

Jahresbericht
zum 31. Juli 2018.
Deka-PB ManagerMandat

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Private Banking



Bericht der Geschäftsführung.

August 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekapB ManagerMandat für den Zeitraum vom 1. August 2017 bis zum 31. Juli 2018.

An den Aktienmärkten waren zunächst steigende Kurse und zum Teil neue Rekordstände zu beobachten, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen zum Großteil aufzeherte. Trotz des Rücksetzers bestimmte nach wie vor der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen im ersten Halbjahr 2018 deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

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. Vor diesem Hintergrund sank die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich geringfügig, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen merklich anstieg. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei annähernd 3,0 Prozent, gegenüber einer Rendite von 0,4 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die Mehrheit der europäischen Aktienmärkte lag trotz der Korrekturbewegung im ersten Quartal 2018 stichtagsbezogen auf positivem Terrain. Deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – wiesen einen Aufschlag von 5,7 Prozent auf, der EURO STOXX 50 registrierte ein Plus von 2,2 Prozent. Deutlich dynamischer präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktienindizes wie Dow Jones oder Nasdaq Composite registrierten zweistellige Kurszuwächse, ebenso die Standardwerte in Japan (Nikkei 225).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds DekapB ManagerMandat eine Wertentwicklung von plus 3,2 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-PB ManagerMandat	8
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018. Deka-PB ManagerMandat	10
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018. Deka-PB ManagerMandat	11
Anhang. Deka-PB ManagerMandat	23
Vermerk des Abschlussprüfers.	28
Besteuerung der Erträge.	29
Informationen der Verwaltung.	36
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	37

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

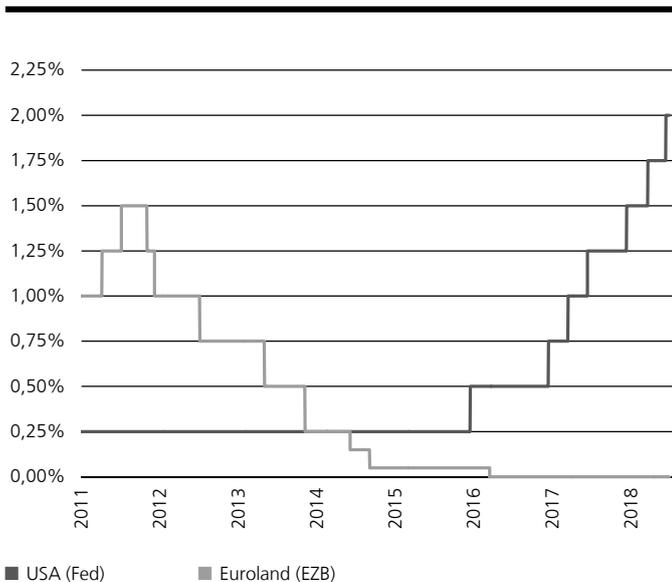
Entwicklung der Kapitalmärkte.

Globale Konjunktorentwicklung robust, doch der Schatten eines Handelskriegs verunsichert

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.

Makroökonomisch betrachtet ging es weiter aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne sprudeln und die Arbeitslosigkeit sank fast überall spürbar.

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Der globale Aufschwung weitete sich auch in der zweiten Jahreshälfte 2017 merklich aus. Für das erste Quartal 2018 kamen etwas verhaltenere Daten, die jedoch nur eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erkennen ließen. In den USA zeigten die jüngsten Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik: Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im zweiten Quartal deutlich gegenüber dem Vorquartal an. Unterstützend wirkten dabei sowohl die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom Kongress verabschiedet worden war, als auch der Außenhandel. Darüber hinaus trugen beispielsweise die Konsumdynamik der privaten Haushalte sowie der Gewerbebau zu einem starken BIP-Wachstum bei. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robuster Verfassung. Im Mai sank die Arbeitslosenquote auf 3,8 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit April 2000. Die nachfolgenden Monate bestätigten die guten

Zahlen; zuletzt lag die Arbeitslosenquote nur marginal höher bei 3,9 Prozent.

Die Wirtschaft in Deutschland ist im Jahr 2017 solide gewachsen. Auch Deutschlands Exporte haben einen Rekordwert erreicht. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Mit Blick auf das erste Quartal 2018 waren eher enttäuschende Konjunkturindikatoren zu konstatieren, wobei sinkende Exporte, ein schwacher Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Im zweiten Quartal zeigte sich die deutsche Wirtschaft trotz des Handelsstreits mit den USA robust, das BIP wuchs um 0,5 Prozent. Ein Haupttreiber war dabei u.a. die Binnenwirtschaft mit einem im Vergleich zum Vorquartal starken Konsum, der von einem guten Arbeitsmarkt profitiert. Auch die Exporte und noch deutlicher die Importe konnten zulegen, jedoch sollten die Auswirkungen der Handelskonflikte und der Sanktionen die Konjunktur in der Zukunft belasten, da Unternehmen trotz hoher Kapazitätsauslastung bei Investitionsentscheidungen zögern.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte zunächst ebenfalls. Das BIP zog signifikant an. Erfreulich war hier vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. In den ersten beiden Quartalen 2018 war jedoch eine gewisse Wachstumsverlangsamung festzustellen. Ein wichtiger Belastungsfaktor scheint hier der Außenbeitrag zu sein, der ein höheres Import- als Exportwachstum aufweist.

Daneben kamen wiederholt politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis 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 aus Furcht vor steigenden Teuerungsraten auf breiter Front zu, sodass der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum weiter anstieg. In Europa trugen zudem die Auseinandersetzungen um den anhaltenden Strom von Migranten sowie die Regierungsbildung in Italien zu einer Stimmungsbelastung bei. Die Koalition aus eurokritischen Parteien führte zu Befürchtungen über ein neuerliches Hochkochen der Eurokrise.

Die größten Marktrisiken drohen jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident die Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte Wirklichkeit werden lassen. Vorrangig betroffen sind China und die EU. Mit den Handelsbeschränkungen rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über

Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Die betroffenen Länder drohen mit Gegenmaßnahmen, die jedoch nur weitere Zollankündigungen Trumps z.B. auf Autoexporte der EU in die USA nach sich ziehen. Für eine erste Annäherung und Entspannung im Handelskonflikt der USA mit der EU sorgten Ende Juli die Gespräche zwischen EU-Kommissionspräsident Juncker und dem US-Präsidenten. Die kurzfristigen Folgen dieser Politik und auch die reinen Zollkosten über eine Verteuerung der Exporte scheinen beherrschbar. Jedoch gibt es Anzeichen dafür, dass die Investitionstätigkeit zu leiden beginnt und auf lange Sicht dürften sich gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

Die US-Notenbank Fed zeigt sich unterdessen auch unter dem neuen Vorsitzenden Jerome Powell entschlossen, den geldpolitischen Straffungskurs fortzusetzen. Nach drei kleinen Zinsschritten im Jahr 2017 hat die Fed im Oktober zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren. Ende März 2018 hob die Fed ihr Leitzinsband erwartungsgemäß um 25 Basispunkte an und Anfang Juni folgte ein weiterer moderater Zinsschritt auf 1,75 Prozent bis 2,00 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. Vor diesem Hintergrund deutete die US-Notenbank noch zwei weitere Anhebungen bis zum Jahresende an.

