

Jahresbericht  
zum 30. April 2018.  
**Deka-CorporateBond  
High Yield Euro 1-4**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Mai 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für den Zeitraum vom 1. Mai 2017 bis zum 30. April 2018.

An den Aktienmärkten waren bis nach dem Jahreswechsel über weite Strecken steigende Kurse und teilweise neue Höchststände zu beobachten, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen zum Großteil aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende kräftige Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Nach dem Jahreswechsel richteten Investoren angesichts der starken Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit stärker auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließ ebenso wie aufflammende Zinsängste deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Auf dem Anleihemarkt bewegte sich die Rendite 10-jähriger US-Treasuries im Berichtszeitraum zwischen 2,0 Prozent und 3,0 Prozent. Bis September ging die Rendite sukzessive zurück, bevor sie im weiteren Verlauf bis auf knapp 3,0 Prozent Ende April anstieg. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen. Die Rendite laufzeitgleicher deutscher Bundesanleihen tendierte in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen leicht aufwärts und lag zuletzt bei 0,6 Prozent.

Die Mehrheit der europäischen Aktienmärkte trat im Zuge der Korrekturbewegung im Februar stichtagsbezogen mehr oder minder auf der Stelle. Während deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – noch knapp auf positivem Terrain landeten, lag der EURO STOXX 50 leicht im Minus. Deutlich besser präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktien (Dow Jones, S&P 500, Nasdaq) registrierten klare Kurszuwächse, auch in Japan (Nikkei 225) und China (Hang Seng) verzeichneten Aktien respektable Kurssteigerungen.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deko-CorporateBond High Yield 1-4 im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,3 Prozent (Anteilklasse S (A)). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deko Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4	8
Vermögensübersicht zum 30. April 2018. Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4	10
Vermögensaufstellung zum 30. April 2018. Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4	11
Anhang. Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4	25
Vermerk des Abschlussprüfers.	30
Besteuerung der Erträge.	31
Informationen der Verwaltung.	38
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	39

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

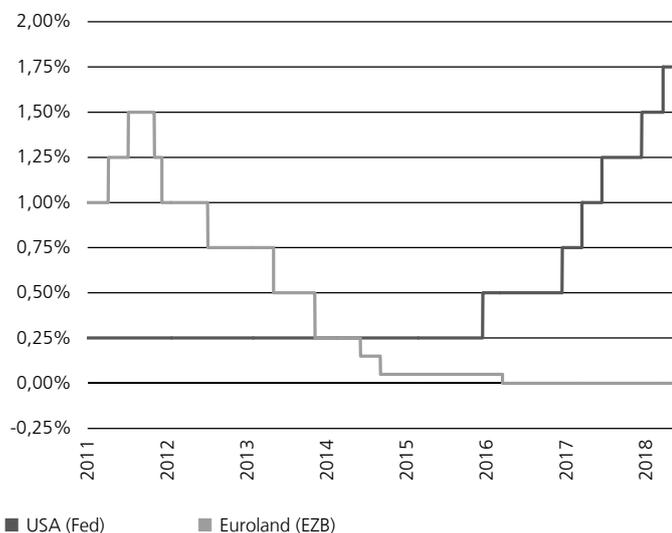
# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Überschwang und erste Ernüchterung

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr über weite Strecken sehr erfreulich, bis Anfang Februar ein deutlicher Rücksetzer die Märkte einbremsete und einen Großteil der zuvor erzielten Kursgewinne aufzehrte. Bis zuletzt ließen sich die Märkte jedoch weder von der politischen Hemdsärmeligkeit Donald Trumps noch den US-Protektionismusmaßnahmen beirren – selbst die militärischen Aktionen westlicher Staaten in Syrien und auch die drohende Aufkündigung des Iran-Atomabkommens durch die USA sorgten nur für begrenzte Irritationen. Dagegen lösten nach dem Jahreswechsel aufflammende Zinsängste ein mittleres Beben aus.

Makroökonomisch betrachtet ging es weiter aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne sprudeln und die Arbeitslosigkeit sank fast überall spürbar. Mit dem Beginn der Präsidentschaft von Donald Trump ging es an den US-Börsen kontinuierlich nach oben und die Ende Dezember 2017 formal eingeleitete US-Steuerreform nährt die Hoffnung auf weitere Wachstumsimpulse.

## Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Die gesamtwirtschaftlichen Bedingungen blieben insgesamt gut. Der globale Aufschwung weitete sich aus. Vor allem blieb die Inflation – der Fixstern der Zentralbanken – niedrig. Gleichzeitig nahm die Risikobereitschaft der Anleger zu. Die wichtigsten Börsenindizes näherten sich Rekordmarken oder übertrafen diese phasenweise. Die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen sanken weiter. Die Renditeaufschläge von Staatsanleihen der aufstrebenden Volkswirtschaften folgten diesem Trend in abgemilderter Form. Sorgen vor wachsenden Spannungen angesichts

neuer US-Sanktionen zwischen den USA und Russland trieben den Ölpreis. Aber auch die Krise rund um das Iran-Atomabkommen trug seinen Teil dazu bei. Mit steigenden Rohölnotierungen gingen wachsende Inflationssorgen einher. Die Furcht vor steigenden Teuerungsraten ließ in den Vereinigten Staaten die Renditen über alle Laufzeiten hinweg spürbar anziehen, was die Zinsdifferenz zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte.

Zum Jahreswechsel wurde der Erfolg der Reflationspolitik der letzten Jahre sichtbar, als die Renditen kräftig anzogen. Anfang Februar 2018 schlug das Klima an den Aktienmärkten schlagartig um, als eine deutliche Korrekturbewegung die Börsenindizes weltweit unter Druck brachte. Die Erwartung steigender Zinsen erwies sich als „Partykiller“ an den Aktienmärkten. Nach einer langen Phase des Überschwangs schnellte parallel dazu Anfang Februar 2018 die Volatilität – allerdings von rekordniedrigem Niveau kommend – innerhalb weniger Tage steil nach oben. Im Vorfeld hatten sich bereits die Stimmen gemehrt, die davor warnten, dass die liquiditätsgetriebene bewusste Inkaufnahme höheren Risikos die Grenzen zur Sorglosigkeit verschwimmen lasse. Während die Monate Februar und März noch eher von einer Börsenschwäche geprägt waren, zeigte zuletzt die Tendenz wieder nach oben.

Die Aussichten für die Weltwirtschaft sind dennoch weiterhin hinreichend gut, um an den Kapitalmärkten für Zuversicht zu sorgen. Die Wirtschaft in Deutschland ist im Jahr 2017 solide gewachsen. Auch Deutschlands Exporte haben im vergangenen Jahr 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 in Deutschland allerdings eher enttäuschende Konjunkturindikatoren zu konstatieren, das Bruttoinlandsprodukt (BIP) legte bereinigt um 0,3 Prozent im Vergleich zum Vorquartal zu, wobei sinkende Exporte, ein schwacher Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Die hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen vermochte offenbar den Konsum nicht hinreichend zu stützen. Ebenso führten die starken globalen Frühindikatoren nicht zu einer überzeugenden Außenhandelsbilanz. In der Gesamtbeurteilung deuten allerdings viele Indikatoren nur auf eine temporäre Schwäche hin.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte ebenfalls im Jahr 2017. Das BIP zog deutlich an. Erfreulich war hier vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet im Jahr 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. Im ersten Quartal 2018 war in der Folge eine – regional abgestufte – leichte Wachstumsverlangsamung festzustellen. Nach vorläufigen Schätzungen legte das BIP um 0,4 Prozent (qoq) zu. Während sich die Konjunkturdynamik in Ländern wie Spanien und Italien nicht verlangsamte, waren Frankreich und Deutschland von einem Rückgang zum Vorquartal betroffen.

Das Wirtschaftsvertrauen verharrte allerdings bis zuletzt auf einem hohen Niveau.

In den USA befindet sich die Wirtschaft weiterhin auf klarem Wachstumskurs, auch wenn nach dem Jahreswechsel trotz der Steuersenkung nur eine moderate Wachstumsentwicklung zu konstatieren war. So stieg das BIP im ersten Quartal mit 2,3 Prozent weniger kräftig an als in den drei Vorquartalen. Auffallend schwach fiel dabei das Konsumplus der privaten Haushalte aus und auch bei den Ausrüstungsinvestitionen war bis zuletzt kein steuerlich begünstigter Schub erkennbar.

Der Renditeanstieg am US-Rentenmarkt und Kursverluste an den globalen Aktien-Leitindizes haben insbesondere im ersten Quartal 2018 belastet, ohne dass jedoch eine tiefgreifende Verunsicherung zu spüren wäre. Die größten Marktrisiken drohen aus den USA: Ein Handelskrieg ist zwar weiterhin lediglich ein Risikoszenario, doch die Wahrscheinlichkeit dafür ist gestiegen. Die Fed zeigt sich 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 und damit einen Meilenstein in der Straffung der Geldpolitik erreicht. Ende März hob die Fed ihr Leitzinsband erwartungsgemäß um weitere 25 Basispunkte auf nunmehr 1,50 Prozent bis 1,75 Prozent an. 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. Eine baldige Anhebung der Leitzinsen in Euroland durch die EZB ist hingegen nicht zu erwarten, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertiefte. Die Renditedifferenz 2-jähriger Staatsanleihen erreichte fast 3 Prozentpunkte. Während also die Fed mit Leitzinserhöhungen das Wirtschaftswachstum bremsen muss, ist die Zinswende im Euroraum noch nicht absehbar. Der Leitzins verbleibt insofern bis auf weiteres auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent.

