	2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 12/19		EUR	2.000.000	0	0	% 102,765	2.055.300,00	0,46
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	4.500.000	6.850.000	2.350.000	% 100,708	4.531.860,00	1,02
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19		EUR	1.000.000	0	0	% 100,904	1.009.040,00	0,23
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	4.000.000	6.000.000	2.000.000	% 99,315	3.972.580,00	0,89
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 17/22		EUR	3.000.000	1.000.000	850.000	% 98,121	2.943.630,00	0,66
FR0013309606	0,1120 % RCI Banque S.A. FLR MTN 18/23		EUR	2.500.000	2.900.000	400.000	% 97,839	2.445.962,50	0,55
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24		EUR	1.500.000	3.000.000	1.500.000	% 97,398	1.460.970,00	0,33
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28		EUR	2.000.000	3.675.000	1.675.000	% 99,650	1.993.000,00	0,45
XS1789751531	1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26		EUR	2.000.000	4.500.000	2.500.000	% 99,096	1.981.920,00	0,44
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24		EUR	1.500.000	3.150.000	1.650.000	% 97,560	1.463.392,50	0,33
XS1080343277	2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty MTN 14/22		EUR	2.500.000	0	0	% 105,662	2.641.537,50	0,59
XS1874127902	1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30 <sup>1)</sup>		EUR	2.400.000	3.075.000	675.000	% 99,253	2.382.060,00	0,53
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Bonds 13/20 Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 104,874	2.097.480,00	0,47
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 103,604	1.036.035,00	0,23
XS1109741329	2,5000 % Sky PLC MTN 14/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,516	2.150.310,00	0,48
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27		EUR	1.000.000	1.000.000	2.250.000	% 99,550	995.495,00	0,22
XS0552569005	4,5000 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 10/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,681	1.076.810,00	0,24
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	1.000.000	0	0	% 106,965	1.069.645,00	0,24
XS1402176389	1,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 16/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	0	0	% 102,157	2.553.925,00	0,57
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	750.000	250.000	% 101,365	3.040.950,00	0,68
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25		EUR	1.800.000	3.550.000	1.750.000	% 100,570	1.810.251,00	0,41
XS1705553417	0,0000 % Stedin Holding N.V. FLR Notes 17/22		EUR	1.500.000	0	1.725.000	% 99,763	1.496.437,50	0,34
XS1878266326	1,3750 % Stedin Holding N.V. MTN 18/28		EUR	1.000.000	2.375.000	1.375.000	% 99,166	991.660,00	0,22
XS1812887443	1,6250 % Stockland Trust Management Ltd MTN 18/26		EUR	1.500.000	1.950.000	450.000	% 96,964	1.454.460,00	0,33
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23		EUR	2.600.000	3.000.000	400.000	% 99,397	2.584.322,00	0,58
XS1418835002	1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.475.000	0	0	% 103,615	1.528.313,88	0,34
XS0977502110	2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 13/20 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	0	500.000	% 104,221	2.084.410,00	0,47
XS1239502328	2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 15/25		EUR	2.000.000	500.000	0	% 104,094	2.081.880,00	0,47
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,036	1.200.426,00	0,27
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance B.V. MTN 18/26		EUR	1.625.000	1.625.000	0	% 99,420	1.615.575,00	0,36
XS0942081570	2,0000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/20		EUR	2.000.000	0	0	% 103,344	2.066.880,00	0,46
XS1882681452	1,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 18/28		EUR	1.800.000	2.300.000	500.000	% 100,380	1.806.831,00	0,41
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. MTN 18/25		EUR	1.800.000	2.700.000	900.000	% 99,738	1.795.275,00	0,40
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group PLC MTN 14/25		EUR	1.500.000	2.000.000	500.000	% 103,292	1.549.380,00	0,35
XS1893631330	1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	2.550.000	2.550.000	0	% 100,012	2.550.293,25	0,57
XS1893631769	2,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/26		EUR	2.050.000	2.050.000	0	% 100,347	2.057.103,25	0,46
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23 <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	5.000.000	2.500.000	% 98,900	2.472.500,00	0,55
XS1378780891	2,2500 % Xylem Inc. Notes 16/23		EUR	1.000.000	2.600.000	1.600.000	% 105,848	1.058.480,00	0,24
XS0979598462	4,0000 % Západoslovenská energetika AS MTN 13/23		EUR	3.000.000	0	0	% 115,324	3.459.705,00	0,78
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	3.900.000	3.900.000	0	% 101,324	3.951.616,50	0,89
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	5.200.000	8.000.000	2.800.000	% 104,704	5.444.608,00	1,21
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	1.200.000	5.000.000	3.800.000	% 103,487	1.241.838,00	0,28
<b>GBP</b>								<b>1.932.862,34</b>	<b>0,43</b>
XS0707430947	5,0000 % Kon. KPN N.V. MTN 11/26		GBP	1.500.000	0	1.000.000	% 114,770	1.932.862,34	0,43
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>85.525.305,59</b>	<b>19,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>85.525.305,59</b>	<b>19,19</b>
<b>EUR</b>								<b>84.560.992,88</b>	<b>18,97</b>
XS1148074518	1,8750 % Albemarle Corp. Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	750.000	% 104,589	2.091.770,00	0,47
XS1197775692	1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 95,464	2.386.600,00	0,54
XS1778827631	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,146	3.470.110,00	0,78
XS1778829090	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29 Reg.S		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	% 98,635	1.972.700,00	0,44
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23		EUR	4.175.000	4.175.000	0	% 99,387	4.149.407,25	0,93
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	850.000	1.250.000	3.000.000	% 99,239	843.531,50	0,19