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. 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 und Fernost übertreffen Europa

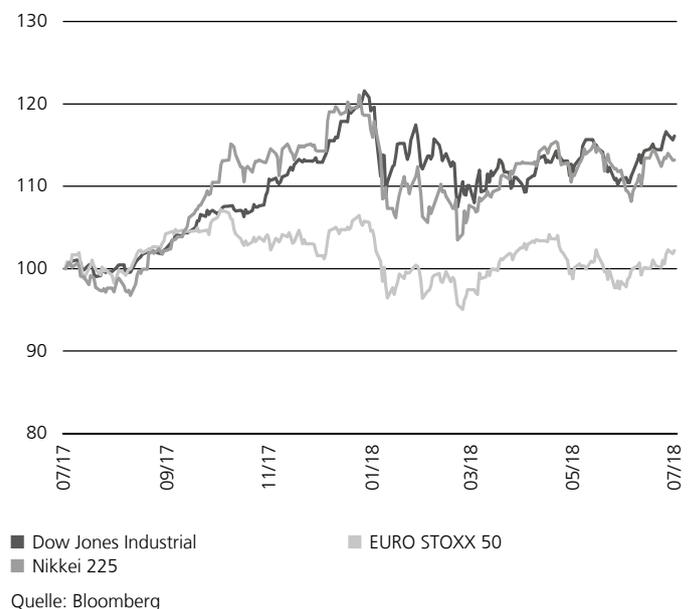
Die Aktienmärkte in den USA und Asien verzeichneten in den vergangenen zwölf Monaten mehrheitlich deutliche Kurszuwächse. Neben den robusten Wirtschaftsdaten lieferte im Dezember die umfangreiche US-Steuerreform Rückenwind für die Aufwärtsbewegung an den Börsen. Demgegenüber hatten die europäischen Aktienmärkte seit dem Jahresende 2017 wiederholt mit Belastungen zu kämpfen.

Nach einer Verschnaufpause an den europäischen Börsen in den Sommermonaten des vergangenen Jahres verzeichneten die Märkte angesichts dynamischer Konjunkturdaten ab September erhebliche Aufschläge, sodass einige Aktienindizes neue Rekordmarken erreichten. Im Januar durchbrach der Dow Jones Industrial Average zwischenzeitlich 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.

Auf Jahressicht verbuchten in den USA der Nasdaq Composite mit 20,9 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 16,1 Prozent satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 14,0 Prozent. In Euroland verlief die Berichtsperiode uneinheitlicher. Einige Indizes wiesen hier eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Vor allem im Februar und März, aber auch zum Ende des zweiten Quartals zeigten sich die hiesigen Aktientitel spürbar belastet.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 31.07.2017 = 100



Das Gros der europäischen Indizes konnte eine positive Wertentwicklung im Berichtszeitraum verzeichnen. Der EURO STOXX 50 wies einen Zuwachs um 2,2 Prozent auf, während deutsche Standardwerte im DAX sogar 5,7 Prozent zulegen konnten. Merkliche Verluste wies hingegen Spanien (IBEX 35) mit minus 6,0 Prozent auf. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken ins Hintertreffen (minus 12,9 Prozent bzw. minus 10,2 Prozent), während im

Gegenzug die Branchen Öl & Gas (plus 22,3 Prozent) sowie Technologie (plus 13,3 Prozent) überdurchschnittlich zulegen konnten. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 13,2 Prozent (Nikkei 225) eine positive Wirtschaftsentwicklung wider, gleichwohl schwächte sich das durchschnittliche Wachstumstempo in den letzten drei Quartalen deutlich ab. Auch chinesische Aktien konnten im Hang Seng Index auf Jahressicht mit plus 4,6 Prozent auf positivem Terrain bleiben, jedoch belastet die Unsicherheit im Handelskonflikt mit der USA den chinesischen Aktienmarkt, der seit Ende Januar signifikant an Wert eingebüßt hat.

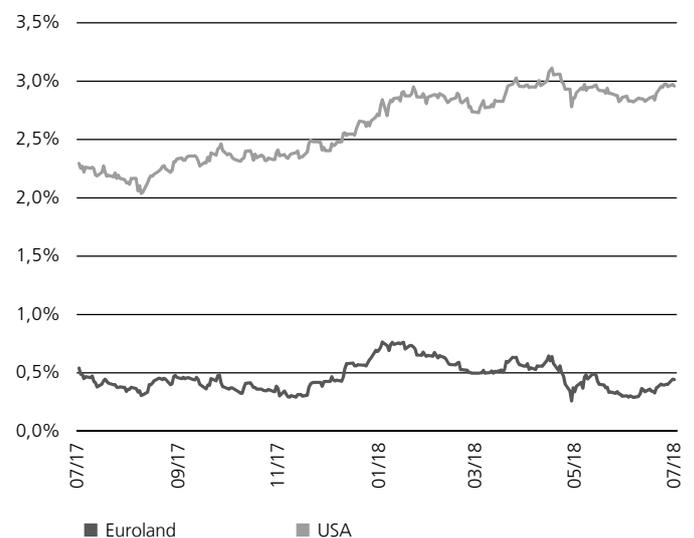
Zinsabstand erheblich ausgeweitet

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen wies in den vergangenen zwölf Monaten einige Schwankungen auf. Nach einer rückläufigen Tendenz im zweiten Halbjahr 2017 setzte von Dezember bis Mitte Februar ein signifikanter Renditeanstieg ein, der in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte. Danach kam es angesichts einiger belastender Faktoren wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie die eurokritischen Töne aus Italien wieder zu einem markanten Renditerückgang. Zum Stichtag betrug die Rendite rund 0,4 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verzeichneten deutsche Staatsanleihen einen leichten Kursrückgang um 0,1 Prozent. Ein anderes Bild ergab sich bei laufzeitgleichen US-Treasuries. Von 2,3 Prozent Ende Juli ging die Rendite bis Anfang September 2017 unter Schwankungen auf 2,0 Prozent zurück. In der Folge setzte eine kräftige Aufwärtsbewegung ein, die im Januar 2018 noch deutlich an Fahrt gewann. Der Erfolg der Reflationspolitik der letzten Jahre wurde sichtbar, als die Rendite kräftig anzog und im Mai schließlich kurzzeitig die Marke von 3,0 Prozent überschritt. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen nur leicht unter diesem Wert. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer ausfallen. Zwischen Europa und den USA hat sich der Zinsabstand zuletzt nochmals merklich ausgeweitet und erreichte zwischenzeitlich den größten Abstand seit fast 30 Jahren. Markant zu beobachten ist in den USA, dass am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich schneller steigen als am langen Ende, sodass zuletzt eine Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst deutlich nach. Von 1,18 US-Dollar/Euro Ende Juli 2017 kletterte der Wechselkurs bis auf 1,25 US-Dollar im Februar 2018. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden u.a. die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfuktuation im Weißen Haus angeführt wie auch das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik. Gegen Ende der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirtschaft sowie vor

einer eurokritischen Regierung in Italien. Daneben wirkten sich die unterschiedlichen Renditeniveaus an den Rentenmärkten aus. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch die Gemeinschaftswährung am aktuellen Rand spürbar nach. Der Euro ermäßigte sich vor diesem Hintergrund von Mitte April bis Ende Mai 2018 wieder auf zeitweise unter 1,16 US-Dollar. Zum Berichtsstichtag lag der Wechselkurs bei 1,17 US-Dollar.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Die gute Weltkonjunktur hat die Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg von gut 50 US-Dollar je Barrel im August 2017 unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf kurzzeitig 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 von Signalen aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zu einem leichten Dämpfer, ehe zuletzt die Notierungen wieder anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 74 US-Dollar/Barrel. Ein starkes Plus verbuchten zudem Industriemetalle wie etwa Nickel und Aluminium, die auch teilweise auf die Protektionismus-Signale aus den USA reagierten. Obwohl die Weltwirtschaft sich mit einer Vielzahl von Risiken konfrontiert sieht, zeichnet sich keine signifikante Erhöhung der Nachfrage nach der Krisenwährung Gold ab. Stattdessen bewegte sich der Goldpreis im Berichtszeitraum unter Schwankungen eher abwärts. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt mit rund 1.224 US-Dollar sogar auf einem neuen Jahrestief.