## US-Aktienmärkte auf der Überholspur

Die Mehrheit der Aktienmärkte verzeichnete in den vergangenen zwölf Monaten Kurszuwächse. Dazu trug neben dem konjunkturellen Optimismus nicht zuletzt auch die Erwartung fiskalpolitischer Stimuli und Deregulierungsmaßnahmen im US-Bankensektor bei. Nach einer Verschnaufpause an den europäischen Börsen in den Sommermonaten des Jahres 2017 verzeichneten die Märkte 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 empfindliche Einbußen hinneh-

men mussten. Eine gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen.

## Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.04.2017 = 100



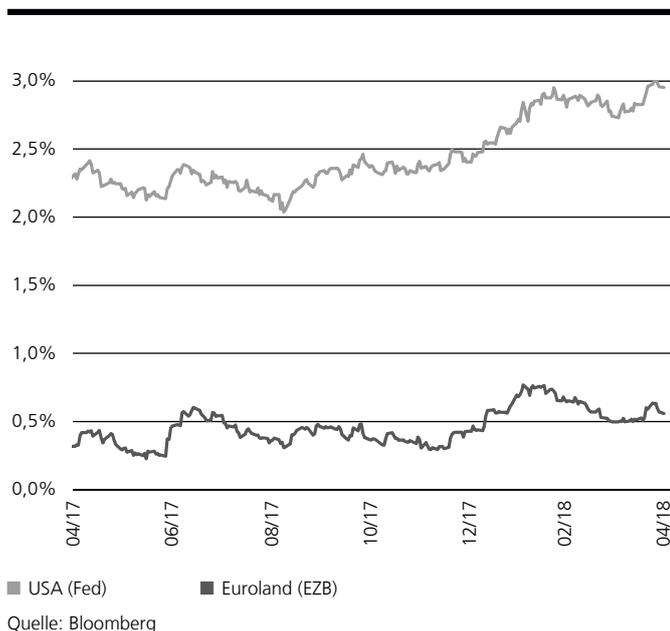
In den USA verbuchten der Nasdaq Composite mit 16,8 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 15,4 Prozent dennoch satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 11,1 Prozent. In Euroland verzeichneten dagegen die wesentlichen Indizes eher verhaltene Kursentwicklungen. Nach bereits leicht rückläufigen Notierungen im November und Dezember wurden bis zum Stichtag die vorangegangenen Kursgewinne aufgezehrt. Der EURO STOXX 50 beschloss den Berichtszeitraum mit einem leichten Minus von 0,7 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel mit einem Plus von 1,4 Prozent der Zuwachs sehr bescheiden aus. Deutliche Verluste wies Spanien (IBEX 35 minus 6,9 Prozent) auf. Spitzenreiter in Euroland war Italien, der FTSE MIB verbuchte ein stattliches Plus von 16,4 Prozent.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Konsumgüter und Pharma ins Hintertreffen, während im Gegenzug die Branchen Rohstoffe (plus 15,8 Prozent), Öl & Gas (plus 10,1 Prozent) sowie Automobile (plus 8,6 Prozent) überdurchschnittlich zulegen konnten. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 17,0 Prozent (Nikkei 225) eine positive Konjunktorentwicklung wider.

## Zinsdifferenz wächst

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag in den vergangenen zwölf Monaten bei durchschnittlich knapp über 0,46 Prozent. Im Dezember etablierte sich dann ein Renditeanstieg, der sich im Januar 2018 beschleunigte und Anfang Februar knapp 0,8 Prozent in der Spitze erreichte. Zum Stichtag betrug die Rendite knapp 0,6 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen einen Kursrückgang um 2,6 Prozent. Ein ähnliches Bild, wenngleich auf deutlich höherem Zinsniveau, ergab sich bei laufzeitgleichen US-Treasuries. Von Ende April bis Anfang September 2017 ging die Rendite unter Schwankungen auf 2,0 Prozent zurück. In der Folge setzte eine Aufwärtsbewegung ein, die im Januar 2018 noch deutlich an Fahrt gewann. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei rund 3,0 Prozent. In den USA stiegen die Renditen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve deutlich schneller an als am langen Ende, sodass eine Verflachung der Kurve zu beobachten war.

### Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Am Devisenmarkt notierte der US-Dollar Anfang Mai 2017 bei knapp 1,09 US-Dollar/Euro. Dieses Niveau konnte der Greenback jedoch nicht halten. Stattdessen legte der US-Dollar den Rückwärtsgang ein und büßte signifikant gegenüber dem Euro an Wert ein. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden neben dem Zinsanhebungspfad der Fed 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 Han-

delspolitik. Gegen Ende der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus.

Die EZB unterstützte mit ihrem Vorgehen den Euro-Aufschwung, indem sie ankündigte, einen dezidierten Plan zum Ausstieg aus der extrem lockeren Geldpolitik vorlegen zu wollen. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch der Euro am aktuellen Rand wieder nach. Zum Stichtag lag der Wechselkurs bei knapp über 1,21 US-Dollar/Euro.

Die gute Weltkonjunktur hat die Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Doch dem Kursrutsch an den Aktienmärkten konnten sich auch die Rohstoffpreise nicht entziehen. Nicht einmal dem Goldpreis gelang dies, obwohl die Abwärtskorrektur von verstärkten Inflationssorgen ausgelöst worden waren. Die Feinunze Gold lag zuletzt bei 1.315 US-Dollar. Öl der Sorte Brent notierte nach einem schwächeren ersten Halbjahr im Tief bei 45 US-Dollar Mitte Juni, erzielte im Anschluss jedoch deutliche Zuwächse und überschritt zuletzt die Marke von 75 US-Dollar/ Barrel.

# Jahresbericht 01.05.2017 bis 30.04.2018

## Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 besteht in einem mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie die positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Ziel ist die Erwirtschaftung einer höheren Gesamtrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum als aus einem Portfolio auf Euro lautender, erstklassiger Staatsanleihen mit kurz- bis mittelfristiger Laufzeit, wobei gleichzeitig gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen werden.

Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen von Unternehmen weltweit mit vergleichsweise geringerer Schuldnerqualität (Non-Investmentgrade, High Yield) zu investieren. Ergänzend können auch fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen sowie Covered Bonds von Ausstellern aus Schwellenländern (Emerging Markets) erworben werden. Weiterhin kann in Anleihen von Unternehmen weltweit mit vergleichsweise höherer Schuldnerqualität (Investment Grade) investiert werden. Ebenfalls können besicherte verzinsliche Wertpapiere (z. B. Pfandbriefe) sowie Staatsanleihen aus der Eurozone erworben werden. Es werden nur auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Wertpapiere erworben. Die durchschnittliche Restlaufzeit aller Anleihen im Fonds liegt zwischen 1 und 4 Jahren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Fokus auf höherrentierlichen Unternehmensanleihen

In den vergangenen zwölf Monaten engten sich die Risikoprämien (Spreads) von High Yield-Anleihen im Vergleich zu Staatsanleihen zunächst tendenziell ein. Unternehmensanleihen profitierten mittelbar u.a. vom Ankaufprogramm CSPP der EZB aufgrund der Angebotsverknappung. Die im Oktober beschlossene Verlängerung des Kaufprogramms für Anleihen bis weit in das Jahr 2018 sorgte in der ersten Berichtshälfte weiterhin für einen positiven Grundton in diesem Marktsegment. In der zweiten Hälfte kam es dann jedoch zu einem Stimmungsumschwung. Anziehende Renditen an den Standardmärkten und Unsicherheiten durch die Ankündigung von Strafzöllen durch die US-Regierung erhöhten die Spreads wieder.

In der Portfolioausrichtung lag der Fokus auf kurz laufenden Unternehmensanleihen im High Yield-Sektor mit Schwerpunkt „BB“- oder „B“-Rating. Beimischungen erfolgten zudem im Investment Grade- und Schwellenländerbereich. Der Fonds nahm darüber hinaus selektiv an attraktiven Neuemissionen teil. Sektoral betrachtet favorisierte das Fondsmanagement eine ausgewogene breite Streuung mit hohem Diversifikationsgrad. Die größten Branchenpositionen entfielen zuletzt auf die Sektoren Dienstleister, Rohstoffe und Automobile. Die Bereiche Versorger und Investitionsgüter wurden per saldo etwas reduziert.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflegung
Anteilklasse S (A)	1,3%	-	2,4%

Gesamtkostenquote	0,59%
-------------------	-------

ISIN	DE000DK2J6X5
------	--------------

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

#### Veräußerungsergebnisse

##### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A) 01.05.2017 – 30.04.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	753.545,02
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	45.991,31
Swaps	343.906,61
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.560.173,05
Devisenkassageschäften	18.733,97
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>2.722.349,96</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	-1.756.417,24
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-31.926,53
Swaps	-418.235,55
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-211.972,68
Devisenkassageschäften	-67.784,62
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-2.486.336,62</b>

Die Anlagen des Fonds bestanden weit überwiegend aus Eurodenominierten Papieren, gefolgt von Engagements in US-Dollar, britischem Pfund und Schweizer Franken, die jedoch über Devisentermingeschäfte vollständig gegen Währungskursrisiken abgesichert waren. Daneben kamen Credit Default Swaps (CDS) sowie Zinsterminkontrakte zum Einsatz. Die Ausrichtung gegenüber Zinsänderungsrisiken wurde per saldo leicht angehoben, die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) lag Ende April bei 2,6 Jahren.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von der breiten Streuung über zahlreiche Einzeltitel sowie der ausgewogenen Allokation innerhalb der Rating-Segmente. Nachteilige Effekte zeigten sich hingegen durch den zwischenzeitlichen Anstieg der allge-

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

meinen Markttrenditen sowie der Ausweitung der Credit Spreads in den letzten Monaten.