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0997979249	4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18		EUR	2.500.000	0	0	% 100,375	2.509.375,00	0,56
XS1196503137	1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,440	1.014.400,00	0,23
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	1.500.000	% 98,530	1.477.942,50	0,33
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 101,811	1.018.110,00	0,23
XS1084942470	2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 14/24 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 106,300	1.063.000,00	0,24
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology Co. Notes 18/26		EUR	1.200.000	2.850.000	1.650.000	% 98,703	1.184.436,00	0,27
XS1901055472	1,8750 % EnBW International Finance BV MTN 18/33		EUR	2.250.000	2.250.000	0	% 98,561	2.217.611,25	0,50
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 104,727	1.570.905,00	0,35
XS1621351045	1,3750 % Experian Finance PLC MTN 17/26		EUR	3.000.000	1.100.000	400.000	% 100,376	3.011.280,00	0,68
XS1640492648	0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21		EUR	3.000.000	0	0	% 100,428	3.012.840,00	0,68
XS1853426549	1,5000 % Informa PLC MTN 18/23		EUR	2.000.000	2.350.000	350.000	% 100,888	2.017.760,00	0,45
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26 <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	3.400.000	900.000	% 100,055	2.501.362,50	0,56
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29		EUR	1.800.000	3.200.000	1.400.000	% 101,938	1.834.875,00	0,41
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.200.000	2.200.000	1.000.000	% 100,643	1.207.710,00	0,27
XS1837288494	1,1250 % Knorr-Bremse AG MTN 18/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	2.500.000	0	% 100,228	2.505.687,50	0,56
XS1117296381	2,0000 % Mohawk Industries Inc. Notes 15/22		EUR	4.500.000	0	0	% 103,788	4.670.437,50	1,05
XS1691349796	0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22		EUR	1.900.000	0	0	% 100,139	1.902.641,00	0,43
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	2.500.000	0	0	% 105,068	2.626.687,50	0,59
XS1891336932	2,8750 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 18/25 Reg.S		EUR	2.000.000	2.325.000	325.000	% 99,349	1.986.980,00	0,45
XS1231027464	1,3000 % RELX Capital Inc. Notes 15/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,321	3.009.615,00	0,67
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29		EUR	1.800.000	2.525.000	725.000	% 97,159	1.748.862,00	0,39
XS1900101046	1,5000 % Royal Schiphol Group N.V. MTN 18/30		EUR	1.000.000	1.900.000	900.000	% 99,522	995.220,00	0,22
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S		EUR	11.500.000	3.500.000	0	% 104,000	11.960.000,00	2,67
XS1898256257	1,0000 % Schlumberger Fin. France SAS Notes 18/26		EUR	4.200.000	4.600.000	400.000	% 99,639	4.184.817,00	0,94
XS1141969912	1,8750 % Sky PLC MTN 14/23		EUR	3.500.000	0	0	% 105,328	3.686.480,00	0,83
XS1165754851	1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC Bonds S,A 15/22		EUR	2.000.000	0	0	% 102,703	2.054.060,00	0,46
XS1900752814	1,2000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/28		EUR	1.800.000	2.850.000	1.050.000	% 99,650	1.793.700,00	0,40
XS1900752905	1,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/38		EUR	875.000	875.000	0	% 100,581	880.079,38	0,20
<b>USD</b>								<b>964.312,71</b>	<b>0,22</b>
USU49143AB39	2,7420 % Keyspan Gas East Corp. Notes 16/26 Reg.S		USD	1.200.000	0	0	% 91,228	964.312,71	0,22
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.693.081,00</b>	<b>0,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.693.081,00</b>	<b>0,38</b>
<b>EUR</b>								<b>1.693.081,00</b>	<b>0,38</b>
XS1903442744	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 18/33		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 99,593	1.693.081,00	0,38
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 414.926.736,58</b>	<b>93,04</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 18		XEUR	EUR	-10.000.000			-56.850,00	-0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 18		XEUR	EUR	-20.000.000			-28.850,00	-0,01
								-28.000,00	-0,01
<b>Optionsrechte</b>								<b>-19.500,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>-19.500,00</b>	<b>-0,00</b>
	EURO Bund Future (FGBL) Call Dez. 18 160		XEUR	EUR	Anzahl -50		EUR 0,390	-19.500,00	-0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -76.350,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
								-30.515,23	-0,00
<b>Offene Positionen</b>									
	GBP/EUR 1.825.000,00		OTC					-9.590,47	-0,00
	USD/EUR 1.175.000,00		OTC					-20.924,76	-0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -30.515,23</b>	<b>-0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		16.448.536,34		% 100,000	16.448.536,34	3,68
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Berlin AG		EUR		20.145.026,85		% 100,000	20.145.026,85	4,51
	Landesbank Saar		EUR		3.349,38		% 100,000	3.349,38	0,00
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		99.576,13		% 100,000	99.576,13	0,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		53.983,12		% 100,000	60.609,56	0,01

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	64.639,90			% 100,000	56.938,91	0,01	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>36.814.037,17</b>	<b>8,23</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>								<b>EUR</b>	<b>36.814.037,17</b>	<b>8,23</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	2.556.616,47				2.556.616,47	0,57	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	261.159,40				261.159,40	0,06	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	4.832,35				4.832,35	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	614,80				614,80	0,00	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.220.505,93				4.220.505,93	0,95	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>7.043.728,95</b>	<b>1,58</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.367,86				-2.367,86	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-3.781.829,52				-3.781.829,52	-0,85	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-8.518.287,71				-8.518.287,71	-1,91	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-333.724,46				-333.724,46	-0,07	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-12.636.209,55</b>	<b>-2,83</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>446.041.427,92</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>								<b>STK</b>	<b>733.961</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>								<b>STK</b>	<b>2.873.944</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>122,90</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>123,81</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	100.000	100.419,00	
3,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/22	EUR	700.000	753.837,00	
1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S	EUR	1.150.000	1.140.179,00	
1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	100.000	100.565,50	
1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	500.000	492.647,50	
0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23	EUR	200.000	196.911,00	
1,1250 % Chorus Ltd. MTN 16/23	EUR	1.250.000	1.251.487,50	
2,5000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 18/38	EUR	1.300.000	1.304.621,50	
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25	EUR	100.000	99.114,00	
1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22	EUR	901.000	912.541,81	
2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. Notes 13/20	EUR	77.000	80.744,51	
0,2500 % Diageo Finance PLC MTN 18/21	EUR	191.000	191.412,56	
1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR	1.800.000	1.800.099,00	
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 03/33	EUR	926.000	1.310.831,71	
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26	EUR	1.200.000	1.171.956,00	
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26	EUR	1.000.000	934.690,00	
2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27	EUR	833.000	882.313,60	
3,8750 % Eurogrid GmbH MTN 10/20	EUR	1.500.000	1.613.955,00	
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23	EUR	600.000	608.940,00	
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26	EUR	429.000	434.184,47	
2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24	EUR	1.238.000	1.292.329,63	
1,6250 % innogy Finance B.V. MTN 18/26	EUR	500.000	511.385,00	
1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21	EUR	300.000	305.518,50	
1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	1.200.000	1.200.654,00	
1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V. MTN 18/25	EUR	1.200.000	1.207.710,00	
1,1250 % Knorr-Bremse AG MTN 18/25	EUR	631.000	632.435,53	
1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	1.000.000	986.340,00	
1,1250 % METRO AG MTN 18/23	EUR	500.000	485.210,00	
1,5000 % Mondi Finance PLC MTN 16/24	EUR	348.000	353.714,16	
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR	88.000	92.459,40	
1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30	EUR	2.400.000	2.382.060,01	
1,5000 % Sky PLC MTN 14/21	EUR	417.000	432.026,60	
3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24	EUR	342.000	365.818,59	
1,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 16/22 Reg.S	EUR	400.000	408.628,00	
1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25	EUR	1.886.000	1.911.743,90	
1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23	EUR	1.126.000	1.166.699,27	
2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 13/20	EUR	421.000	438.768,31	
1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	1.785.000	1.785.205,29	
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR	2.438.000	2.411.182,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>33.751.338,85</b>	<b>33.751.338,85</b>