Jahresbericht 01.08.2017 bis 31.07.2018

Deka-PB ManagerMandat

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-PB ManagerMandat ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch ein breit gestreutes Anlageportfolio sowie eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Der Fonds verfolgt die Strategie, jede Anlageklasse durch einen spezialisierten und erfolgversprechenden Anlageklassen-Manager abzubilden. Dies kann durch Investition in Zielfonds und durch direkte Beauftragung der externen Manager zur Ausübung der Anlageentscheidung erfolgen. Auf diese Weise soll die Risikostreuung erhöht und zusätzliches Spezialistenwissen verschiedener Manager genutzt werden. Die Berücksichtigung und Gewichtung der verschiedenen Anlageklassen kann je nach Markteinschätzung variieren. In der Grundausrichtung soll ein ausgewogenes Portfolio mit circa 50 Prozent Renten- bzw. Aktienquote gehalten werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. August 2018 wird das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Deka-PB ManagerMandat (ISIN: DE000DK2J7R5) von der Deka Investment GmbH auf die Deka Vermögensmanagement GmbH gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

Positive Wertentwicklung

Der Fonds Deka-PB ManagerMandat wies im gesamten Berichtszeitraum eine ausgewogene Ausrichtung mit jeweils rund 50 Prozent in Aktien- und Rentenanlagen auf. Auf der Aktienseite verteilte sich die Allokation auf europäische und US-amerikanische Aktienfonds (jeweils rund 20 Prozent) sowie auf Investitionen in Schwellenländern (ca. 10 Prozent). Die Rentenseite wurde u.a. durch die Segmente „Renten High Income“ und „Renten Global“ abgedeckt.

Im Berichtszeitraum verzeichneten die Engagements im Aktienbereich positive Wertentwicklungsbeiträge. Insbesondere die Anlagen in US-amerikanischen Aktienfonds profitierten deutlich. Dagegen lieferte das Rentensegment negative Effekte. Dies war vor allem auf die Spreadausweitung bei Anleihen aus den Schwellenländern und dem High Yield-Bereich zurückzuführen.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-PB ManagerMandat

	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflegung
Performance*	3,2%	-	5,7%
Gesamtkostenquote	2,35%		
ISIN	DE000DK2J7R5		

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Fonds wurde am 16. Dezember 2015 neu aufgelegt.

Veräußerungsergebnisse

Deka-PB ManagerMandat

01.08.2017 – 31.07.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	514.555,36
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	1.768.857,50
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	583.318,22
Devisenkassageschäften	3.953,84
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	2.870.684,92

Realisierte Verluste aus

Renten u. Zertifikaten	-393.646,37
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-772.085,21
Devisenkassageschäften	-80.981,57
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-1.246.713,15

Deka-PB ManagerMandat

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.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Mittels Devisentermingeschäften wurden Währungsrisiken partiell abgesichert. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

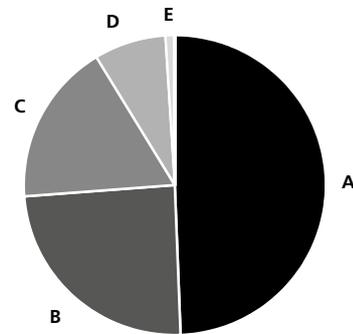
Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

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 operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. August 2017 bis zum 31. Juli 2018 verzeichnete der Deka-PB ManagerMandat einen Wertzuwachs um 3,2 Prozent.

Fondsstruktur Deka-PB ManagerMandat

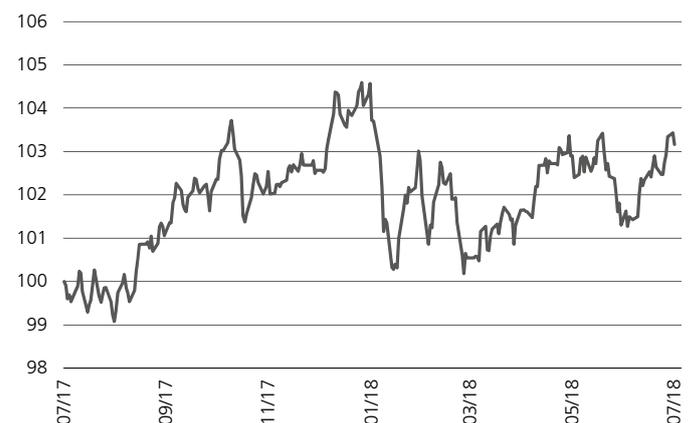


A	Aktienfonds	49,4%
B	Rentenfonds	24,4%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	17,5%
D	Festverzinsliche Wertpapiere	7,7%
E	Barreserve, Sonstiges	1,0%

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

Wertentwicklung 01.08.2017 – 31.07.2018 Deka-PB ManagerMandat

Index: 31.07.2017 = 100



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

Deka-PB ManagerMandat

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	26.495.540,40	24,87
Ägypten	98.500,00	0,09
Argentinien	493.831,60	0,45
Belgien	98.101,00	0,09
Bermuda	168.352,32	0,16
Brasilien	487.879,00	0,46
Britische Jungfern-Inseln	760.253,10	0,71
Bulgarien	201.955,00	0,19
Chile	323.282,55	0,30
China	258.555,08	0,24
Dänemark	198.363,50	0,19
Deutschland	1.117.817,50	1,05
Finnland	130.056,25	0,12
Frankreich	2.741.991,50	2,58
Großbritannien	2.250.556,19	2,14
Hongkong	308.812,36	0,29
Indien	100.250,00	0,09
Indonesien	155.763,24	0,15
Irland	783.189,67	0,74
Italien	1.359.219,75	1,27
Japan	295.425,00	0,28
Kaiman-Inseln	1.116.120,84	1,04
Luxemburg	3.290.165,26	3,09
Mexiko	897.223,28	0,83
Niederlande	3.693.094,74	3,47
Österreich	376.219,22	0,35
Peru	155.635,22	0,15
Rumänien	338.332,75	0,32
Schweden	203.501,50	0,19
Senegal	155.925,40	0,15
Singapur	308.288,86	0,29
Spanien	548.026,00	0,51
Sri Lanka	170.272,69	0,16
Tschechische Republik	246.442,50	0,23
Tunesien	254.375,00	0,24
Türkei	757.005,08	0,71
USA	1.488.498,50	1,40
Vereinigte Arabische Emirate	164.258,95	0,15
2. Investmentanteile	78.672.383,67	73,78
Deutschland	5.670.950,00	5,32
Irland	32.030.735,44	30,04
Luxemburg	40.970.698,23	38,42
3. Derivate	81.886,13	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	860.180,27	0,83
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.582.723,07	1,49
II. Verbindlichkeiten	-1.119.338,61	-1,05
III. Fondsvermögen	106.573.374,93	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	26.495.540,40	24,87
CHF	217.301,69	0,20
EUR	16.640.757,49	15,64
GBP	325.327,46	0,30
USD	9.312.153,76	8,73
2. Investmentanteile	78.672.383,67	73,78
EUR	37.727.545,37	35,38
USD	40.944.838,30	38,40
3. Derivate	81.886,13	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	860.180,27	0,83
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.582.723,07	1,49
II. Verbindlichkeiten	-1.119.338,61	-1,05
III. Fondsvermögen	106.573.374,93	100,00