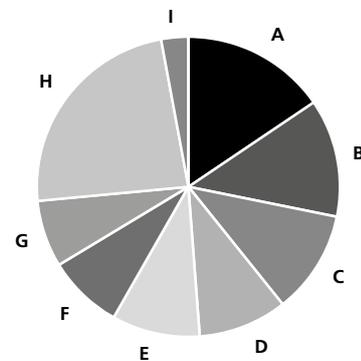
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken, die jedoch abgesichert wurden. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

Der Fonds Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,3 Prozent (Anteilklasse S (A)). Der Anteilpreis betrug zum 30. April 2018 98,71 Euro.

## Fondsstruktur

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4



A	Luxemburg	15,5%
B	Italien	12,7%
C	Niederlande	11,1%
D	Deutschland	9,5%
E	USA	9,4%
F	Frankreich	8,1%
G	Großbritannien	7,2%
H	Sonstige Länder	23,6%
I	Barreserve, Sonstiges	2,9%

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

## Wertentwicklung 01.05.2017 – 30.04.2018

### Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)

Index: 30.04.2017 = 100



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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensübersicht zum 30. April 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>59.808.145,98</b>	<b>96,04</b>
Argentinien	378.259,84	0,60
Belgien	100.859,00	0,16
Bermuda	196.513,31	0,32
Brasilien	440.730,50	0,71
Britische Jungfern-Inseln	984.531,56	1,58
Bulgarien	508.517,50	0,82
China	277.220,63	0,45
Deutschland	5.851.301,38	9,39
Finnland	505.172,50	0,81
Frankreich	4.977.056,65	7,99
Großbritannien	4.445.265,78	7,13
Hongkong	318.690,32	0,51
Indien	158.242,21	0,25
Irland	2.134.388,58	3,42
Italien	7.790.896,22	12,51
Japan	1.004.771,95	1,62
Kaiman-Inseln	763.755,93	1,23
Kanada	109.760,00	0,18
Luxemburg	9.562.826,19	15,35
Mexiko	1.091.046,60	1,76
Niederlande	6.828.181,76	10,96
Österreich	67.066,50	0,11
Schweden	2.071.997,50	3,33
Senegal	156.416,75	0,25
Singapur	590.028,38	0,95
Spanien	1.708.820,00	2,74
Tschechische Republik	798.725,00	1,28
Türkei	156.798,02	0,25
USA	5.830.305,42	9,38
<b>2. Derivate</b>	<b>-39.346,82</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>2.122.070,02</b>	<b>3,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.171.999,52</b>	<b>3,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.791.109,08</b>	<b>-2,88</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.271.759,62</b>	<b>100,00</b>
<b>Gliederung nach Anlageart - Währung</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Fonds- vermögens *)</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>59.808.145,98</b>	<b>96,04</b>
CHF	707.516,65	1,14
EUR	47.402.202,58	76,11
GBP	2.557.673,71	4,10
USD	9.140.753,04	14,69
<b>2. Derivate</b>	<b>-39.346,82</b>	<b>-0,06</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>2.122.070,02</b>	<b>3,41</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.171.999,52</b>	<b>3,49</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.791.109,08</b>	<b>-2,88</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>62.271.759,62</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Vermögensaufstellung zum 30. April 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>18.671.089,26</b>	<b>29,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>18.671.089,26</b>	<b>29,98</b>
<b>EUR</b>								<b>13.537.172,06</b>	<b>21,73</b>
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23		EUR	100.000	0	0	% 105,960	105.960,00	0,17
XS0923361827	2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 106,755	533.775,00	0,86
XS1214673722	3,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/21 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	500.000	0	% 107,363	536.812,50	0,86
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23 <sup>1)</sup>		EUR	400.000	400.000	0	% 98,931	395.724,00	0,64
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19		EUR	300.000	300.000	0	% 102,686	308.058,00	0,49
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23		EUR	400.000	400.000	0	% 104,919	419.674,00	0,67
FR0011301480	4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19		EUR	300.000	300.000	700.000	% 105,100	315.300,00	0,51
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22		EUR	300.000	300.000	0	% 97,225	291.675,00	0,47
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	125.000	0	0	% 100,152	125.190,00	0,20
XS1382791892	0,0210 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20		EUR	200.000	0	0	% 100,512	201.023,00	0,32
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20 <sup>1)</sup>		EUR	175.000	175.000	0	% 99,960	174.929,13	0,28
XS1258496790	1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 15/19		EUR	150.000	0	0	% 101,551	152.326,50	0,24
FR0013318094	1,8750 % Elis S.A. MTN 18/23		EUR	200.000	200.000	0	% 100,147	200.294,00	0,32
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	300.000	0	200.000	% 101,363	304.087,50	0,49
XS1612542669	0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22		EUR	300.000	500.000	200.000	% 99,458	298.374,00	0,48
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19		EUR	600.000	0	0	% 102,077	612.462,00	0,98
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,942	201.883,00	0,32
DE000A1R02E0	3,8750 % HORNBAACH Baumarkt AG Anl. 13/20		EUR	250.000	0	0	% 105,885	264.712,50	0,43
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S		EUR	900.000	1.150.000	500.000	% 102,050	918.450,00	1,47
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	200.000	% 103,375	206.750,00	0,33
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S		EUR	125.000	250.000	125.000	% 100,750	125.937,50	0,20
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20		EUR	100.000	0	0	% 109,972	109.972,00	0,18
DE000A1PGZ82	3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22		EUR	200.000	200.000	0	% 107,022	214.044,00	0,34
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	250.000	700.000	450.000	% 98,768	246.918,75	0,40
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	225.000	0	0	% 101,178	227.650,50	0,37
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19		EUR	175.000	0	0	% 100,956	176.672,13	0,28
FR0013176294	3,2500 % Nexans S.A. Obl. 16/21		EUR	300.000	0	0	% 107,529	322.587,00	0,52
XS1043961439	4,7500 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 14/22 Reg.S		EUR	300.000	400.000	100.000	% 100,750	302.250,00	0,49
FR0010817452	4,3750 % Orano S.A. MT Bonds 09/19		EUR	200.000	0	0	% 106,225	212.450,00	0,34
FR0010941690	3,5000 % Orano S.A. MTN 10/21 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 106,908	213.815,00	0,34
XS1086785182	3,5000 % OTE PLC MTN 14/20		EUR	250.000	250.000	0	% 105,795	264.486,25	0,42
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21		EUR	400.000	400.000	0	% 100,543	402.172,00	0,65
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	150.000	300.000	150.000	% 101,807	152.710,50	0,25
FR0013250685	0,3210 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21		EUR	200.000	0	0	% 100,792	201.583,00	0,32
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23		EUR	100.000	100.000	0	% 99,180	99.180,00	0,16
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28		EUR	500.000	1.112.500	612.500	% 99,275	496.375,00	0,80
XS1650590349	1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25		EUR	100.000	400.000	300.000	% 67,067	67.066,50	0,11
XS0630463965	4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18		EUR	500.000	0	500.000	% 100,296	501.480,00	0,81
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23		EUR	100.000	200.000	100.000	% 105,204	105.203,50	0,17
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21		EUR	200.000	200.000	0	% 100,084	200.168,00	0,32
XS1082970853	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19		EUR	320.000	0	280.000	% 101,574	325.036,80	0,52
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21		EUR	200.000	200.000	0	% 105,650	211.300,00	0,34
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	150.000	0	% 101,338	506.690,00	0,81
FR0013281888	0,3750 % Valéo S.A. MTN 17/22		EUR	200.000	400.000	200.000	% 99,189	198.377,00	0,32
XS1806453814	0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/21		EUR	150.000	150.000	0	% 100,182	150.273,00	0,24
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	200.000	0	0	% 103,922	207.843,00	0,33
DE000A14J7F8	2,2500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/19		EUR	500.000	0	500.000	% 102,313	511.562,50	0,82
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	200.000	200.000	0	% 107,954	215.908,00	0,35
<b>CHF</b>								<b>497.520,74</b>	<b>0,80</b>
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23		CHF	500.000	525.000	25.000	% 98,750	412.165,88	0,66
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	100.000	350.000	250.000	% 102,250	85.354,86	0,14
<b>GBP</b>								<b>599.139,59</b>	<b>0,96</b>
XS0195160329	6,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 04/19		GBP	500.000	500.000	0	% 105,566	599.139,59	0,96
<b>USD</b>								<b>4.037.256,87</b>	<b>6,49</b>
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	250.000	250.000	0	% 90,563	186.842,38	0,30
US013817AQ48	5,8700 % Arconic Inc. Notes 07/22		USD	200.000	200.000	0	% 105,637	174.355,27	0,28

