

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2016.  
**Deka-ZielGarant**

Ein Investmentfonds mit Teilfonds  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



**Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2016

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des Umbrellafonds Deka-ZielGarant mit den zehn dazugehörigen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016.

Im Jahresverlauf präsentierten sich die Kapitalmärkte aufgrund geldpolitischer und geopolitischer Herausforderungen stark volatil. Dabei sorgten u.a. die Grexit-Diskussion sowie konjunkturelle Abschwächungen in China und den Schwellenländern für Abwärtsdruck. Zugleich setzte sich die Baisse an den Öl- und Rohstoffbörsen bis Mitte Januar unvermindert fort, bevor eine deutliche Erholung einsetzte. Die geldpolitischen Entwicklungen in den USA und im Euroraum gingen im Betrachtungszeitraum weiter auseinander. So läutete die US-Notenbank (Fed) mit der ersten Leitzinserhöhung seit neun Jahren die Zinswende in den USA ein, wohingegen die Europäische Zentralbank (EZB) ihre expansiven Maßnahmen sogar noch ausweitete. Zuletzt führte schließlich das EU-Referendum in Großbritannien zu Marktturbulenzen.

An den Rentenmärkten tendierten die Anleihekurse in der ersten Berichtshälfte überwiegend seitwärts, ehe leichte Renditerückgänge einsetzten, die sich aufgrund des Aktienmarkteinbruchs Anfang 2016 sowie zuletzt durch das Brexit-Votum merklich verstärkten. Ende Juni rentierten 10-jährige Bundesanleihen mit minus 0,1 Prozent, in den USA lag die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries bei 1,5 Prozent.

Die Aktienmärkte mussten im Berichtszeitraum mehrere Korrekturphasen verkraften. Bedingt durch negative Nachrichten aus China und den Schwellenländern kam es im August und Januar zu einer Stimmungsabkühlung, die zu signifikanten Rücksetzern führte. Anschließend Erholungsphasen konnten die Verluste nur teilweise kompensieren. Kurz vor dem Berichtsstichtag löste schließlich das überraschende Votum für einen EU-Austritt Großbritanniens an den globalen Börsen einen deutlichen Kursrutsch aus. In diesem Marktumfeld verzeichneten die Teilfonds des Deka-ZielGarant eine Wertentwicklung zwischen plus 0,0 Prozent und plus 31,1 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Die Geschäftsführung



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

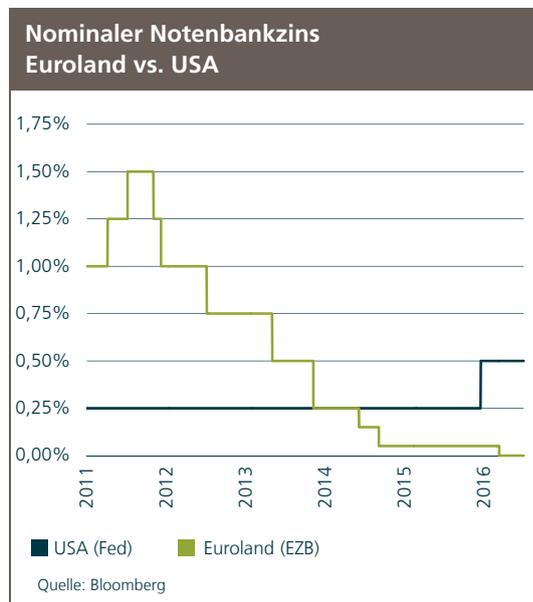
Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht.	
Deka-ZielGarant 2014-2017	8
Deka-ZielGarant 2018-2021	10
Deka-ZielGarant 2022-2025	12
Deka-ZielGarant 2026-2029	14
Deka-ZielGarant 2030-2033	16
Deka-ZielGarant 2034-2037	18
Deka-ZielGarant 2038-2041	20
Deka-ZielGarant 2042-2045	22
Deka-ZielGarant 2046-2049	24
Deka-ZielGarant 2050-2053	26
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2014-2017	28
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2018-2021	32
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2022-2025	36
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2026-2029	40
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2030-2033	45
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2034-2037	50
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2038-2041	55
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2042-2045	60
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2046-2049	64
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.	
Deka-ZielGarant 2050-2053	68
Fondszusammensetzung.	72
Anhang.	75
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.	79
Besteuerung der Erträge.	81
Informationen der Verwaltung.	109
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	110

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

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Grexit vermieden, vom Brexit überrascht

Anleger brauchten in den vergangenen zwölf Monaten wiederholt starke Nerven. Das Zusammenspiel aus Stimulationen der Notenbanken, Warnsignalen in den Schwellenländern, robusten Wirtschaftsdaten aus den Industrienationen und diversen politischen Unsicherheitsfaktoren hinterließ an den Kapitalmärkten tiefe Spuren. An den globalen Börsenplätzen wechselten sich jähe Einbrüche mit anschließenden Erholungsphasen wiederholt ab. Die Renditen gaben an den Anleihemärkten in den USA und Euroland insgesamt kräftig nach. Zuletzt führte eine erhöhte Nachfrage nochmals zu einem signifikanten Rückgang der Renditeniveaus.