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

Deka-PB ManagerMandat

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								8.581.837,37	8,07
Verzinsliche Wertpapiere								8.581.837,37	8,07
EUR								4.506.350,23	4,24
DE000A1TNDK2	7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 105,622	211.244,00	0,20
FR0013260551	1,6250 % APRR MTN 17/32		EUR	100.000	0	0	% 100,894	100.894,00	0,09
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,500	98.500,00	0,09
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24		EUR	250.000	125.000	0	% 101,750	254.375,00	0,24
XS1002801758	8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und.		EUR	200.000	0	0	% 111,625	223.250,00	0,21
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 95,438	190.875,00	0,18
DE000DB5DCW6	5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 10/20		EUR	200.000	200.000	0	% 105,999	211.998,00	0,20
AT0000A208R5	4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH Var. Schuldv. 18/Und.		EUR	100.000	300.000	200.000	% 101,120	101.120,00	0,09
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	100.000	0	0	% 101,305	101.305,00	0,10
XS0214965534	4,5000 % HBOS PLC FLR MTN 05/30		EUR	100.000	0	0	% 112,394	112.393,50	0,11
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28		EUR	300.000	300.000	0	% 97,775	293.323,50	0,28
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21		EUR	100.000	0	0	% 105,101	105.101,00	0,10
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27		EUR	100.000	0	0	% 100,250	100.250,00	0,09
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22		EUR	100.000	100.000	0	% 101,875	101.875,00	0,10
XS1709433509	1,0000 % PostNL N.V. Notes 17/24		EUR	125.000	125.000	0	% 99,998	124.996,88	0,12
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 96,913	145.368,75	0,14
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 96,482	192.964,00	0,18
FR0013324373	1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38		EUR	100.000	100.000	0	% 101,784	101.783,50	0,10
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	100.000	0	0	% 106,650	106.650,00	0,10
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22		EUR	100.000	0	0	% 104,377	104.376,50	0,10
XS1318709497	1,3750 % Snam S.p.A. MTN 15/23		EUR	100.000	0	0	% 101,999	101.999,00	0,10
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28		EUR	300.000	445.000	145.000	% 98,475	295.425,00	0,28
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.		EUR	100.000	0	0	% 109,401	109.400,50	0,10
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27		EUR	125.000	0	0	% 104,045	130.056,25	0,12
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	100.000	0	0	% 102,880	102.880,00	0,10
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 138,853	277.706,00	0,26
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27 ¹⁾		EUR	100.000	250.000	150.000	% 94,974	94.973,50	0,09
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24		EUR	100.000	0	0	% 100,583	100.582,50	0,09
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21		EUR	100.000	100.000	0	% 99,826	99.826,35	0,09
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	100.000	0	0	% 111,388	111.387,50	0,10
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23		EUR	100.000	100.000	0	% 99,470	99.470,00	0,09
CHF								217.301,69	0,20
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23		CHF	100.000	225.000	125.000	% 98,700	85.227,27	0,08
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	150.000	150.000	0	% 101,968	132.074,42	0,12
USD								3.858.185,45	3,63
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 92,125	157.256,86	0,15
USG0446NAL85	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,708	166.787,01	0,16
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 91,250	155.763,24	0,15
XS1645684660	3,1250 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 96,042	163.944,01	0,15
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	200.000	0	% 92,800	158.409,08	0,15
XS1575422578	5,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	0	0	% 88,500	151.069,01	0,14
XS1750118462	5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25 ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 90,075	153.757,52	0,14
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 95,000	162.164,47	0,15
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmeticos S.A. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 98,150	167.541,50	0,16
XS1810682564	6,5000 % New Metro Global Ltd. Notes 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 98,875	168.779,07	0,16
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 91,175	155.635,22	0,15
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	100.000	0	0	% 103,700	88.507,66	0,08
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27		USD	200.000	200.000	100.000	% 104,364	178.148,76	0,17
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29		USD	100.000	100.000	0	% 91,775	78.329,71	0,07
USY8137FAK40	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,750	170.272,69	0,16
US900123CG37	6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45		USD	200.000	400.000	200.000	% 87,599	149.531,00	0,14
XS1698906259	4,2500 % Standard Life Aberdeen PLC FLR MTN 17/48		USD	200.000	200.000	0	% 95,125	162.377,84	0,15
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 97,750	166.858,70	0,16
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 95,750	163.444,71	0,15

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,870	158.528,57	0,15
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 91,972	156.994,84	0,15
XS1686704948	4,5000 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 88,069	150.333,29	0,14
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 92,410	157.743,35	0,15
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,875	158.537,11	0,15
XS1689434824	3,8750 % Well Hope Development Ltd. FLR Bonds 17/Und.		USD	200.000	200.000	0	% 92,250	157.470,23	0,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								17.437.869,80	16,36
Verzinsliche Wertpapiere								17.437.869,80	16,36
EUR								11.937.657,26	11,22
XS1577948687	4,1250 % 3AB Optique Developpment SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 95,050	95.050,00	0,09
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 95,750	287.250,00	0,27
XS1694628287	7,2500 % AlmavivA S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,092	101.092,00	0,09
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,125	102.125,00	0,10
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,880	99.880,00	0,09
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,001	100.001,00	0,09
XS1752984440	2,1250 % Arountown SA FLR Notes 18/Und.		EUR	200.000	300.000	100.000	% 92,825	185.650,00	0,17
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands B.V. FLR Notes 16/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 102,875	205.750,00	0,19
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,375	101.375,00	0,10
XS1330978567	4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23		EUR	100.000	0	0	% 113,250	113.250,00	0,11
XS1859258383	6,0000 % Blitz F18-674 GmbH Sen. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,720	100.720,00	0,09
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,530	101.530,00	0,10
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 91,750	91.750,00	0,09
XS1713858576	3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,068	98.067,50	0,09
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 104,475	208.950,00	0,20
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20		EUR	150.000	0	0	% 100,688	151.032,00	0,14
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18		EUR	200.000	200.000	0	% 100,978	201.955,00	0,19
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 101,500	177.625,00	0,17
XS1642816554	9,0000 % C.M.F. S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 89,500	134.250,00	0,13
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 98,563	98.562,50	0,09
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 88,425	243.168,75	0,23
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22		EUR	100.000	0	0	% 107,092	107.091,50	0,10
XS1433214449	4,6250 % Cemex Finance LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,688	105.687,50	0,10
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	200.000	300.000	100.000	% 97,950	195.900,00	0,18
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 96,522	96.521,50	0,09
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 85,375	85.375,00	0,08
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 96,500	96.500,00	0,09
XS1599406839	3,2500 % Colfax Corp. Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,750	101.750,00	0,10
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,958	102.958,00	0,10
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 92,638	115.797,50	0,11
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 99,750	99.750,00	0,09
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24		EUR	100.000	200.000	100.000	% 98,640	98.639,50	0,09
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,375	105.375,00	0,10
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,785	103.784,50	0,10
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,250	100.250,00	0,09
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26		EUR	150.000	150.000	0	% 99,943	149.913,75	0,14
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,385	102.385,00	0,10
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	150.000	150.000	0	% 96,845	145.267,50	0,14
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25		EUR	100.000	100.000	0	% 97,875	97.875,00	0,09
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26		EUR	150.000	150.000	0	% 97,625	146.437,50	0,14
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25 ¹⁾		EUR	175.000	175.000	0	% 102,750	179.812,50	0,17
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 96,213	96.212,50	0,09
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	150.000	150.000	0	% 98,572	147.857,25	0,14