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89067	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13525	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Versinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1709374497	1,6080 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN 17/27	EUR	1.500.000	5.000.000
XS1718281808	1,6080 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN Tr.2 17/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21	EUR	0	2.000.000
XS1581375182	1,2500 % A2A S.p.A. MTN 17/24	EUR	750.000	3.000.000
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/20	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1520899532	1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24	EUR	500.000	2.000.000
XS1767087866	1,5000 % ACEA S.p.A. MTN 18/27	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 18/26	EUR	2.075.000	2.075.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1622624242	1,2500 % Allergan Funding SCS Notes 17/24	EUR	900.000	2.500.000
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 18/23	EUR	875.000	875.000
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23	EUR	1.500.000	1.500.000
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36	EUR	2.000.000	3.000.000
BE6285450449	0,4310 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. FLR MTN 16/20	EUR	0	2.225.000
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 16/28	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013295722	1,5000 % APRR MTN 17/33	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25	EUR	0	3.000.000
XS1761721262	1,6250 % Arountown SA MTN 18/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21	EUR	0	3.250.000
XS1629866606	0,5230 % AT & T Inc. FLR Notes 17/23	EUR	0	1.000.000
XS0903433513	2,5000 % AT & T Inc. Notes 13/23	EUR	0	2.800.000
XS1629866192	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26	EUR	0	3.000.000
XS1629866275	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29	EUR	3.500.000	7.500.000
XS1645722262	1,8750 % Atlantia S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	1.800.000
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26	EUR	0	2.000.000
XS1030143447	3,0000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 14/24	EUR	0	1.200.000
FR0013251170	1,1250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/26	EUR	0	2.200.000
FR0013346137	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 18/28	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1688199949	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 17/29	EUR	1.500.000	2.500.000
XS1316569638	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25	EUR	800.000	800.000
XS1562601424	1,2500 % Avinor AS MTN 17/27	EUR	0	1.500.000
XS1203854960	0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/23	EUR	0	3.000.000
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR	1.800.000	4.000.000
XS1718418103	0,8750 % BASF SE MTN 17/27	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1823502650	0,8750 % BASF SE MTN 18/25	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1840614736	0,2310 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22	EUR	900.000	900.000
XS1840618216	2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/29	EUR	800.000	800.000
XS1531345376	1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22	EUR	0	1.250.000
XS1531347661	1,9000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/26	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1823246803	1,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/26	EUR	3.525.000	3.525.000
XS1040506898	2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24	EUR	0	4.000.000
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28	EUR	2.250.000	2.250.000
PTBSSLOM0002	2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 17/27	EUR	500.000	1.500.000
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21	EUR	0	2.250.000
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22	EUR	0	1.500.000
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	0	4.025.000
XS1886403200	2,1250 % British Telecommunications PLC MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
DE0001141703	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.170 14/19	EUR	2.000.000	2.000.000
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22	EUR	0	2.200.000
FR0012821932	1,7500 % Capgemini SE Notes 15/20	EUR	0	2.000.000
FR0012821940	2,5000 % Capgemini SE Notes 15/23	EUR	0	1.000.000
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR	2.600.000	2.600.000
FR0013327988	1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1071713470	2,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 14/24	EUR	0	2.000.000
XS1317305198	1,8750 % Carnival Corp. Notes 15/22	EUR	0	2.500.000
FR0013155868	0,3630 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	0	3.800.000



# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	1.000.000	2.500.000
FR0013357852	1,7500 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Obl. 18/30	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1806130305	2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/30	EUR	2.300.000	2.300.000
FR0013264421	1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/23	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1881593971	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/28	EUR	900.000	900.000
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	850.000	2.350.000
XS1184885041	1,7000 % CSSC Capital 2015 Ltd. Bonds 15/18	EUR	0	1.000.000
DE000A2GSLY0	1,0000 % Daimler AG MTN 17/27	EUR	2.675.000	2.675.000
DE000A2GSCX1	2,1250 % Daimler AG MTN 17/37	EUR	0	800.000
DE000A19HBM3	0,0000 % Daimler Intl Finance B.V. FLR MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24	EUR	1.800.000	1.800.000
DE000A190NE4	1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/25	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/27	EUR	825.000	825.000
XS1730863260	0,0510 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 17/24	EUR	2.150.000	2.150.000
XS1734533372	1,0000 % Deutsche Post AG MTN 17/27	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1732232340	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24	EUR	2.150.000	2.150.000
XS1617898363	1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/26	EUR	0	3.200.000
XS1828033834	2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/29	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1637162246	0,0000 % DH Europe Finance S.A. FLR Notes 17/22	EUR	0	1.700.000
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1719154574	0,5000 % Diageo Finance PLC MTN 17/24	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1616410061	0,8750 % E.ON SE MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS0970695572	4,8750 % EDP Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	1.000.000
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	0	2.750.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013213303	1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/36	EUR	500.000	3.000.000
XS0836360254	2,2500 % Elisa Oyj MTN 12/19	EUR	0	171.000
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21	EUR	0	1.500.000
XS1425966287	1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 16/26	EUR	0	1.250.000
FR0013245859	0,8750 % Engie S.A. MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
FR0013365293	1,8750 % Engie S.A. MTN 18/33	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1684269332	1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25	EUR	0	3.500.000
XS0992646918	3,4940 % ESB Finance DAC MTN 13/24	EUR	0	1.761.000
XS1706922256	1,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/27	EUR	0	950.000
XS1198115898	0,5000 % Essity AB MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
XS1584122177	1,1250 % Essity AB MTN 17/24	EUR	0	2.500.000
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat S.A. Bonds 13/20	EUR	0	1.000.000
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR	775.000	3.200.000
XS1753030490	0,0110 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) FLR MTN 18/21	EUR	2.575.000	2.575.000
XS1435295925	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21	EUR	0	1.750.000
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR	0	2.000.000
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR	0	2.500.000
XS1319814577	1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23	EUR	0	3.000.000
XS0879082914	3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/18	EUR	0	2.000.000
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24	EUR	0	2.500.000
XS1729872652	0,0510 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/21	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1729872736	0,3810 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24	EUR	1.975.000	1.975.000
XS1821814800	0,1110 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/21	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1767930826	0,1010 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 18/22	EUR	3.800.000	3.800.000
XS1767930586	1,3550 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	2.500.000
XS1026109204	4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 14/24 Reg.S	EUR	2.000.000	3.500.000
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR	0	1.000.000
XS1824462896	1,8750 % G4S International Finance PLC MTN 18/25	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1038646078	3,6000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 14/21	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	0	1.500.000
XS1609252645	0,3610 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR	0	1.750.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	0	1.750.000
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25	EUR	4.000.000	4.000.000
XS0626028566	5,0000 % Gerresheimer AG Anl. 11/18	EUR	0	2.300.000
XS1822829799	1,7500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/30	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1050842423	3,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1220083551	1,5000 % Grand City Properties S.A. Bonds 15/25	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1781401085	1,5000 % Grand City Properties S.A. MTN 18/27	EUR	1.500.000	1.500.000
XS0985874543	3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 13/20	EUR	0	1.800.000
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	3.150.000	3.150.000
XS1611167856	1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24	EUR	0	1.400.000
XS1632767718	1,7500 % Hemsö Fastighets AB MTN S.2 17/29	EUR	0	2.000.000
XS1504194173	0,8750 % Hera S.p.A. MTN S.8 16/26	EUR	0	2.000.000
DE000A2LQ5M4	1,7500 % HOCHTIEF AG MTN 18/25	EUR	2.475.000	2.475.000
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. Notes 14/21	EUR	0	2.500.000
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24	EUR	0	2.200.000
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR	0	2.000.000

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1726152108	1,6210 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/29	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1764062326	1,6210 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN Tr.2 18/29	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21	EUR	0	2.750.000
FR0012236677	1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20	EUR	0	3.000.000
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 17/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS0982019126	3,0000 % innogy Finance B.V. MTN 13/24	EUR	0	2.000.000
XS1855440019	0,7500 % innogy Finance B.V. MTN Tr.2 18/22	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1843459865	0,5000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/21	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1511781467	0,8750 % Iren S.p.A. MTN 16/24	EUR	0	2.500.000
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27	EUR	0	1.800.000
XS1578294081	1,1250 % Italgas S.P.A. MTN 17/24	EUR	0	2.500.000
XS1683495136	0,5000 % John Deere Cash Management SA MTN 17/23	EUR	0	1.500.000
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22	EUR	0	1.000.000
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	2.300.000	2.300.000
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48	EUR	4.175.000	4.175.000
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	800.000	2.300.000
XS1815116568	0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/24	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1815116998	1,3750 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/28	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1820748538	1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25	EUR	3.400.000	3.400.000
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24	EUR	0	2.500.000
FR0013266830	0,7500 % Legrand S.A. Obl. 17/24	EUR	0	2.100.000
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22	EUR	0	1.400.000
FR0013257623	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/24	EUR	0	1.950.000
XS0969350999	3,7790 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18	EUR	0	2.000.000
XS1839680680	1,7500 % ManpowerGroup Inc. Notes 18/26	EUR	1.325.000	1.325.000
XS1403264374	1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23	EUR	0	1.500.000
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	0	2.000.000
XS1771723167	1,6250 % McKesson Corp. Notes 18/26	EUR	1.400.000	1.400.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24	EUR	0	1.600.000
XS1577870808	0,0310 % Molson Coors Brewing Co. FLR Notes 17/19 Reg.S	EUR	0	2.050.000
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24	EUR	0	2.300.000
XS1813593313	1,6250 % Mondi Finance PLC MTN 18/26	EUR	1.275.000	1.275.000
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 17/24	EUR	0	1.500.000
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 18/28	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1734689620	1,0000 % OMV AG MTN 17/26	EUR	3.000.000	3.000.000
FR0013323870	1,3750 % Orange S.A. MTN 18/28	EUR	1.700.000	1.700.000
FR0013310224	1,3750 % Orange S.A. MTN 18/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24	EUR	3.750.000	3.750.000
XS1716245094	1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/37	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24	EUR	2.750.000	2.750.000
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26	EUR	3.500.000	3.500.000
BE6265262327	2,3750 % Proximus S.A. MTN 14/24	EUR	0	2.000.000
FR0013292687	0,2510 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	0	1.575.000
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR	0	1.000.000
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque S.A. MTN 18/21	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1728776219	1,8750 % Redexis Gas Finance B.V. MTN Tr.2 17/27	EUR	850.000	850.000
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24	EUR	0	2.250.000
XS1793224632	1,5000 % RELX Finance B.V. Notes 18/27	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28	EUR	825.000	825.000
FR0013101466	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/19	EUR	6.000.000	6.000.000
IT0005177271	0,1000 % Republik Italien B.T.P. 16/19	EUR	2.000.000	2.000.000
IT0005244782	1,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	2.800.000	2.800.000
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	1.450.000	1.450.000
PTOTEV0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	2.300.000	2.300.000
SI0002103487	1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1789752182	1,5000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/30	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1789759195	2,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/38	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24	EUR	0	1.500.000
FR0013368172	2,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/38	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1199964575	1,1250 % Ryanair DAC MTN 15/23	EUR	0	1.750.000
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR	0	1.525.000
FR0013324332	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013324340	1,0000 % Sanofi S.A. MTN 18/26	EUR	2.900.000	2.900.000
FR0013324357	1,3750 % Sanofi S.A. MTN 18/30	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000A2G8VT5	1,0000 % SAP SE MTN 18/26	EUR	1.300.000	1.300.000
DE000A2G8VU3	1,3750 % SAP SE MTN 18/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR	0	4.200.000
XS1796208632	1,6250 % SES S.A. MTN 18/26	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/23	EUR	2.325.000	2.325.000
XS1874128033	1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/27	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22	EUR	0	1.500.000
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR	3.625.000	3.625.000
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68	EUR	825.000	825.000
XS1657785538	0,0810 % Snam S.p.A. FLR MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1555402145	1,2500 % Snam S.p.A. MTN 17/25	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1700721464	1,3750 % Snam S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	2.500.000