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US156700AS50	5,8000 % CenturyLink Inc. Notes S.T 12/22		USD	100.000	100.000	0	% 99,500	82.112,65	0,13
XS1611005957	5,3750 % China Aoyuan Property Gr. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 90,375	149.164,43	0,24
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20		USD	225.000	0	0	% 100,375	186.378,17	0,30
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21		USD	250.000	500.000	250.000	% 96,375	198.834,33	0,32
XS1575422578	5,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	0	0	% 95,125	157.004,33	0,25
US268648AQ50	2,6500 % EMC Corp. Notes 13/20		USD	200.000	0	0	% 97,410	160.775,74	0,26
US29250RAU05	4,2000 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 11/21		USD	500.000	0	0	% 100,840	416.092,43	0,67
XS1456577334	4,5000 % Glenmark Pharmaceuticals Ltd. Notes 16/21 Reg.S		USD	200.000	0	200.000	% 95,875	158.242,21	0,25
XS1662749743	4,8500 % Greenland Global Investm. Ltd. MTN 17/20		USD	200.000	550.000	350.000	% 98,000	161.749,54	0,26
US404121AC95	6,5000 % HCA Inc. Notes 11/20		USD	250.000	250.000	0	% 104,750	216.113,06	0,35
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 89,875	185.423,97	0,30
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmeticos S.A. Notes 18/23 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 99,745	246.944,50	0,40
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	350.000	350.000	0	% 105,750	305.446,67	0,49
USJ75963AU23	4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S		USD	600.000	200.000	0	% 102,675	508.396,95	0,82
XS1809230474	7,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 98,375	162.368,48	0,26
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,246	157.203,22	0,25
XS1686704948	4,5000 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 95,000	156.798,02	0,25
US91911TAM53	4,3750 % Vale Overseas Ltd. Notes 12/22		USD	80.000	0	170.000	% 101,500	67.010,52	0,11
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>38.714.727,15</b>	<b>62,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>38.714.727,15</b>	<b>62,16</b>
<b>EUR</b>								<b>32.211.209,52</b>	<b>51,72</b>
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	500.000	300.000	% 101,500	203.000,00	0,33
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 102,500	410.000,00	0,66
XS1694628287	7,2500 % AlmavivA S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 101,917	280.270,38	0,45
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	700.000	200.000	0	% 99,250	694.750,00	1,12
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,000	202.000,00	0,32
XS1517169899	4,3750 % Autodis S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	600.000	200.000	0	% 102,541	615.246,00	0,99
XS1205716720	2,3750 % Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA Notes 15/20		EUR	300.000	300.000	0	% 104,026	312.076,50	0,50
XS1330978211	3,5000 % Ball Corp. Notes 15/20		EUR	300.000	0	0	% 108,628	325.882,50	0,52
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	500.000	1.000.000	1.000.000	% 101,770	508.850,00	0,82
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	100.000	0	% 109,760	109.760,00	0,18
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	150.000	500.000	350.000	% 96,500	144.750,00	0,23
XS1713858576	3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,746	201.491,00	0,32
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	200.000	200.000	% 96,893	193.786,00	0,31
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20		EUR	400.000	400.000	0	% 100,797	403.186,00	0,65
XS0989152573	4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 13/18		EUR	500.000	300.000	500.000	% 101,704	508.517,50	0,82
XS1642816554	9,0000 % C.M.F. S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	650.000	350.000	% 92,625	277.875,00	0,45
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	350.000	225.000	0	% 100,250	350.875,00	0,56
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	575.000	175.000	% 87,875	351.500,00	0,56
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	150.000	% 104,675	209.350,00	0,34
XS1400351653	5,7500 % Cirsia Funding Luxembourg S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	600.000	0	300.000	% 103,250	619.500,00	0,99
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S		EUR	200.000	550.000	350.000	% 91,757	183.514,00	0,29
XS1046851025	2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/19		EUR	500.000	0	500.000	% 102,361	511.802,50	0,82
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22		EUR	400.000	650.000	250.000	% 102,262	409.048,00	0,66
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	100.000	300.000	% 105,000	420.000,00	0,67
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	600.000	0	675.000	% 103,188	619.125,00	0,99
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	500.000	200.000	% 99,500	298.500,00	0,48

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	300.000	100.000	% 95,989	191.977,00	0,31
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	175.000	175.000	0	% 101,050	176.837,50	0,28
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 101,250	151.875,00	0,24
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	300.000	0	100.000	% 108,500	325.500,00	0,52
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,250	102.250,00	0,16
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S		EUR	500.000	0	200.000	% 102,613	513.062,50	0,82
XS0808636244	4,3750 % EP Energy A.S. Notes 13/18 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 100,000	500.000,00	0,80
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	300.000	300.000	0	% 99,575	298.725,00	0,48
XS1504057008	7,0000 % EVOCA S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 106,375	319.125,00	0,51
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22		EUR	200.000	0	0	% 100,781	201.562,00	0,32
XS1587905727	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	200.000	200.000	175.000	% 104,125	208.250,00	0,33
XS1639490918	5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	400.000	100.000	% 105,125	315.375,00	0,51
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24		EUR	100.000	300.000	200.000	% 110,832	110.832,00	0,18
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 113,675	227.350,00	0,37
XS1071411547	4,4230 % Galapagos S.A. FLR Nts 14/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 97,000	97.000,00	0,16
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 103,000	309.000,00	0,50
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 99,000	495.000,00	0,79
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	125.000	200.000	% 102,490	307.470,00	0,49
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 98,375	393.500,00	0,63
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	600.000	100.000	0	% 100,438	602.625,00	0,97
XS1647645081	8,5000 % HEMA Bondco II B.V. Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 99,750	99.750,00	0,16
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 111,125	333.375,00	0,54
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	350.000	475.000	125.000	% 100,805	352.817,50	0,57
XS0946728564	6,0000 % InterXion Holding N.V. Notes 13/20 Reg.S		EUR	175.000	0	0	% 102,827	179.947,25	0,29
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 102,141	204.281,00	0,33
XS1642812991	8,5000 % Kleopatra Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	200.000	750.000	550.000	% 83,000	166.000,00	0,27
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	625.000	325.000	% 101,794	305.380,50	0,49
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	300.000	0	% 97,250	291.750,00	0,47
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	500.000	300.000	% 100,000	200.000,00	0,32
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	200.000	0	% 104,125	312.375,00	0,50
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 85,358	170.715,60	0,27
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,750	201.500,00	0,32
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	200.000	325.000	125.000	% 95,980	191.960,00	0,31
XS1361301457	7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	300.000	100.000	% 92,040	184.079,00	0,30
XS1074935229	5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	200.000	400.000	% 101,125	303.375,00	0,49
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 105,300	210.600,00	0,34
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24		EUR	525.000	525.000	0	% 95,092	499.230,38	0,80
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S		EUR	200.000	375.000	175.000	% 98,750	197.500,00	0,32
XS1577727164	1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21 <sup>1)</sup>		EUR	500.000	125.000	0	% 101,035	505.172,50	0,81
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 93,625	280.875,00	0,45
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 102,000	153.000,00	0,25
XS1713465687	5,0000 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 101,875	178.281,25	0,29
SE0010413997	5,0000 % Ovako AB Notes 17/22		EUR	500.000	700.000	200.000	% 102,776	513.877,50	0,83
XS1734229203	4,2500 % Perstorp Holding AB FLR Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 99,430	99.430,00	0,16
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	300.000	0	450.000	% 100,900	302.700,00	0,49
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	250.000	0	0	% 103,800	259.500,00	0,42
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 107,125	160.687,50	0,26
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25		EUR	250.000	250.000	0	% 97,000	242.500,00	0,39
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 102,625	230.906,25	0,37
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22		EUR	400.000	200.000	0	% 102,750	411.000,00	0,66