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 98,125	147.187,50	0,14
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,180	99.180,00	0,09
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 94,875	94.875,00	0,09
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,125	100.125,00	0,09
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 106,475	106.475,00	0,10
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,743	101.743,00	0,10
XS1713463633	5,2500 % Kraton Polymers LLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,250	103.250,00	0,10
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 97,000	97.000,00	0,09
XS1820759147	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,456	98.455,50	0,09
XS1849558900	6,2500 % LHMC Finco S.à.r.l. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 103,000	103.000,00	0,10
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	150.000	150.000	0	% 100,625	150.937,50	0,14
XS1685582105	4,2500 % Louvre Bidco SAS Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 93,500	93.500,00	0,09
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,209	103.209,00	0,10
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,677	97.676,50	0,09
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24		EUR	200.000	200.000	0	% 94,015	188.030,00	0,18
XS1821883102	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,500	98.500,00	0,09
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 98,054	98.053,50	0,09
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 99,975	99.975,00	0,09
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	100.000	0	0	% 92,989	92.988,50	0,09
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 97,250	97.250,00	0,09
XS1713465687	5,0000 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,750	105.750,00	0,10
XS1405765907	3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 102,250	127.812,50	0,12
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22		EUR	100.000	100.000	0	% 100,625	100.625,00	0,09
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 102,125	102.125,00	0,10
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 18/23		EUR	100.000	100.000	0	% 99,692	99.692,00	0,09
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 94,022	94.021,50	0,09
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,585	99.584,50	0,09
XS1684387456	2,8750 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 97,528	146.291,25	0,14
XS1698063739	3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 101,175	101.175,00	0,09
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 97,375	97.375,00	0,09
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungen GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,372	101.372,00	0,10
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	150.000	150.000	0	% 88,066	132.098,25	0,12
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	375.000	300.000	100.000	% 92,416	346.558,13	0,33
BE6275588760	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	100.000	0	0	% 98,101	98.101,00	0,09
XS1082459568	3,3524 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,141	103.140,50	0,10
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,040	104.039,50	0,10
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,605	102.604,50	0,10
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20		EUR	100.000	0	0	% 100,146	100.146,00	0,09
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,025	104.025,00	0,10
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 94,875	94.875,00	0,09
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 107,323	107.323,00	0,10
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,700	101.700,00	0,10
XS1221105759	2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 101,375	202.750,00	0,19
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,250	103.250,00	0,10
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25		EUR	100.000	200.000	100.000	% 96,375	96.375,00	0,09
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	100.000	100.000	0	% 101,078	101.077,50	0,09
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,875	102.875,00	0,10
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 100,545	100.545,00	0,09
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 95,290	119.111,88	0,11
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,250	101.250,00	0,10

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1265903937	5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	400.000	300.000	% 102,750	205.500,00	0,19
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance PLC Notes 15/25 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 101,778	101.777,50	0,10
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25		EUR	100.000	100.000	0	% 99,125	99.125,00	0,09
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 94,000	282.000,00	0,26
GBP								218.010,54	0,20
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		GBP	200.000	300.000	100.000	% 97,200	218.010,54	0,20
USD								5.282.202,00	4,94
XS1763161012	6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA Notes 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 84,250	143.814,28	0,13
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 96,000	163.871,46	0,15
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 94,693	323.282,55	0,30
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,625	168.352,32	0,16
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 16/21		USD	200.000	0	0	% 101,254	172.840,01	0,16
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 97,755	166.867,24	0,16
XS1411381111	4,3750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21		USD	200.000	0	0	% 82,402	140.658,90	0,13
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 94,250	160.884,22	0,15
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,100	162.335,17	0,15
USL5828LAA72	5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	200.000	% 99,350	169.589,89	0,16
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 102,488	174.945,59	0,16
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,838	165.301,92	0,16
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,436	176.564,67	0,17
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 93,450	159.518,63	0,15
XS1622312434	2,7500 % NBK SPC Ltd. MTN 17/22 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 96,227	164.258,95	0,15
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,965	165.517,86	0,16
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 87,692	149.689,75	0,14
US68163PAA21	8,5000 % Olympus Merger Sub Inc. Notes 17/25 144A		USD	100.000	100.000	0	% 88,000	75.107,75	0,07
USN6945AAJ62	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 95,927	81.873,43	0,08
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S		USD	175.000	175.000	0	% 95,150	142.117,95	0,13
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S ¹⁾		USD	100.000	100.000	0	% 90,410	77.164,68	0,07
US71654QC655	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN Tr.2 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 102,675	175.265,65	0,16
USL7915RAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 91,370	155.968,08	0,15
US040114HQ69	5,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/28		USD	150.000	150.000	0	% 84,775	108.532,84	0,10
US040114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	100.000	100.000	0	% 79,150	67.554,30	0,06
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S ²⁾		USD	200.000	200.000	0	% 91,345	155.925,40	0,15
XS1807502668	7,2500 % Ronesas Gayrimenkul Yatir.AS Notes 18/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,000	157.043,49	0,15
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,225	164.255,54	0,15
USG8188LAA10	5,0000 % Sinochem Global Cap.Co.Ltd. FLR Nts 13/Und. Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,006	170.708,83	0,16
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 107,440	275.099,22	0,26
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 93,625	79.908,68	0,07
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,000	167.285,45	0,16
XS1814962582	6,1250 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 89,988	153.609,01	0,14
XS1750996206	5,5000 % Türkiye Sinai Kalkınma Bank.AS MTN 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 85,817	146.488,29	0,14
Neuemissionen								171.766,31	0,16
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								171.766,31	0,16
Verzinsliche Wertpapiere								171.766,31	0,16
USD								171.766,31	0,16
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/20		USD	200.000	200.000	0	% 100,625	171.766,31	0,16
Nichtnotierte Wertpapiere								304.066,92	0,28
Verzinsliche Wertpapiere								304.066,92	0,28
EUR								196.750,00	0,18
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,375	98.375,00	0,09
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 98,375	98.375,00	0,09