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22	EUR	0	1.000.000
XS1706200463	1,2500 % Statnett SF MTN 17/30	EUR	450.000	2.000.000
XS1705553250	0,8750 % Stedin Holding N.V. MTN 17/25	EUR	0	1.550.000
XS1724873275	1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013248507	1,0000 % Suez S.A. MTN 17/25	EUR	0	2.000.000
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 14/24	EUR	0	2.000.000
XS1811198701	1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 18/28	EUR	1.600.000	1.600.000
XS0752467497	3,7500 % TDC A/S MTN 12/22	EUR	1.500.000	1.500.000
XS0214965963	5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 05/55	EUR	0	1.500.000
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20	EUR	0	1.000.000
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	500.000	1.500.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	2.000.000
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 18/26	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1405762805	1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH Notes 16/26	EUR	0	1.800.000
FR0013346822	1,8750 % Téléperformance SE Obl. 18/25	EUR	2.800.000	2.800.000
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24	EUR	0	1.000.000
XS1828037587	1,3750 % TenneT Holding B.V. MTN 18/28	EUR	2.050.000	2.050.000
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding B.V. MTN 18/34	EUR	1.775.000	1.775.000
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27	EUR	0	2.500.000
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	2.000.000
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26	EUR	0	3.500.000
XS1651072099	2,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/37	EUR	0	2.000.000
XS1713475215	1,3750 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 17/24	EUR	800.000	800.000
XS1874122770	1,0230 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/27	EUR	3.600.000	3.600.000
XS1874122267	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/30	EUR	1.700.000	1.700.000
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24	EUR	4.200.000	4.200.000
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV MTN 18/23	EUR	1.250.000	1.250.000
XS1681520786	1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 17/28	EUR	0	2.000.000
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25	EUR	2.800.000	2.800.000
FR0013332996	1,8750 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/31	EUR	600.000	600.000
XS1822301203	1,1500 % United Technologies Corp. Notes 18/24	EUR	1.500.000	1.500.000
FR0013342334	1,5000 % Valeo S.A. MTN 18/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1708335978	2,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/38	EUR	0	1.025.000
XS0951155869	3,1250 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/23	EUR	0	2.000.000
FR0013367638	1,7500 % VINCI S.A. MTN 18/30	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24	EUR	0	2.000.000
XS1721423462	1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25	EUR	4.750.000	4.750.000
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27	EUR	500.000	2.300.000
XS1721422068	1,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/29	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37	EUR	3.550.000	3.550.000
XS1806453814	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21	EUR	1.475.000	1.475.000
XS1734547919	0,1010 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1734548487	0,7500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/23	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1734548644	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/25	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1830986326	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/24	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27	EUR	0	3.500.000
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/20	EUR	0	2.325.000
XS1692347526	1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/24	EUR	2.500.000	12.000.000
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR	1.175.000	1.175.000
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/23	EUR	2.500.000	2.500.000
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1575992596	1,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 17/27	EUR	0	2.075.000
XS1823518730	1,0000 % Würth Finance International BV MTN 18/25	EUR	2.125.000	2.125.000
XS0979598207	2,8750 % Západoslovenská energetika AS MTN 13/18	EUR	0	2.900.000
XS1532765879	1,4140 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/22	EUR	0	2.250.000
<b>GBP</b>				
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22	GBP	850.000	850.000
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 09/24	GBP	1.750.000	1.750.000
XS0399412443	8,1250 % Orange S.A. MTN 08/28	GBP	1.500.000	1.500.000
<b>USD</b>				
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/27	USD	2.700.000	2.700.000
US01609WAW62	4,0000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/37	USD	450.000	450.000
USU0526AK11	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1298447019	6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S	USD	0	1.150.000
XS0602546136	6,1250 % Republik Litauen Bonds 11/21 Reg.S	USD	0	2.000.000
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD	0	1.200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25	EUR	1.500.000	1.500.000

# Deka-CorporateBond NonFinancial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23	EUR	0	1.600.000
XS1405816312	1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S	EUR	0	1.250.000
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 18/23	EUR	800.000	800.000
XS1843459436	2,0000 % Amphenol Technol. Holding GmbH Anl. 18/28	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1317708805	1,8000 % BorgWarner Inc. Bonds 15/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS0645941419	5,5000 % Brenntag Finance B.V. Notes 11/18	EUR	0	2.500.000
BE6295011025	1,0000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 17/24	EUR	900.000	2.000.000
XS1867412006	2,0000 % CGNPC International Ltd. Notes 18/25	EUR	1.175.000	1.175.000
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/22	EUR	0	3.000.000
XS1731920291	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN Tr.2 17/24	EUR	850.000	850.000
ES0413320096	0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 18/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1492685885	0,7500 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	1.800.000
XS1240751229	2,1250 % Eli Lilly and Company Notes 15/30	EUR	0	1.000.000
XS0612879576	6,1250 % ENTEGA Netz AG Anl. 11/41	EUR	0	500.000
ES0205032024	1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR	0	1.500.000
XS1877595014	1,7500 % Heineken N.V. MTN 18/31	EUR	1.375.000	1.375.000
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1234953575	1,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 15/23	EUR	0	1.500.000
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	6.250.000
DE000A181034	1,7500 % JAB Holdings B.V. Notes 16/23	EUR	0	2.800.000
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20	EUR	7.225.000	7.225.000
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20	EUR	1.550.000	1.550.000
XS1679515038	0,6250 % Kimberly-Clark Corp. Notes 17/24	EUR	0	3.000.000
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/23	EUR	0	2.500.000
XS1564337993	1,8750 % Mölnlycke Holding AB Notes 17/25	EUR	0	3.200.000
XS1492457236	1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20	EUR	0	1.500.000
XS1492457665	2,2500 % Mylan N.V. Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1719267855	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25	EUR	1.750.000	1.750.000
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	3.250.000
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance LLC Notes 18/29	EUR	1.625.000	1.625.000
XS1117452778	1,3750 % Prologis L.P. Notes 14/20	EUR	0	1.000.000
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial PLC MTN 17/24	EUR	2.800.000	2.800.000
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	1.500.000
XS1806368897	1,7500 % Scentre Group Trust 1/2 MTN 18/28	EUR	925.000	925.000
XS1321424670	2,2500 % Sky PLC MTN 15/25	EUR	0	2.500.000
XS1708167652	1,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/29	EUR	0	1.900.000
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1794195724	0,1310 % WPP Finance 2013 FLR MTN 18/22	EUR	1.875.000	1.875.000
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25	EUR	2.925.000	2.925.000
<b>USD</b>				
USU02320AE63	2,4000 % Amazon.com Inc. Notes 17/23 Reg.S	USD	0	1.975.000
USO23135BC96	3,1500 % Amazon.com Inc. Notes 17/27	USD	1.575.000	1.575.000
USU02320AG12	3,1500 % Amazon.com Inc. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	1.575.000
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.625.000
USU07265AE85	4,2500 % Bayer US Finance I LLC Notes 18/25 Reg.S	USD	1.800.000	1.800.000
USU07265AG34	4,6250 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/38 Reg.S	USD	425.000	425.000
US126650CY46	4,7800 % CVS Health Corp. Notes 18/38	USD	350.000	350.000
USN30707AK49	4,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/25 Reg.S	USD	400.000	400.000
US37045VAK61	6,6000 % General Motors Co. Notes 16/36	USD	0	1.325.000
USY3815NBA82	3,7500 % Hyundai Capital Services Inc. MTN 18/23 Reg.S	USD	3.025.000	3.025.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>30.905</b>
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>201.024</b>
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), Long Gilt (10,0))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>4.800</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>245.405</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>26.925</b>
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		