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	600.000	0	0	% 106,804	640.824,00	1,03
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	675.000	375.000	% 92,250	276.750,00	0,44
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 100,595	176.041,25	0,28
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	600.000	850.000	250.000	% 95,010	570.060,00	0,92
BE6275588760	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	100.000	100.000	0	% 100,859	100.859,00	0,16
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	200.000	0	% 103,862	415.448,00	0,67
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S		EUR	600.000	0	0	% 105,063	630.375,00	1,01
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	300.000	100.000	% 107,000	214.000,00	0,34
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group B.V. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	250.000	500.000	250.000	% 100,510	251.275,00	0,40
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH Notes 17/22 Reg.S		EUR	250.000	575.000	325.000	% 91,625	229.062,50	0,37
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20		EUR	275.000	475.000	200.000	% 100,808	277.220,63	0,45
XS0828002807	5,1250 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 12/18 Reg.S		EUR	700.000	0	0	% 100,557	703.899,00	1,13
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	300.000	150.000	150.000	% 106,328	318.982,50	0,51
XS1516322200	3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 100,803	302.407,50	0,49
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 104,000	208.000,00	0,33
XS1710653137	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	100.000	225.000	125.000	% 96,005	96.005,00	0,15
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23		EUR	100.000	600.000	500.000	% 90,875	90.875,00	0,15
XS1789745137	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	400.000	400.000	0	% 101,625	406.500,00	0,65
XS1382783527	6,1250 % The Chemours Co. Notes 16/23		EUR	200.000	200.000	0	% 104,750	209.500,00	0,34
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S		EUR	400.000	100.000	0	% 107,750	431.000,00	0,69
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21		EUR	350.000	350.000	0	% 100,159	350.557,03	0,56
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 102,625	102.625,00	0,16
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	200.000	325.000	125.000	% 95,172	190.343,00	0,31
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 100,000	175.000,00	0,28
XS1684813493	4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 95,250	95.250,00	0,15
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	800.000	800.000	0	% 107,495	859.960,00	1,38
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 98,758	197.515,00	0,32
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	575.000	275.000	% 93,500	280.500,00	0,45
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 91,168	455.837,50	0,73
<b>CHF</b>								<b>209.995,91</b>	<b>0,34</b>
XS1756227309	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S		CHF	250.000	400.000	150.000	% 100,625	209.995,91	0,34
<b>GBP</b>								<b>1.546.338,32</b>	<b>2,48</b>
XS1602281567	4,5223 % Drax Finco PLC FLR Nts 17/22 Reg.S		GBP	275.000	0	0	% 101,250	316.054,28	0,51
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S		GBP	300.000	250.000	100.000	% 100,375	341.806,85	0,55
XS1808392325	8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S <sup>1)</sup>		GBP	400.000	550.000	150.000	% 100,375	455.742,47	0,73
XS1797821037	5,7500 % Virgin Media Rec.Fin.Nt.II DAC Notes 18/23		GBP	375.000	375.000	0	% 101,662	432.734,72	0,69
<b>USD</b>								<b>4.747.183,40</b>	<b>7,62</b>
US02154CAD56	6,6250 % Altice Financing S.A. Notes 15/23 144A		USD	500.000	500.000	0	% 100,401	414.278,94	0,67
US67054LAB36	6,0000 % Altice France S.A. Notes 14/22 144A		USD	650.000	0	0	% 99,125	531.720,65	0,85
USU02320AE63	2,4000 % Amazon.com Inc. Notes 17/23 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 95,907	79.147,51	0,13
US00164VAC72	4,7500 % AMC Networks Inc. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 100,468	165.822,16	0,27
US031162CP32	2,6500 % Amgen Inc. Notes 17/22		USD	200.000	475.000	275.000	% 96,840	159.835,77	0,26
USL0427PAA41	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 100,750	83.144,21	0,13
US16412XAC92	5,8750 % Cheniere Corpus Chr. Hldgs LLC Notes 17/25		USD	200.000	200.000	0	% 103,625	171.033,63	0,27
USG5002FAA42	4,1250 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 13/18 Reg.S		USD	400.000	0	500.000	% 100,600	332.081,70	0,53
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,250	167.113,68	0,27
USN54468AD05	6,8750 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 17/19 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 102,094	168.506,71	0,27
XS1620297462	2,9500 % MCC Holding (HK) Corp. Ltd. Notes 17/20 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,961	161.685,99	0,26
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,500	160.924,28	0,26
USP71340AC09	4,7500 % Nemark S.A.B. de C.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,000	161.749,54	0,26
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 96,375	198.834,33	0,32
US62947QAU22	4,1250 % NXP B.V./NXP Funding LLC Notes 16/21 144A		USD	300.000	300.000	0	% 100,250	248.194,76	0,40
US68163PAA21	8,5000 % Olympus Merger Sub Inc. Notes 17/25 144A		USD	150.000	150.000	0	% 96,000	118.836,39	0,19

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S		USD	200.000	525.000	325.000	% 95,575	157.747,06	0,25	
US040114HP86	4,6250 % Rep. Argentinien Bonds 18/23		USD	200.000	500.000	300.000	% 96,150	158.696,10	0,25	
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 94,769	156.416,75	0,25	
US761735AT63	5,1250 % Reynolds Grp Iss.Inc./LLC/S.A. Notes 16/23 144A		USD	200.000	0	0	% 100,500	165.875,80	0,27	
US852061AK63	9,0000 % Sprint Communications Inc. Notes 11/18 144A		USD	200.000	0	0	% 103,000	170.002,06	0,27	
US85207UAE55	7,2500 % Sprint Corp. Notes 14/21		USD	200.000	200.000	0	% 105,750	174.540,95	0,28	
USG84393AC49	6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) Notes 18/33 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,000	160.099,03	0,26	
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,250	160.511,66	0,26	
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	150.000	150.000	0	% 97,250	120.383,74	0,19	
<b>Neuemissionen</b>								<b>556.562,77</b>	<b>0,90</b>	
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>556.562,77</b>	<b>0,90</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>556.562,77</b>	<b>0,90</b>	
<b>EUR</b>								<b>200.250,00</b>	<b>0,32</b>	
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,125	200.250,00	0,32	
<b>USD</b>								<b>356.312,77</b>	<b>0,58</b>	
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd. Notes 18/21		USD	250.000	250.000	0	% 95,250	196.513,31	0,32	
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 96,818	159.799,46	0,26	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.865.766,80</b>	<b>3,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.865.766,80</b>	<b>3,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.453.571,00</b>	<b>2,34</b>	
XS1307381928	4,6250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 15/18 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 101,620	304.858,50	0,49	
XS1815435588	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,313	101.312,50	0,16	
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 99,750	249.375,00	0,40	
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	400.000	525.000	125.000	% 100,475	401.900,00	0,65	
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 99,563	199.125,00	0,32	
SE0010832071	6,5000 % Transcom Holding AB Loan 18/23		EUR	200.000	200.000	0	% 98,500	197.000,00	0,32	
<b>GBP</b>								<b>412.195,80</b>	<b>0,66</b>	
XS1533915564	5,7500 % Aston Martin Hold.(UK) Ltd. Notes 17/22 Reg.S		GBP	100.000	100.000	0	% 105,250	119.469,23	0,19	
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	100.000	250.000	150.000	% 95,355	108.237,42	0,17	
XS1756324411	6,7500 % Matalan Finance PLC Notes 18/23 Reg.S		GBP	175.000	175.000	0	% 92,875	184.489,15	0,30	
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>59.808.145,98</b>	<b>96,04</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Zins-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-2.130,00</b>	<b>-0,00</b>	
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 18		XEUR	EUR	-500.000			-2.130,00	-0,00	
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-2.130,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-201.027,86</b>	<b>-0,32</b>	
<b>Offene Positionen</b>										
	CHF/EUR 890.000,00		OTC					848,68	0,00	
	GBP/EUR 2.500.000,00		OTC					30.492,36	0,05	
	USD/EUR 12.500.000,00		OTC					-232.368,90	-0,37	
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-201.027,86</b>	<b>-0,32</b>
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>163.811,04</b>	<b>0,26</b>	
<b>Protection Buyer</b>										
	CDS Michelin Luxembourg SCS / CSFBINT_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	500.000			-12.129,89	-0,02	
<b>Protection Seller</b>										
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2022		OTC	EUR	-500.000			62.580,90	0,10	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y / JPM_LDN 20.06.2023		OTC	EUR	-1.000.000			111.246,81	0,18	
	CDS PETROBRAS2156 787B9Z / BNP_LDN 20.12.2019		OTC	USD	-500.000			2.113,22	0,00	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>163.811,04</b>	<b>0,26</b>

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.605.410,98			% 100,000	1.605.410,98	2,58
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	98.762,80			% 100,000	98.762,80	0,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	24.828,18			% 100,000	20.725,73	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	481.271,37			% 100,000	397.170,51	0,64
	<b>Summe Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>2.122.070,02</b>	<b>3,41</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>						<b>EUR</b>	<b>2.122.070,02</b>	<b>3,41</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	663.274,63				663.274,63	1,07
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	11.808,20				11.808,20	0,02
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	802,03				802,03	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.496.114,66				1.496.114,66	2,40
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.171.999,52</b>	<b>3,49</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-460.754,01			% 100,000	-523.001,67	-0,84
	<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-523.001,67</b>	<b>-0,84</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-392,97				-392,97	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.237.152,16				-1.237.152,16	-1,99
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-30.562,28				-30.562,28	-0,05
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.268.107,41</b>	<b>-2,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>						<b>EUR</b>	<b>62.271.759,62</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>						<b>STK</b>	<b>630.853</b>	
							<b>EUR</b>	<b>98,71</b>	