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
GBP								107.316,92	0,10	
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	100.000	100.000	0	% 95,694	107.316,92	0,10	
Wertpapier-Investmentanteile								78.672.383,67	73,78	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								5.670.950,00	5,32	
EUR								5.670.950,00	5,32	
DE000DK2EAN3	Deka-Globale Renten High Income S (A)		ANT	40.000	40.000	0	EUR 99,530	3.981.200,00	3,73	
DE0008479825	Deka-RentenNachrang		ANT	45.000	45.000	0	EUR 37,550	1.689.750,00	1,59	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								73.001.433,67	68,46	
EUR								32.056.595,37	30,06	
IE00B3DJ5M15	Hermes IF-Hermes Gl.Em.Mkts Fd Reg.Shares F Acc.		ANT	3.229.757	2.372.437	971.415	EUR 3,629	11.721.757,08	10,99	
LU0289523259	Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD 11		ANT	74.324	50.313	20.124	EUR 273,597	20.334.838,29	19,07	
USD								40.944.838,30	38,40	
LU0590395801	JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)		ANT	103.746	71.579	32.151	USD 233,050	20.635.859,94	19,35	
IE00B23Z9426	Legg Mason GI-LM Br.Gl Fxd Inc Nam.-A. Prem. Acc.		ANT	197.469	133.588	42.685	USD 120,500	20.308.978,36	19,05	
Summe Wertpapiervermögen³⁾								EUR	105.167.924,07	98,65
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								81.886,13	0,08	
Offene Positionen										
GBP/EUR 400.000,00			OTC					5.944,71	0,01	
USD/EUR 11.400.000,00			OTC					75.941,42	0,07	
Summe Devisen-Derivate								EUR	81.886,13	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	700.277,90			% 100,000	700.277,90	0,66	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	15.283,96			% 100,000	17.140,25	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	9.891,15			% 100,000	8.540,99	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	157.260,19			% 100,000	134.221,13	0,14	
Summe Bankguthaben⁴⁾								EUR	860.180,27	0,83
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds								EUR	860.180,27	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	334.062,30				334.062,30	0,31	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	364,08				364,08	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	645.618,42				645.618,42	0,61	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	165.929,67				165.929,67	0,16	
Forderungen aus Devisenspots			EUR	426.748,60				426.748,60	0,40	
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	10.000,00				10.000,00	0,01	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.582.723,07	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-178,42				-178,42	-0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-320.908,86				-320.908,86	-0,30	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-329.637,04				-329.637,04	-0,31	
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-428.614,29				-428.614,29	-0,40	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-40.000,00				-40.000,00	-0,04	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-1.119.338,61	-1,05
Fondsvermögen								EUR	106.573.374,93	100,00
Umlaufende Anteile								STK	948.977	
Anteilwert								EUR	112,30	

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁴⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Deka-PB ManagerMandat

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	100.000	91.750,00	
4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	163.871,46	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR	200.000	190.875,00	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	200.000	195.900,00	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	85.375,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	99.750,00	
5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25	USD	200.000	153.757,52	
2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	84.000	86.310,00	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	GBP	200.000	218.010,54	
3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	106.475,00	
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	100.000	97.000,00	
6,2500 % LHMC Finco S.à.r.l. Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	103.000,00	
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	150.000	150.937,50	
5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	167.541,50	
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR	100.000	98.053,50	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR	75.000	76.593,75	
6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	91.000	70.219,86	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR	100.000	98.375,00	
3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	101.175,00	
2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR	30.000	29.212,50	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	150.000	132.098,25	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	100.000	94.875,00	
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S	EUR	100.000	107.323,00	
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR	100.000	138.853,00	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	97.000	92.124,30	
3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR	200.000	188.000,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		3.137.456,68	3.137.456,68

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89170	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15808	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17165	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF	0	100.000
EUR				
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank S.A. Covered MTN 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1645519031	1,6500 % Annington Funding PLC MTN 17/24	EUR	0	100.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	100.000
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48	EUR	500.000	500.000
NO0010822646	4,7500 % B2Holding ASA FLR Notes 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1033661866	7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S	EUR	0	200.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	125.000	125.000
XS1840618216	2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/29	EUR	100.000	100.000
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR	100.000	100.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	100.000	100.000
FR0011052661	5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR	0	100.000
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. FLR Notes 17/Und.	EUR	100.000	100.000
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR	175.000	175.000
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	0	200.000
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR	100.000	200.000
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 18/26	EUR	100.000	100.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	100.000	100.000
FR0011560986	3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR	100.000	100.000
XS1808861840	0,7500 % PSA Banque France S.A. MTN 18/23	EUR	100.000	100.000
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24	EUR	100.000	100.000
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR	100.000	100.000
SK4120014150	1,0000 % Slowakei Anl. 18/28	EUR	100.000	100.000
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 15/22	EUR	200.000	200.000
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27	EUR	200.000	200.000
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1684385591	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 17/29	EUR	100.000	100.000
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR	0	100.000
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21	EUR	0	100.000
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	100.000	100.000
USD				
XS1808737594	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1808738212	4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1659119629	5,1250 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US01609WAV46	4,2000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/47	USD	200.000	200.000
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital PLC Notes 18/28 144A	USD	200.000	200.000
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD	0	200.000
USU05526AM76	4,5400 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/47 Reg.S	USD	100.000	100.000
XS1717011982	6,5000 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1777972511	7,1430 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1777972941	7,6960 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/38 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21	USD	0	200.000
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD	0	200.000
XS1645684827	3,8750 % China Gr. Wall Int. Hld. III Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group Co.Ltd FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1624183197	3,2500 % ENN Energy Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1187065443	7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd. Notes 18/21	USD	200.000	200.000
XS1662749743	4,8500 % Greenland Global Investm. Ltd. MTN 17/20	USD	200.000	200.000
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Cap.III Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP56145AB40	4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1679216801	4,7500 % Julius Baer Gruppe AG FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1720930780	5,6000 % King Talent Management Ltd. FLR Cap. Secs 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1620297462	2,9500 % MCC Holding (HK) Corp. Ltd. Notes 17/20 Reg.S	USD	0	200.000
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1704655635	4,8000 % Press Metal (Labuan) Ltd. Bonds 17/22	USD	200.000	200.000
XS1821416234	7,6250 % Republic of Ghana Bonds 18/29 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1819680528	9,3750 % Republik Angola Notes 18/48 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1631415400	6,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/33 Reg.S	USD	0	200.000
US455780CE46	4,3500 % Republik Indonesien Notes 17/48	USD	200.000	200.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US900123CM05	5,7500 % Republik Türkei Notes 17/47	USD	200.000	200.000
XS1612513132	3,2500 % Skyland Mining (BVI) Ltd. Notes 17/20 Reg.S	USD	0	200.000
XS1684384511	4,7500 % SoftBank Group Corp. Notes 17/24	USD	200.000	200.000
XS1806502453	3,8750 % Staat Katar Bonds 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1807174393	4,5000 % Staat Katar Bonds 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1807174559	5,1030 % Staat Katar Bonds 18/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1594400449	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US87164KAH77	4,4410 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/23 144A	USD	200.000	200.000
USN84413CM88	4,4410 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	0	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property FLR Bonds 18/78	EUR	100.000	100.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20	EUR	0	100.000
XS1767052050	6,5000 % Algeco Global Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1577952440	4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1028956222	5,3750 % Altice France S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1396892751	4,7500 % Arrow Global Finance PLC FLR Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1517169899	4,3750 % Autodis S.A. Notes 16/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 18/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies Inc. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1117299211	3,3750 % Campofrio Food Group S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24	EUR	100.000	100.000