# Deka-CorporateBond NonFinancial

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	EUR	20.424
USD/EUR	EUR	26.638
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	EUR	23.740
USD/EUR	EUR	39.601
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	1.163.936
(Basiswert(e): 0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20, 0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/19, 0,0510 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR MTN 17/24, 0,1010 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 17/21, 0,2310 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22, 0,2500 % Diageo Finance PLC MTN 18/21, 0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20, 0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21, 0,3610 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21, 0,3630 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21, 0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/22, 0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20, 0,3810 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24, 0,4000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/21, 0,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/22, 0,5000 % John Deere Cash Management SA MTN 17/23, 0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24, 0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. MTN 17/23, 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24, 0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24, 0,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/22, 0,7500 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 16/24 Reg.S, 0,7500 % innogy Finance B.V. MTN 18/22, 0,7500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 18/24, 0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22, 0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24, 0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23, 0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23, 0,8750 % BASF SE MTN 18/25, 0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 15/23, 0,8750 % British Telecommunications PLC MTN 18/23, 0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23, 0,8750 % E.ON SE MTN 17/24, 0,8750 % Engie S.A. MTN 17/24, 0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25, 0,8750 % Iren S.p.A. MTN 16/24, 0,9180 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/22, 1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22, 1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25, 1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24, 1,0000 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/25, 1,0000 % Deutsche Post AG MTN 17/27, 1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26, 1,0000 % ENI S.p.A. MTN 17/25, 1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23, 1,0000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Notes 17/24, 1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25, 1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24, 1,0000 % OMV AG MTN 17/26, 1,0000 % Orange S.A. MTN 18/25, 1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24, 1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23, 1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24, 1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26, 1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25, 1,0000 % Suez S.A. MTN 17/25, 1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23, 1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23, 1,0000 % Würth Finance International BV MTN 18/25, 1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25, 1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 18/26, 1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24, 1,1250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/26, 1,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/26, 1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25, 1,1250 % Chorus Ltd. MTN 16/23, 1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/26, 1,1250 % easyJet PLC MTN 16/23, 1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24, 1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26, 1,1250 % Essity AB MTN 17/24, 1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22, 1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21, 1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V. MTN 18/25, 1,1250 % Knorr-Bremse AG MTN 18/25, 1,1250 % LANXESS AG MTN 18/25, 1,1250 % METRO AG MTN 18/23, 1,1250 % Naturgy Capital Markets S.A. MTN 17/24, 1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25, 1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S, 1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23, 1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25, 1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24, 1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25, 1,1250 % Vodafone Group PLC MTN 17/25, 1,1250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/24, 1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25, 1,1680 % Opel Finance International BV MTN 16/20, 1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26, 1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25, 1,2500 % Avinor AS MTN 17/27, 1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/25, 1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23, 1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21, 1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26, 1,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 15/23, 1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20, 1,2500 % JAB Holdings B.V. Notes 17/24, 1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24, 1,2500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 16/22 Reg.S, 1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 17/25, 1,3000 % RELX Capital Inc. Notes 15/25, 1,3500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 18/25, 1,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/24, 1,3750 % APT Pipelines Ltd. MTN 15/22, 1,3750 % Autoroutes du Sud de la France MTN 18/28, 1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22, 1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/25, 1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 16/26, 1,3750 % Experian Finance PLC MTN 17/26, 1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 17/25, 1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23, 1,3750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/25, 1,3750 % Novartis Finance S.A. Notes 18/30, 1,3750 % Orange S.A. MTN 18/28, 1,3750 % Sanofi S.A. MTN 18/30, 1,3750 % SAP SE MTN 18/30, 1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30, 1,3750 % Snam S.p.A. MTN 17/27, 1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 18/23, 1,3750 % TLG IMMOBILIEN AG Anl. 17/24, 1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28, 1,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26, 1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27, 1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25, 1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25, 1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26, 1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28, 1,5000 % Enesis Holding N.V. MTN 15/23, 1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4, 1,5000 % Grand City Properties S.A. Bonds 15/25, 1,5000 % Mondri Finance PLC MTN 16/24, 1,5000 % RELX Finance B.V. Notes 18/27, 1,5000 % Sky PLC MTN 14/21, 1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC Bonds S.A 15/22, 1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH Notes 16/26, 1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23, 1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27, 1,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 17/27, 1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 17/27, 1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26, 1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/22, 1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24, 1,6250 % SES S.A. MTN 18/26, 1,6250 % SKF AB Notes 15/22, 1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21, 1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26, 1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22, 1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28, 1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23, 1,7500 % HOCHTIEF AG MTN 18/25, 1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26, 1,7500 % JAB Holdings B.V. Notes 16/23, 1,7500 % O2 Telefónica Dtlid. Finanzier. Anl. 18/25, 1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S, 1,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 15/27, 1,8000 % BorgWarner Inc. Bonds 15/22, 1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26, 1,8750 % Albemarle Corp. Notes 14/21, 1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S, 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 17/29, 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25, 1,8750 % Carnival Corp. Notes 15/22, 1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23, 1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25, 1,8750 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/36, 1,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/27, 1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23, 1,8750 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/37, 1,8750 % Prologis Euro Finance LLC		