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

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

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

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen		
		Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	333.000	330.502,50	
2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21	EUR	500.000	533.775,00	
3,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/21	EUR	500.000	536.812,50	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	400.000	395.724,00	
6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S	EUR	100.000	109.760,00	
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	100.000	96.500,00	
4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S	EUR	100.000	104.675,00	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	52.000	54.600,00	
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S	EUR	200.000	199.000,00	
6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR	200.000	191.977,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR	175.000	176.837,50	
0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20	EUR	175.000	174.929,13	
4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22	EUR	200.000	227.350,00	
8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP	400.000	455.742,47	
4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	174.062	169.275,30	
3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000,00	
7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	100.000	92.039,50	
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	275.000	278.093,75	
1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21	EUR	375.000	378.879,38	
3,5000 % Orano S.A. MTN 10/21	EUR	200.000	213.815,00	
2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	150.000	152.710,50	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR	600.000	640.824,00	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	300.000	276.750,00	
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	400.000	406.500,00	
1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	87.000	88.164,06	
3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21	EUR	100.000	107.495,00	
2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	300.000	280.500,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>6.873.231,59</b>	<b>6.873.231,59</b>

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88098	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,19794	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,21175	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

### OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF	200.000	200.000
<b>EUR</b>				
XS1381690574	1,2720 % A.P.Møller-Mærsk A/S FLR MTN 16/19	EUR	0	300.000
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	400.000	400.000
XS1767087866	1,5000 % ACEA S.p.A. MTN 18/27	EUR	450.000	450.000
XS1652965085	1,5000 % ADO Properties S.A. Notes 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 18/23	EUR	200.000	200.000
XS0830380639	2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/18	EUR	0	200.000
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital PLC MTN 13/20	EUR	0	200.000
XS1211292484	1,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 15/20	EUR	0	700.000
XS1645519031	1,6500 % Annington Funding PLC MTN 17/24	EUR	150.000	150.000
XS1619312173	0,8750 % Apple Inc. Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1629865897	1,0500 % AT & T Inc. Notes 17/23	EUR	150.000	150.000
XS1629866192	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26	EUR	325.000	325.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	100.000	100.000
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR	100.000	100.000
BE0933072291	6,0000 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 07/17	EUR	0	700.000
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIIQ Notes 17/24	EUR	275.000	275.000
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21	EUR	0	100.000
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR	450.000	450.000
XS1747444831	1,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/28	EUR	250.000	250.000
PTBSLOM0002	2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	175.000	175.000
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27	EUR	200.000	200.000
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24	EUR	100.000	100.000
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 17/23	EUR	300.000	300.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	250.000	250.000
FR0013264421	1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28	EUR	400.000	400.000
DE000A2GSCY9	0,1210 % Daimler AG FLR MTN 17/24	EUR	600.000	600.000
DE000A2GSLYO	1,0000 % Daimler AG MTN 17/27	EUR	150.000	150.000
DE000A2GSCW3	1,5000 % Daimler AG MTN 17/29	EUR	150.000	150.000
FR0013318102	2,8750 % Elis S.A. MTN 18/26	EUR	200.000	200.000
IT0004794142	4,8750 % ENEL S.p.A. Bonds 12/18	EUR	0	200.000
XS1651444140	2,1250 % Eurofins Scientific S.E. Notes 17/24	EUR	100.000	100.000
XS0290581569	5,4400 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/17	EUR	0	100.000
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25	EUR	275.000	275.000
XS1612543121	1,5000 % General Electric Co. Notes 17/29	EUR	200.000	200.000
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21	EUR	0	200.000
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR	400.000	400.000
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/28	EUR	375.000	375.000
XS1611167856	1,0000 % Hella Finance International BV Notes 17/24	EUR	300.000	300.000
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 17/29	EUR	225.000	225.000
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28	EUR	500.000	500.000
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27	EUR	575.000	575.000
XS0893201433	6,1250 % Italcementi Finance S.A. MTN 13/18	EUR	0	800.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	800.000	800.000
XS0861828407	4,3750 % Leonardo S.p.A. MTN 12/17	EUR	0	800.000
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V PLC MT LPN Swisscom 18/26	EUR	250.000	250.000
XS1771723167	1,6250 % McKesson Corp. Notes 18/26	EUR	200.000	200.000
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	EUR	0	400.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	175.000	175.000
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24	EUR	225.000	225.000
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	100.000	100.000
FR0011125442	4,6250 % New Areva Holding MTN 11/17	EUR	0	800.000
FR0010465427	5,7500 % Nexans S.A. Obl. 07/17	EUR	0	750.000
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24	EUR	0	500.000
FR0010804500	4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24	EUR	0	100.000
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR	400.000	400.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013259033	2,0000 % Peugeot S.A. MTN Tr.2 17/24	EUR	425.000	425.000
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23	EUR	400.000	400.000
XS1808861840	0,7500 % PSA Banque France S.A. MTN 18/23	EUR	275.000	275.000
FR0013257557	4,3710 % Rallye S.A. MTN 17/23	EUR	100.000	100.000
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19	EUR	0	300.000
FR0011321447	4,6250 % Renault S.A. MTN 12/17	EUR	0	800.000
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24	EUR	200.000	200.000
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S	EUR	225.000	225.000
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	1.400.000	1.400.000
PTOTEW0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	465.000	465.000
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL 17/25	EUR	475.000	475.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1599109896	0,0720 % Scania CV AB FLR MTN 17/20	EUR	0	100.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	300.000	300.000
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 15/22	EUR	500.000	500.000
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27	EUR	500.000	500.000
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/23	EUR	175.000	175.000
XS0754290459	5,5000 % Stora Enso Oyj MTN 12/19	EUR	0	600.000
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28	EUR	125.000	125.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	425.000	425.000
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS0992632702	1,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 13/17	EUR	0	500.000
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	EUR	100.000	100.000
XS1769090991	1,1250 % Unilever N.V. MTN 18/27	EUR	275.000	275.000
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR	375.000	375.000
XS0306488627	5,3750 % Voith GmbH Notes 07/17	EUR	0	800.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	225.000	225.000
<b>GBP</b>				
XS1614247812	1,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 17/21	GBP	275.000	275.000
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21	GBP	0	325.000
<b>USD</b>				
XS1808737594	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/25 Reg.S	USD	250.000	250.000
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	250.000	250.000
US01609WAV46	4,2000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/47	USD	200.000	200.000
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital PLC Notes 18/28 144A	USD	225.000	225.000
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US00206REL24	3,4000 % AT & T Inc. Notes 17/24	USD	200.000	200.000
US00206REM07	3,9000 % AT & T Inc. Notes 17/27	USD	275.000	275.000
USU05526AK11	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27 Reg.S	USD	150.000	150.000
XS1777972511	7,1430 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1648263926	3,2500 % Castle Peak Pwr Fin. Co.Ltd. MTN 17/27	USD	350.000	350.000
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD	500.000	500.000
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25	USD	500.000	500.000
XS1589745170	4,6250 % China Oil & Gas Group Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
XS1648466016	2,8750 % China Railway XunJie Co. Ltd Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1644428614	3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/20	USD	200.000	200.000
XS1644429695	3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
USG24524AJ24	7,8750 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 14/19 Reg.S	USD	0	400.000
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US345397YQ02	2,9790 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US37045VAN01	4,2000 % General Motors Co. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US37045XBV73	2,6500 % General Motors Financial Co. Notes 17/20	USD	0	100.000
USC98874AN76	2,7000 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Notes 12/17 Reg.S	USD	0	700.000
USL4441RAA43	7,0000 % Gol Finance Notes 17/25 Reg.S	USD	100.000	100.000
USY2749KAC46	6,8750 % Golden Legacy Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	200.000
XS1657899628	3,9500 % Incitec Pivot Finance LLC MTN 17/27	USD	250.000	250.000
USY57657AA90	5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	575.000	575.000
USY59505AA82	6,7500 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Notes 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1577338772	8,7500 % Noble Group Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	300.000
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29	USD	200.000	200.000
XS1405766384	4,6990 % Polyus Gold International Ltd. Notes 16/22 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
USY8137FAH11	6,2000 % Republik Sri Lanka Bonds 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY8137FAK40	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/23 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1684384511	4,7500 % SoftBank Group Corp. Notes 17/24	USD	575.000	575.000
XS1806502453	3,8750 % Staat Katar Bonds 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
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
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20	USD	500.000	500.000
XS1594400449	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	275.000	275.000
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	675.000	675.000
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27	USD	175.000	175.000
XS1599172746	2,8750 % Want Want China Finance Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1577948687	4,1250 % 3AB Optique Developpment SAS FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1028956909	5,6250 % 3AB Optique Developpment SAS Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1577949149	4,0000 % 3AB Optique Developpment SAS Notes 17/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1767052050	6,5000 % Algeco Global Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1137505290	6,2500 % Alliance Automotive Finance Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	775.000
XS1577952440	4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1574148877	2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1000393899	7,1250 % Astalaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS1645722262	1,8750 % Atlantia S.p.A. MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S	EUR	550.000	550.000