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1713715628	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes Tr.2 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR	150.000	150.000
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22	EUR	0	100.000
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1801788305	4,7500 % Coty Inc. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1819537132	4,3750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 18/Und.	EUR	175.000	175.000
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding B.V. MTN 15/24	EUR	0	100.000
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75	EUR	0	100.000
XS0783933350	5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24	EUR	175.000	175.000
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1639490918	5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	125.000
XS1071411547	4,4290 % Galapagos S.A. FLR Nts 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1521039054	3,1250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22	EUR	0	100.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	100.000	100.000
XS1533916885	5,3750 % Impera Holdings S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1204431867	4,1250 % International Game Technology Notes 15/20	EUR	0	100.000
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding N.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1577951988	4,5000 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	100.000	100.000
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29	EUR	100.000	100.000
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR	100.000	100.000
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25	EUR	100.000	100.000
XS1815435588	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1849559205	5,7500 % LHMC Finco S.à.r.l. FLR Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1681774888	5,2500 % Masaria Investments S.A.U. FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1681770464	5,0000 % Masaria Investments S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1074935229	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1533916299	3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1028950886	4,5000 % Novafives S.A.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1853998182	4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub. FLR Nts 18/Unb.	EUR	150.000	150.000
FI4000331004	4,1250 % Outokumpu Oyj Notes 18/24	EUR	150.000	150.000
XS1028954367	6,5000 % Ovako AB Notes 14/19 Reg. S	EUR	0	100.000
SE0010413997	5,0000 % Ovako AB Notes 17/22	EUR	200.000	200.000
XS1207101418	5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	100.000	200.000
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23	EUR	175.000	175.000
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28	EUR	100.000	100.000
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47	EUR	100.000	100.000
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à.r.l. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group B.V. FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1405782316	5,8750 % SMCP Group S.A.S. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1087760648	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1577963306	8,0000 % Traveler Financing PLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21	EUR	0	100.000
XS1505573995	4,1250 % WMG Acquisition Corp. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1785458172	2,1250 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/27	EUR	100.000	100.000
XS1175813655	3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
GBP				
XS1808392325	8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	200.000	200.000
XS1634001892	4,0000 % Ocado Group PLC Notes 17/24 Reg.S	GBP	0	100.000
XS1756633126	6,3750 % Pinnacle Bidco PLC Notes 18/25 Reg.S	GBP	100.000	100.000
XS1823568248	6,2500 % Premier Foods Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	100.000	100.000
XS1797821037	5,7500 % Virgin Media Rec.Fin.Nt.II DAC Notes 18/23	GBP	100.000	100.000
USD				
USL00849AA47	6,0000 % Adecoagro S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	150.000	150.000
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1701875475	3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. MT Tr.Cert. 17/22	USD	200.000	200.000
XS0910932788	5,0000 % Arcelik A.S. Notes 13/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
USU0551UAA17	5,8750 % Azul Investments LLP Notes 17/24 Reg.S	USD	100.000	100.000
USO5971BAD10	5,5000 % Banco BTG Pactual S.A.(LU Br.) MTN 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
US1057568227	4,6250 % Brasilien Bonds 17/28	USD	200.000	200.000

Deka-PB ManagerMandat

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1601094755	8,8750 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kr.Bk 17/Und.	USD	0	200.000
XS1759801720	5,5500 % CBOM Finance PLC LPN Moskovsk.Kred.Bk 18/23	USD	200.000	200.000
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	200.000	200.000
USN28268AA38	7,5000 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/25 Reg.S	USD	150.000	150.000
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A	USD	0	200.000
XS1488480333	3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. MT Trust Cert. 16/26	USD	0	200.000
XS0885736925	4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP4R52QAC92	4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP5R6DPA84	6,1250 % Itaú Unibanco Hldg S.A. (KY) FLR C. MTN 17/Und. RS	USD	200.000	200.000
US46556MAL63	6,1250 % Itaú Unibanco Holding S.A. FLR Cap. MTN 17/Und. RS	USD	200.000	200.000
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1675862103	7,5000 % Königreich Bahrain Bonds 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP6629MAD40	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US91087BAE02	3,7500 % Mexiko Notes 18/28	USD	200.000	200.000
USL6401PAG83	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes Tr.2 17/26 Reg.S	USD	0	200.000
XS1805474951	5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1805476659	6,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71656MBQ15	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1760804184	6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1759468967	4,8500 % Rusal Capital DAC Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1793296465	5,2500 % Trafigura Funding S.A. MTN 18/23	USD	200.000	200.000
XS1803215869	5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1684378208	4,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1760780731	5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1625994618	4,9500 % VEON Holdings B.V. Bonds 17/24 Reg.S	USD	0	200.000
XS1571399754	5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	400.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
XS1768177633	4,4500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 18/Und.	USD	200.000	200.000
XS1788513494	4,6250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
XS1788513734	5,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/28	USD	200.000	200.000
XS1751117604	5,0000 % Puma International Financing S Notes 18/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
GBP				
XS1815437360	6,6250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	GBP	125.000	125.000
USD				
XS1577952010	8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1791484717	4,3040 % LSF10 Wolverine Investm. SCA FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1791484394	5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1603948032	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	100.000
SE0010830950	4,0000 % Polygon AB Notes 18/23	EUR	100.000	100.000
GBP				
XS1729911492	3,7500 % Pinewood FinCo PLC Notes 17/23 Reg.S	GBP	100.000	100.000
USD				
USL5800PAC60	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes Tr.2 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
GBP/EUR	EUR	1.135
USD/EUR	EUR	24.964
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	2.632

Deka-PB ManagerMandat

Gattungsbezeichnung

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): 1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22, 1,6250 % APRR MTN 17/32, 1,6250 % SKF AB Notes 15/22, 1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22, 1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38, 2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77, 2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S, 2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25, 2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25, 2,8750 % SPCM S.A. Notes 15/23 Reg.S, 3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22, 3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S, 3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % Orano S.A. MTN 13/20, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S, 3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S, 3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23, 3,7500 % Ziggo B.V. Notes 15/25 Reg.S, 4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S, 4,1250 % International Game Technology Notes 15/20, 4,3750 % Ball Corp. Notes 15/23, 4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S, 4,3750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21, 4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S, 4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S, 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S, 5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 10/20, 5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und., 5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S, 5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S, 5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S, 5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S, 5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75, 5,3750 % Natura Cosmeticos S.A. Notes 18/23 Reg.S, 5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S, 5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24, 5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S, 5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21, 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22, 6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S, 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 7,2500 % Almaviva S.p.A. Notes 17/22 Reg.S, 7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S, 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33, 8,0000 % Barclays PLC FLR Secs 13/Und., 8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S, 8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

19.742

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 49,28 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 73.308.736 Euro.