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## Gattungsbezeichnung

## Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

## Volumen in 1.000

Notes 18/29, 1,8750 % Sky PLC MTN 14/23, 1,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/29, 1,8750 % Vodafone Group PLC MTN 14/25, 1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27, 2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 16/28, 2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/29, 2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25, 2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/23, 2,0000 % Mohawk Industries Inc. Notes 15/22, 2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty MTN 14/22, 2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27, 2,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 15/25, 2,1250 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/32, 2,1250 % Daimler AG MTN 17/37, 2,1250 % Eli Lilly and Company Notes 15/30, 2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,1250 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/25, 2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/24, 2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21, 2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 13/20, 2,3750 % Booking Holdings Inc. Notes 14/24, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Proximus S.A. MTN 14/24, 2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27, 2,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 14/24, 2,5000 % Cie Génle Ét Michelin SCpA Obl. 18/38, 2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22, 2,5000 % Sky PLC MTN 14/26, 2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 13/20, 2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázpá. Nyrt Notes 16/23, 2,6250 % Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd. Bonds 13/20 Reg.S, 2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48, 2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36, 2,7500 % Bacardi Ltd. Notes 13/23, 2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S, 2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 14/24, 2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23, 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA Notes 13/20 Reg.S, 2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26, 2,8750 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 12/19, 2,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 18/26, 2,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/37, 2,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/38, 2,8750 % Vodafone Group PLC MTN 17/37, 2,9720 % BP Capital Markets PLC MTN 14/26, 3,0000 % innogy Finance B.V. MTN 13/24, 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25, 3,1250 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/22, 3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26, 3,1250 % Vier Gas Transport GmbH MTN 13/23, 3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23, 3,2500 % Energa Finance AB MTN 13/20, 3,2500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S, 3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/18, 3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24, 3,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/22, 3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24, 3,7500 % TDC A/S MTN 12/22, 3,7790 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18, 3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S, 4,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 12/20, 4,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 11/19, 4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22, 5,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 05/55, 5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20, 5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 03/33, 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S, 7,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. IHS 10/20, 8,1250 % Orange S.A. MTN 08/28)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,89 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 14.259.904 Euro.

# Deka-CorporateBond NonFinancial CF (A)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>104.419.124,83</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-1.493.455,36
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-1.410.708,96	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-82.746,40	
3. Mittelzufluss (netto)			-,-
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+4.779.630,29	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+4.779.630,29	
davon aus Verschmelzung	EUR	-,-	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-16.377.713,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+135.781,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			-1.256.857,49
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-2.051.119,82
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-513.293,48
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>90.206.510,53</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2015	93.736.004,66	121,72
31.10.2016	133.413.567,73	126,47
31.10.2017	104.419.124,83	126,14
31.10.2018	90.206.510,53	122,90

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2017 - 31.10.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	93.264,88	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.280.520,73	1,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-27.979,70	-0,04
davon Negative Einlagezinsen	-29.522,30	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	1.542,60	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	12.667,00	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	12.667,00	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	143.411,15	0,20
davon Kompensationszahlungen	143.411,15	0,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.501.884,06</b>	<b>2,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-23,25	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-554.225,30	-0,76
davon Performance Fee	-551,51	-0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-121.317,55	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-6.289,10	-0,01
davon EMIR-Kosten	-2.487,18	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.806,54	-0,00
davon Kostenpauschale	-110.734,73	-0,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-675.566,10</b>	<b>-0,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>826.317,96</b>	<b>1,13</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.673.193,72	2,28
2. Realisierte Verluste	-1.191.955,87	-1,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>481.237,85</b>	<b>0,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.307.555,81</b>	<b>1,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.051.119,82	-2,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-513.293,48	-0,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.564.413,30</b>	<b>-3,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.256.857,49</b>	<b>-1,71</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

# Deka-CorporateBond NonFinancial CF (A)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.382.857,10	15,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.307.555,81	1,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-3.856,62	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	-12.016.641,09	-16,37
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>669.915,20</b>	<b>0,91</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	82.746,40	0,11
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	587.168,80	0,80

Umlaufende Anteile: Stück 733.961

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 21. Dezember 2018 mit Beschlussfassung vom 11. Dezember 2018.



# Deka-CorporateBond NonFinancial S (A)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>477.253.098,69</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-7.510.600,59
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-7.125.254,64	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-385.345,95	
3. Mittelzufluss (netto)			-110.586.026,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+56.289.345,38	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+56.289.345,38	
davon aus Verschmelzung	EUR	-,-	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-166.875.372,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+824.250,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			-4.145.804,43
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-8.405.451,21
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-2.044.488,88
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>355.834.917,39</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.10.2015	425.352.878,17	122,14
31.10.2016	455.912.826,21	127,06
31.10.2017	477.253.098,69	126,86
31.10.2018	355.834.917,39	123,81

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2017 - 31.10.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	367.244,25	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.074.633,63	1,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-110.209,66	-0,04
davon Negative Einlagezinsen	-116.287,18	-0,04
davon Positive Einlagezinsen	6.077,52	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	49.894,75	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	49.894,75	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	564.821,85	0,20
davon Kompensationszahlungen	564.821,85	0,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.946.384,82</b>	<b>2,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-91,51	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.054.757,73	-0,37
davon Performance Fee	-140.545,33	-0,05
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-480.692,88	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-24.908,49	-0,01
davon EMIR-Kosten	-9.839,84	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-7.122,71	-0,00
davon Kostenpauschale	-438.821,84	-0,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.535.542,12</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.410.842,70</b>	<b>1,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	6.589.005,42	2,29
2. Realisierte Verluste	-4.695.712,46	-1,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.893.292,96</b>	<b>0,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>6.304.135,66</b>	<b>2,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-8.405.451,21	-2,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.044.488,88	-0,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.449.940,09</b>	<b>-3,64</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4.145.804,43</b>	<b>-1,44</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

# Deka-CorporateBond NonFinancial S (A)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	46.029.028,26	16,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.304.135,66	2,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-15.212,34	-0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	-48.541.351,71	-16,89
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>3.776.599,87</b>	<b>1,31</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	385.345,95	0,13
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	3.391.253,92	1,18

Umlaufende Anteile: Stück 2.873.944

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 21. Dezember 2018 mit Beschlussfassung vom 11. Dezember 2018.