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	0	300.000
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1642700766	4,0000 % Banijay Group SAS Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS0615235966	10,0000 % Bormioli Rocco Holdings S.A. Notes 11/18 Reg.S	EUR	0	800.000
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	200.000	200.000
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING France SAS Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS1729972015	5,2500 % CeramTec BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24	EUR	300.000	300.000
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1713715628	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes Tr.2 17/25 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	200.000	200.000
XS1801788305	4,7500 % Coty Inc. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	475.000	475.000
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1654544136	5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	650.000	650.000
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1057345651	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19	EUR	0	800.000
XS0982711045	6,7500 % Empark Funding S.A. Notes 13/19 Reg.S	EUR	0	665.000
XS1731657141	4,0000 % ENERGO- PRO a.s. Notes 17/22	EUR	225.000	225.000
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25	EUR	175.000	175.000
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24	EUR	425.000	425.000
XS1241053666	5,7500 % Europcar Groupe S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1706202592	4,1250 % Europcar Groupe S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	100.000	100.000
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	225.000	225.000
XS1321405968	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/18	EUR	0	100.000
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/21	EUR	0	300.000
XS1587913663	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS0305093311	5,6250 % Fiat Chrysler Fin. Nth America MTN 07/17	EUR	0	500.000
XS0906420574	6,6250 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 13/18	EUR	300.000	1.300.000
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR	375.000	375.000
XS1609252645	0,3510 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR	300.000	300.000
XS1792505197	0,2210 % General Motors Financial Co. FLR MTN 18/22	EUR	200.000	200.000
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial Co. MTN 18/25	EUR	475.000	475.000
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22	EUR	225.000	225.000
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24	EUR	300.000	300.000
XS0995045951	4,3750 % Hertz Holdings Netherlands Notes 13/19 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS1405784288	6,2500 % Inovyn Finance PLC Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	800.000
XS0564487568	6,6250 % International Game Technology Notes 10/18	EUR	0	600.000
XS1577951988	4,1710 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR	150.000	150.000
DE000A19HCW0	1,2500 % JAB Holdings B.V. Notes 17/24	EUR	300.000	300.000
DE000A19HCX8	2,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 17/28	EUR	300.000	300.000
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22	EUR	300.000	300.000
XS1680281133	3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0501648371	5,0000 % Lafarge S.A. MTN 10/18	EUR	0	200.000
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS0808635352	8,5000 % Manutencoop Facility Mgmt SpA Notes 13/20 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS1533916299	3,2500 % Nematik S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	300.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1603948032	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S	EUR	0	125.000
XS1690645129	5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S	EUR	185.000	185.000
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23	EUR	200.000	200.000
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1028954367	6,5000 % Ovako AB Notes 14/19 Reg. S	EUR	0	145.000
XS1207101418	5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	275.000
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding S.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1028955505	6,2500 % Paroc Group Oy Notes 14/20 Reg.S	EUR	0	300.000
XS0982711631	2,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/18	EUR	0	400.000
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	400.000	400.000
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR	250.000	250.000
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
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1698063739	3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	EUR	100.000	100.000
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR	125.000	125.000
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25	EUR	600.000	600.000
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1720761490	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 17/25	EUR	225.000	225.000
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22	EUR	250.000	250.000
XS1757821688	2,0000 % Summit Germany Ltd. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1331156684	6,7500 % Swissport Investment S.A. Notes 15/21	EUR	0	200.000
XS1811198701	1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 18/28	EUR	150.000	150.000
XS1710653483	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS0783934911	6,1250 % Techem GmbH Anl. 12/19 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1789456024	4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1087760648	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR	375.000	375.000
XS1577956789	1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. Notes 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0827991760	5,5000 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 12/22 Reg.S	EUR	0	500.000
XS1179900102	7,5000 % Viridian Group FundCo II Ltd. Notes 15/20 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS0994993037	6,6250 % Vivacom JSC Bonds 13/18 Reg.S	EUR	0	600.000
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25	EUR	250.000	250.000
XS1082636876	4,0000 % Wind Acquisition Finance S.A. Notes 14/20 Reg.S	EUR	0	550.000
XS1117295060	5,7500 % XPO Logistics Inc. Notes 15/21 Reg.S	EUR	0	400.000
<b>GBP</b>				
XS1628848241	4,7500 % Ardagh Packaging Finance PLC Notes 17/27 Reg.S	GBP	150.000	150.000
XS1602280676	4,2500 % Drax Finco PLC Notes 17/22 Reg.S	GBP	0	225.000
XS1577956516	5,0000 % NMG Finco PLC-Notes 17/22 Reg.S	GBP	200.000	200.000
XS1634001892	4,0000 % Ocado Group PLC Notes 17/24 Reg.S	GBP	250.000	250.000
XS1756633126	6,3750 % Pinnacle Bidco PLC Notes 18/25 Reg.S	GBP	125.000	125.000
<b>USD</b>				
USL00849AA47	6,0000 % Adecoagro S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	175.000	175.000
USP01014AA03	5,7500 % AEGEA Finance S.a.r.l. Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1585453142	6,2500 % Alpha Star Holding III Ltd. Bonds 17/22	USD	0	375.000
USU02320AF39	2,8000 % Amazon.com Inc. Notes 17/24 Reg.S	USD	100.000	100.000
USU02320AG12	3,1500 % Amazon.com Inc. Notes 17/27 Reg.S	USD	150.000	150.000
XS1701875475	3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. MT Tr.Cert. 17/22	USD	200.000	200.000
USU0551UAA17	5,8750 % Azul Investments LLP Notes 17/24 Reg.S	USD	125.000	125.000
USO97751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A	USD	0	200.000
USO97751BR13	7,5000 % Bombardier Inc. Notes 17/24 144A	USD	200.000	200.000
XS1596115409	6,5000 % Borets Finance DAC Notes 17/22 Reg.S	USD	0	250.000
US1057568Z27	4,6250 % Brasilien Bonds 17/28	USD	200.000	200.000
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG2177UAA72	2,8750 % CK Hutchison Intl (17) Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	200.000
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	250.000	250.000
USU2339CCG16	1,5000 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 16/19 Reg.S	USD	0	250.000
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23	USD	200.000	200.000
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23	USD	400.000	400.000
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	200.000	200.000
US345397YP29	2,8670 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR Notes 17/22	USD	400.000	400.000
US37045VAM28	2,5935 % General Motors Co. FLR Notes 17/20	USD	100.000	100.000
US37045XBU90	3,2716 % General Motors Financial Co. FLR Notes 17/20	USD	0	200.000
US37045XCE40	3,3108 % General Motors Financial Co. FLR Notes 18/23	USD	500.000	500.000
US37045XCG97	3,8500 % General Motors Financial Co. Notes 18/28	USD	200.000	200.000
USU37818AS70	3,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/22 Reg.S	USD	250.000	250.000
USU37818AT53	3,8750 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S	USD	225.000	225.000
USA02040AH27	6,5000 % Guitar Center Inc. Notes 14/19 144A	USD	0	400.000
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP56145AA66	3,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1787454922	6,3750 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 18/Und.	USD	200.000	200.000
XS1603335610	4,8500 % Metalloinvest Finance DAC Notes 17/24 Reg.S	USD	0	600.000
XS1571247490	10,8750 % Metinvest B.V. MTN 17/21 Reg.S	USD	300.000	300.000
US91087BAE02	3,7500 % Mexiko Notes 18/28	USD	200.000	200.000
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S	USD	250.000	250.000
US62912XAA40	4,3750 % NGPL PipeCo LLC Notes 17/22 144A	USD	100.000	100.000
USG65309AA76	5,7500 % NMG Finco PLC Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN64884AB02	8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1577964536	5,1960 % OmGrid Funding Ltd. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1747548532	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 Reg.S	USD	225.000	225.000
USN6945AAJ62	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	100.000	100.000
XS1751117604	5,0000 % Puma International Financing S Notes 18/26 Reg.S	USD	325.000	325.000
US747525AU71	3,2500 % QUALCOMM Inc. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
USL7915RAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US040114HQ69	5,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/28	USD	150.000	150.000
XS1760804184	6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S	USD	225.000	225.000
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1619155564	6,2500 % Republik Senegal Bonds 17/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD	350.000	350.000
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sàrl Notes 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1759468967	4,8500 % Rusal Capital DAC Notes 18/23 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USA8372TAD03	5,7500 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 17/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
US88160RAE18	5,3000 % Tesla Inc. Notes 17/25 144A	USD	250.000	250.000
US428040CP20	5,8750 % The Hertz Corp. Notes 12/20	USD	0	100.000
USL90608AB30	9,1250 % Topaz Marine S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1793296465	5,2500 % Trafigura Funding S.A. MTN 18/23	USD	200.000	200.000
US89668QAE89	5,3750 % Trinseo Mat.Oper.SCA/Fin.Inc. Notes 17/25 144A	USD	100.000	100.000
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil PLC Notes 18/25 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1803215869	5,8000 % Turkcell İletişim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S	USD	275.000	275.000
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	325.000	325.000
XS1625994022	3,9500 % VEON Holdings B.V. Notes 17/21 Reg.S	USD	750.000	750.000
USG9844KAC39	6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
XS1750118462	5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25	USD	200.000	200.000
XS1704655635	4,8000 % Press Metal (Labuan) Ltd. Bonds 17/22	USD	200.000	200.000
XS1748392559	3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
XS1577952010	8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S	USD	250.000	250.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1791484717	4,6250 % LSF10 Wolverine Investm. SCA FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1791484394	5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA Notes 18/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1677773332	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Nts Tr.2 17/24 R.S	EUR	100.000	100.000
SE0010830950	4,0000 % Polygon AB Loan 18/23	EUR	100.000	100.000
<b>GBP</b>				
XS1815437360	6,6250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	GBP	100.000	100.000
XS1729911492	3,7500 % Pinewood FinCo PLC Notes 17/23 Reg.S	GBP	100.000	100.000
<b>USD</b>				
USL5800PAC60	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes Tr.2 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1493722299	4,8750 % Jubilant Pharma Ltd. Notes 16/21	USD	0	300.000
XS1645113165	3,1250 % Sinochem Int.Dev.Pte. Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000

## Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

### Terminkontrakte

### Zinsterminkontrakte

### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Euro Bund (10,0))

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

EUR

Volumen in 1.000

13.879

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	1.562
GBP/EUR	EUR	7.684
USD/EUR	EUR	45.495
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
GBP/EUR	EUR	404
USD/EUR	EUR	5.103
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>	EUR	1.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y)		
<b>Protection Seller:</b>	EUR	1.050
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y)		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	78.302
(Basiswert(e): 0,0000 % Diageo Finance PLC MTN 17/20, 0,0210 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. FLR MTN 16/20, 0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 17/21, 0,3750 % General Electric Co. Notes 17/22, 0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19, 0,3750 % Valéo S.A. MTN 17/22, 0,5000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 17/23, 0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21, 0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21, 0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19, 0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1, 0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21, 1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25, 1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23, 1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19, 1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22, 1,5000 % ACEA S.p.A. MTN 18/27, 1,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 15/20, 1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27, 1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21, 1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20, 1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24, 1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S, 1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25, 1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24, 2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24, 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23, 2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S, 2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 14/19, 2,2500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/19, 2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19, 2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 12/18, 2,5000 % Anglo American Capital PLC MTN 13/21, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/19, 2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S, 2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 14/19, 2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S, 2,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/18, 2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22, 2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23, 2,8750 % Anglo American Capital PLC MTN 13/20, 3,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 15/21, 3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S, 3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 12/22, 3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S, 3,2500 % Volvo Car AB Notes 16/21, 3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S, 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S, 3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S, 3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S, 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24, 3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21, 4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S, 4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S, 4,0000 % Wind Acquisition Finance S.A. Notes 14/20 Reg.S, 4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S, 4,3710 % Rallye S.A. MTN 17/23, 4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S, 4,3750 % EP Energy A.S. Notes 13/18 Reg.S, 4,3750 % Orano S.A. MT Bonds 09/19, 4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19, 4,5000 % eircom Finance DAC Notes 16/22 Reg.S, 4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S, 4,5000 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S, 4,6250 % Brasilien Bonds 17/28, 4,6250 % New Areva Holding MTN 11/17, 4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 14/22, 4,7500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18, 4,8750 % ENEL S.p.A. Bonds 12/18, 4,8750 % Orano S.A. MT Bonds 09/24, 5,0000 % Lafarge S.A. MTN 10/18, 5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S, 5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. Notes 14/21 Reg.S, 5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S, 5,3750 % Italcementi Finance S.A. MTN 10/20, 5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S, 5,7500 % XPO Logistics Inc. Notes 15/21 Reg.S, 6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S, 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22, 6,2500 % Alliance Automotive Finance Notes 14/21 Reg.S, 6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21, 6,2500 % Inovyn Finance PLC Notes 16/21 Reg.S, 6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S, 6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,6250 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 13/18, 6,6250 % International Game Technology Notes 10/18, 6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S, 7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S, 7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S, 7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S, 7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23, 7,5000 % Viridian Group FundCo II Ltd. Notes 15/20 Reg.S, 7,5000 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S, 8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,18 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 400.398 Euro.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>61.720.590,20</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-2.892.452,70
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-2.499.797,70	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-392.655,00	
3. Mittelzufluss (netto)			+2.640.874,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+41.330.959,22	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+41.330.959,22	
davon aus Verschmelzung	EUR	-	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-38.690.084,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-31.797,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+834.544,40
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-419.410,36
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-1.113.550,60
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>62.271.759,62</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.04.2015	-	-
30.04.2016	43.931.819,95	101,53
30.04.2017	61.720.590,20	102,23
30.04.2018	62.271.759,62	98,71

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.05.2017 - 30.04.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	135.048,94	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.090.944,91	3,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.752,34	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-5.467,64	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	2.715,30	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	9.379,55	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9.379,55	0,01
9a. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
9b. Abzug inländischer Steuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	260.594,66	0,41
davon Kompensationszahlungen	260.594,66	0,41
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.493.215,72</b>	<b>3,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.561,85	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-274.007,91	-0,43
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-85.153,94	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.416,33	-0,01
davon EMIR-Kosten	-7.172,43	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-496,38	-0,00
davon Kostenpauschale	-73.068,80	-0,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-361.723,70</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.131.492,02</b>	<b>3,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	2.722.349,96	4,32
2. Realisierte Verluste	-2.486.336,62	-3,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>236.013,34</b>	<b>0,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.367.505,36</b>	<b>3,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-419.410,36	-0,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.113.550,60	-1,77
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.532.960,96</b>	<b>-2,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>834.544,40</b>	<b>1,32</b>

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4 S (A)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.367.505,36	3,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-18.733,97	-0,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	-221.270,64	-0,35
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>2.127.500,75</b>	<b>3,37</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	392.655,00	0,62
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	1.734.845,75	2,75

Umlaufende Anteile: Stück 630.853

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

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

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

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

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 15. Juni 2018 mit Beschlussfassung vom 12. Juni 2018.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Credit Default Swaps  
Credit Default Swaps  
Credit Default Swaps  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Zinsterminkontrakte

### Kontrahent

BNP Paribas S.A. [London Branch]  
Credit Suisse International  
J.P. Morgan Securities PLC  
Commerzbank AG  
DekaBank Deutsche Girozentrale  
Goldman Sachs International  
Eurex Frankfurt AG

### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

2.113,22  
50.451,01  
111.246,81  
-232.368,90  
30.492,36  
848,68  
-2.130,00

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)

01.05.2017 - 03.07.2017: 100% BofA Merrill Lynch Euro High Yield in EUR

04.07.2017 - 30.04.2018: 40% JPM CEMBI TR Index in EUR, 60% Zinsbenchmark mit tgl. EURIBOR 3M mit quartalsweisem Zinseszins (30/360)

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 0,49%  
größter potenzieller Risikobetrag 0,90%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,65%

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% aufwies, 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)

historische Simulation

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

126,09%

### 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)

5.239.880,15  
1.633.351,44

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 6.179.798,92

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 6.179.798,92

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

EUR 1.696.567,50

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

EUR 9.379,55

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

EUR 4.416,33

Umlaufende Anteile Klasse S (A)

STK 630.853

Anteilwert Klasse S (A)

EUR 98,71

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

### Derivate

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

### Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)

0,59%

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

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

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen

EUR 260.594,66

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 4.416,33

EMIR-Kosten

EUR 7.172,43

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR 496,38

Kostenpauschale

EUR 73.068,80

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 81.540,38

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

### Vergütungskomponenten

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

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

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

### Bemessung des Bonuspools

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

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

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

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Mitarbeitervergütung**  
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	6.873.231,59	11,04

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.239.880,15	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	1.633.351,44	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	6.873.231,59

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

## 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](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1.696.567,50  
6.179.798,92

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

9.002,63  
4.411,26  
4.411,26

### 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

11,49% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

UBS AG [London Branch]	2.688.075,25
FMS Wertmanagement	1.654.074,66
LfA Förderbank Bayern	550.876,46
Schleswig-Holstein, Land	539.018,91
NRW.BANK	423.090,73
Orange S.A.	317.986,55
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	241.164,53
AT & T Inc.	217.633,75
Rheinland-Pfalz, Land	151.716,45
Münchener Hypothekbank eG	71.240,01

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

# Deka-CorporateBond High Yield Euro 1-4

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	2.760.491,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	1.696.567,50 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	3.419.307,10 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

---

Frankfurt am Main, den 27. Juli 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-CorporateBond High Yield Euro 1-4 für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2017 bis 30. April 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. Mai 2017 bis 30. April 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. Juli 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 Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. Körperschaftsteuer- und 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 übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

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

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

## Rechtliche Hinweise

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-CorporateBond High Yield  
Euro 1-4 S (A)

ISIN		DE000DK2J6X5			
WKN		DK2J6X			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Mai 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen ESTG	KStG	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	1,8864	1,8864	1,8864
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto</b> (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup>	<b>EUR je Anteil</b>	2,6439	2,6439	2,6439
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	2,6439	2,6439	2,6439
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>2,6439</b>	<b>2,6439</b>	<b>2,6439</b>
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	2,2696	2,2696
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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	2,6439	2,6439	2,6439
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-CorporateBond High Yield  
Euro 1-4 S (A)

ISIN		DE000DK2J6X5			
WKN		DK2J6X			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Mai 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
			EstG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0075	0,0075	0,0075
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

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

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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  
und der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

(Stand 10. April 2018)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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