Deka-PB ManagerMandat

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			58.216.493,30
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-910.146,16
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-740.812,80	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-169.333,36	
3. Mittelzufluss (netto)			-,-
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen			+47.095.098,97
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+81.220.955,15	
davon aus Verschmelzung	EUR	+81.220.955,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-,-	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-34.125.856,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-164.512,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+2.336.441,46
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+1.989.646,91
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-673.894,74
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			106.573.374,93

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.07.2015	-,-	-,-
31.07.2016	51.901.380,05	103,63
31.07.2017	58.216.493,30	110,35
31.07.2018	106.573.374,93	112,30

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.08.2017 - 31.07.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
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	52.393,49	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.202.753,66	1,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-10.363,38	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-12.009,41	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	1.646,03	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	2.327,49	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.327,49	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	47.447,14	0,05
davon Kick-Back-Zahlungen	3.868,96	0,00
davon Kompensationszahlungen	43.578,18	0,05
Summe der Erträge	1.294.558,40	1,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-29.610,16	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-1.689.718,28	-1,78
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-178.512,44	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.140,01	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.950,04	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-451,05	-0,00
davon Kostenpauschale	-168.971,34	-0,18
Summe der Aufwendungen	-1.897.840,88	-2,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	-603.282,48	-0,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.870.684,92	3,03
2. Realisierte Verluste	-1.246.713,15	-1,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.623.971,77	1,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.020.689,29	1,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.989.646,91	2,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-673.894,74	-0,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.315.752,17	1,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.336.441,46	2,46

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

Deka-PB ManagerMandat

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.791.886,90	2,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.020.689,29	1,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-3.953,84	-0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.984.494,86	-3,14
III. Gesamtausschüttung ²⁾	824.127,49	0,87
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag ³⁾	169.333,36	0,18
3. Endausschüttung ⁴⁾	654.794,13	0,69

Umlaufende Anteile: Stück 948.977

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

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

²⁾ 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 Einrichtungsverpflichtete.

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

⁴⁾ Ausschüttung am 21. September 2018 mit Beschlussfassung vom 10. September 2018.

Deka-PB ManagerMandat

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale
J.P. Morgan Securities PLC
Merrill Lynch International

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

5.062,08
74.803,94
2.020,11

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 10.000,00

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:
davon:

EUR 40.000,00

Bankguthaben

EUR 40.000,00

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)

dynamisches Vergleichsvermögen
Zusammensetzung zum Stichtag:

Deka-PB ManagerMandat U1 100% MSCI Europe Net Index in EUR
Deka-PB ManagerMandat U2 100% S&P 500 Net Return Index in EUR
Deka-PB ManagerMandat U3 100% MSCI Emerging Markets NR in Euro
Deka-PB ManagerMandat U4 34% BofA Merrill Lynch Euro Emerging Markets Corporate Plus Index in EUR, 33% BofA Merrill Lynch Global Broad Market Corporate Index in EUR, 33% BofA Merrill Lynch Q372 Euro Cur Fxd-Fltg HY BB-B ex F (cust.) in EUR
Deka-PB ManagerMandat U5 100% Bloomberg Barclays Global Aggregate in USD

Demnach setzt sich das Vergleichsvermögen des Hauptfonds aus einem Portfolio bestehend aus den zuvor genannten Vergleichsvermögen seiner Segmente zusammen. Die Gewichtung der einzelnen Bestandteile in diesem Portfolio entspricht dem Anteil des jeweiligen Segments am Hauptfonds.

Dem Sondervermögen wird ein derivativefreies 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 derivativefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativefreien 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 1,62%
größter potenzieller Risikobetrag 2,76%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,21%

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 derivativefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

109,20%

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)

2.225.901,91
911.554,77

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 2.675.280,78

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 2.675.280,78

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

EUR 1.022.764,24

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 2.327,49

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 1.140,01

Umlaufende Anteile

STK 948.977

Anteilwert

EUR 112,30

Deka-PB ManagerMandat

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) 2,35%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% 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".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-Globale Renten High Income S (A)	0,40
Deka-RentenNachrang	0,90
Hermes IF-Hermes Gl.Em. Mkts Fd Reg. Shares F Acc.	1,00
JPM.FDS-US R.E.I.E.CACCDL Act.Nom.C (acc)	0,20
Legg Mason GI-LM Br.Gl Fxd Inc Nam.-A. Prem. Acc.	0,60
Melchior Sel.Tr.-Europ.Opp.FD I1	0,85

Wesentliche sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen EUR 3.868,96

Kompensationszahlungen EUR 43.578,18

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften EUR 1.140,01

EMIR-Kosten EUR 7.950,04

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte EUR 451,05

Kostenpauschale EUR 168.971,34

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt EUR 77.867,34

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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Deka-PB ManagerMandat

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 gewordenen 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
davon feste Vergütung
davon variable Vergütung

EUR 50.039.291,18
EUR 38.706.526,64
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**
Geschäftsführer
weitere Risktaker
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker

EUR 12.805.670,02
EUR 2.723.291,41
EUR 2.105.315,63
EUR 328.416,00
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

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	3.137.456,68	2,94

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	2.225.901,91	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	911.554,77	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	3.137.456,68

Deka-PB ManagerMandat

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 ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1.022.764,24
2.675.280,78

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

2.124,87
1.041,21
1.041,21

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 Wertpapierleihegesetzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,98% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

FMS Wertmanagement
Daimler International Finance B.V.
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.
SpareBank 1 SMN
Schleswig-Holstein, Land
Eika BoligKredit A.S.
BPCE S.A.
Rheinland-Pfalz, Land
Nordrhein-Westfalen, Land
Baden-Württemberg, Land

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

1.108.519,32
791.696,00
315.398,77
304986,2467
116.979,95
109.538,59
104.056,87
94306,45
78.471,45
61.188,58

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-PB ManagerMandat

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	1.846.906,51 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	1.022.764,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	828.374,27 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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.

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. Oktober 2018
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-PB ManagerMandat für das Geschäftsjahr vom 1. August 2017 bis 31. Juli 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. August 2017 bis 31. Juli 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. Oktober 2018

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 Beteiligungseinheiten 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 Steuer Schuld 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 gewerbsteuerpflichtig. 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 gewerbsteuerpflichtig. 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-PB ManagerMandat

ISIN		DE000DK2J7R5			
WKN		DK2J7R			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. August 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			ESTG	KStG	
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,5905	0,5905	0,5905
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,8218	0,8218	0,8218
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,6330	0,6330	0,6330
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,1888	0,1888	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,1888
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,8218	0,8218	0,8218
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
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	-,-	0,1888	-,-
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	-,-	0,6338	0,6338
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	0,1048	0,1048	0,1048
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	-,-	0,0663	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0055	0,0055	0,0055
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 ⁶⁾	EUR je Anteil	0,8218	0,8218	0,8218
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	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 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,1951	0,1951
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 ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0158	0,0158	0,0158
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 ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0154	-,-
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 ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-PB ManagerMandat

ISIN		DE000DK2J7R5			
WKN		DK2J7R			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. August 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		vermögen	EstG	vermögen	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 ⁷⁾	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 ⁷⁾⁸⁾	EUR je Anteil	0,0012	0,0013	0,0013
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 ⁷⁾	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 ⁷⁾	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 ⁷⁾	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 ⁷⁾	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	0,0013	0,0013	0,0013
	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
Sonstige Hinweise					
	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	-,-	-,-	-,-

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

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

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

⁴⁾ 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.

⁵⁾ 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.

⁶⁾ 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.

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

⁸⁾ 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

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, Frankfurt am Main
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, Frankfurt am Main
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 3. August 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 3. August 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