# Deka-CorporateBond NonFinancial Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte  
Zinsterminkontrakte

## Kontrahent

Goldman Sachs International  
Merrill Lynch International  
Eurex Deutschland  
Eurex Deutschland

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-9.590,47  
-20.924,76  
-19.500,00  
-56.850,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% iboxx® € Non-Financials Senior Index

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereis Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,81%  
größter potenzieller Risikobetrag 1,29%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,04%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereis Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

## Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

## Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

105,60%

## Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

## Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert) Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

## Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

26.942.122,11  
6.809.216,74

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 29.627.077,94

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 28.886.800,36

Aktien

EUR 740.277,58

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 6.913.214,50

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)

EUR 12.667,00

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)

EUR 6.289,10

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 49.894,75

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 24.908,49

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)

STK 733,961

Umlaufende Anteile Klasse S (A)

STK 2.873,944

Anteilwert Klasse CF (A)

EUR 122,90

Anteilwert Klasse S (A)

EUR 123,81

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## 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 / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF (A)	0,73%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)	0,39%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

#### Anteilklasse CF (A)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,73%.

#### Anteilklasse S (A)

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,04%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,43%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,06% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,08% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

#### Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	143.411,15

#### Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen	EUR	564.821,85
------------------------	-----	------------

#### Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	6.289,10
EMIR-Kosten	EUR	2.487,18
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	1.806,54
Kostenpauschale	EUR	110.734,73

#### Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	24.908,49
EMIR-Kosten	EUR	9.839,84
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	7.122,71
Kostenpauschale	EUR	438.821,84

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	161.704,40
--	-----	------------

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoportfolio der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2017 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2017 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2017 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung

	<b>EUR</b>	<b>50.039.291,18</b>
davon feste Vergütung	EUR	38.706.526,64
davon variable Vergütung	EUR	11.332.764,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

462

## Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen\*\*

	<b>EUR</b>	<b>12.805.670,02</b>
Geschäftsführer	EUR	2.723.291,41
weitere Risktaker	EUR	2.105.315,63
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	328.416,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	7.648.646,98

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
Verzinsliche Wertpapiere	33.751.338,85	7,57

# Deka-CorporateBond NonFinancial

## 10 größte Gegenparteien

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

26.942.122,11  
6.809.216,74

### Sitzstaat

Deutschland  
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)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

33.751.338,85

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

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

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

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

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

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

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

CHF  
EUR  
GBP

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

6.913.214,50  
29.627.077,94

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

67.965,90  
33.303,19  
33.303,19

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00  
49,00  
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 Bruttogleihersatz.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,13% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

# Deka-CorporateBond NonFinancial

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Erste Abwicklungsanstalt	5.153.108,54
AstraZeneca PLC	4.527.279,20
Swedbank Hypotek AB	3848584,448
European Investment Bank (EIB)	3.402.052,40
AT & T Inc.	2.832.485,95
ArcelorMittal S.A.	1.151.351,54
Compagnie de Financement Foncier	1.091.794,18
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	940.602,42
La Mondiale	850.470,60
Bayerische Landesbank	845.158,77

## Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

## Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	5.358.807,91 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	6.913.214,50 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	24.268.270,03 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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Innerhalb der Position „Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)“ der Ertrags- und Aufwandsrechnung können für inländische Dividendenerträge bis zum 31. Dezember 2017, für welche die Voraussetzungen gemäß § 36a Absatz 1 bis 3 EStG nicht vorlagen, Steuerabzugsbeträge enthalten sein.

---

Frankfurt am Main, den 29. Januar 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des Abschlussprüfers.

## **An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main**

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond NonFinancial für das Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis 31. Oktober 2018 zu prüfen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

## **Verantwortung des Abschlussprüfers**

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie

die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis 31. Oktober 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. Januar 2019

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Bordt  
Wirtschaftsprüfer



# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind,

falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen

Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorab-

pauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

### **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

### **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

### **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

### **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-CorporateBond NonFinancial  
CF (A)

ISIN		DE000DK2D7V3			
WKN		DK2D7V			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. November 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
			EstG	KStG	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,2237	0,2237	0,2237
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,3237	0,3237	0,3237
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3237	0,3237	0,3237
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3237</b>	<b>0,3237</b>	<b>0,3237</b>
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,2845	0,2845
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0020	0,0020	0,0020
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0020	0,0020	0,0020
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,3237	0,3237	0,3237
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-CorporateBond NonFinancial CF (A)			
ISIN		DE000DK2D7V3			
WKN		DK2D7V			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. November 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			EstG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0004	0,0004	0,0004
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

<sup>3)</sup> Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

<sup>4)</sup> Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

<sup>5)</sup> Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

<sup>6)</sup> Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

<sup>7)</sup> Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

<sup>8)</sup> Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-CorporateBond NonFinancial S (A)		
ISIN	DE000DK2D7W1			
WKN	DK2D7W			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. November 2017 bis 31. Dezember 2017		
Thesaurierung per		31. Dezember 2017		
		Privatvermögen	Betriebsvermögen	
		ESTG	ESTG	KStG
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,2481	0,2481
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,3581	0,3581
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3581	0,3581
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3581</b>	<b>0,3581</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,3161
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0022	0,0022
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0022	0,0022
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,3581	0,3581
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000



## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-CorporateBond NonFinancial S (A)			
ISIN		DE000DK2D7W1			
WKN		DK2D7W			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. November 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			EstG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0004	0,0004	0,0004
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

<sup>3)</sup> Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.

<sup>4)</sup> Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.

<sup>5)</sup> Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.

<sup>6)</sup> Sämtliche Angaben erfolgen ohne Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers. Bei Depotverwahrung und rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung des Finanzamtes oder eines Freistellungsauftrages erfolgt unter bestimmten Voraussetzungen entweder kein Einbehalt von den Steuerabzugsbeträgen oder eine ggf. teilweise Erstattung bereits einbehaltener Steuer. Für die Anrechnung im Rahmen der Steuererklärung sind deshalb die Angaben in der Steuerbescheinigung maßgeblich.

<sup>7)</sup> Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.

<sup>8)</sup> Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

# Informationen der Verwaltung.

## **Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –**

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen zwei Varianten wählen:
  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
  - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](http://www.deka.de)

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2017)

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin  
und der  
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A.,  
Luxemburg  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

(Stand 01. Oktober 2018)

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)