Den Auftakt zum Berichtsjahr bildeten die Diskussionen um den sog. „Grexit“ – das mögliche Ausscheiden Griechenlands aus der Währungsunion. Der Konflikt zwischen griechischer Regierung und den Gläubiger-Institutionen über weitere Reformzusagen und im Gegenzug zu erhaltende Finanzhilfen konnte erst im letzten Moment beigelegt werden, der damit drohende Staatsbankrott wurde gerade noch vermieden. Für die Kapitalmärkte ergab sich daraus aber nur eine kurze Verschnaufpause. Im Hintergrund hatte sich zu diesem Zeitpunkt bereits die nächste Gewitterfront zusammengebraut, die die Börsen ab August gehörig durchschüttelte.

Die Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) wie auch der Internationale Währungsfonds (IWF) warnten bereits seit dem Frühjahr 2015 angesichts der anhaltenden Liquiditätsschwemme durch die Notenbanken eindringlich vor Übertreibungen an

den Finanzmärkten, die einer gesunden Wirtschaftsentwicklung entgegenständen. Diese Prognosen bewahrheiteten sich insofern, als im Sommer zuerst die chinesischen und anschließend die Börsen weltweit signifikant korrigierten. Insbesondere die überraschende Abwertung der chinesischen Währung Mitte August irritierte die Investoren erheblich und löste eine breit angelegte Verkaufsbewegung an den Kapitalmärkten aus. Damit ging die Sorge vor einer deutlichen Wachstumsabschwächung Chinas einher, die auch auf viele andere Volkswirtschaften negativ ausstrahlen würde.

Im Herbst kehrte an den Märkten wieder etwas Ruhe ein. Die Befürchtung, dass es zu einer Verschärfung der Krise in den aufstrebenden Volkswirtschaften kommen könnte, klang ab, als sich die Aktien- und Devisenmärkte Chinas sukzessive stabilisierten. Im Zuge der Stimmungsaufhellung verzeichneten die Börsen bis Ende November eine merkliche Erholung, die sich ex post jedoch abermals als kurzlebige Marktreaktion entpuppte: Von Dezember bis Mitte Februar ging es an den Aktienbörsen steil bergab. Die Anleger konzentrierten sich bei ihrer Bewertung der weltweiten Wirtschaftsaussichten in zunehmendem Maße auch auf die unübersehbaren Schwächen in den aufstrebenden Schwellenländern. Neben mehreren geopolitischen Krisenherden sorgten die Marktverwerfungen bei Währungen und Rohstoffen für Verunsicherung. Der rasante Ölpreisverfall setzte sich bis zu einem Wert von unter 28 US-Dollar je Barrel im Januar 2016 fort. Niedrige Rohstoffnotierungen erodieren die Einnahmen sowie das Wachstumspotenzial wichtiger Schwellenländer und setzten Unternehmen des Rohstoff- sowie des Energiesektors, die zudem häufig hoch in US-Dollar verschuldet sind, massiv unter Druck. Erst ab Mitte Februar begann hier eine signifikante Erholungsbewegung.

Von Seiten der Konjunktur kamen aus Deutschland überwiegend freundliche Signale. Das Bruttoinlandsprodukt konnte im ersten Quartal 2016 überraschend deutlich zulegen. Für das zweite Quartal deutete sich jedoch eine vorübergehende Abschwächung an. Die Rahmenbedingungen in Deutschland sind insgesamt aber weiterhin intakt: der Arbeitsmarkt erweist sich als robust, Lohnerhöhungen und niedrige Energiepreise stärken den Konsum. Flankiert wird diese Entwicklung von einer geringen Inflation sowie niedrigen Zinsen. In Euroland befindet sich die Wirtschaft auf moderatem Expansionskurs, auch wenn die politischen Belastungsfaktoren zugenommen haben. Das Wirtschaftsvertrauen (Economic Sentiment) in der Eurozone blieb auch

im zweiten Quartal über dem langjährigen Durchschnitt. Auf die anhaltend sehr niedrigen Inflationsraten reagierte die Europäische Zentralbank (EZB) wiederholt mit geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen. Bislang blieb allerdings die gewünschte Wirkung aus, nämlich ein Anziehen der Inflationsraten in die Zielzone von 2,0 Prozent.

Aus den USA kamen überwiegend robuste makroökonomische Daten. Der Wachstumstrend ist – maßgeblich getragen vom privaten Konsum – weiterhin intakt. In der Summe vermittelt die US-Wirtschaft einen guten Eindruck, auch wenn die Industrie – eingeklemmt zwischen starkem US-Dollar und mäßiger Weltkonjunktur – noch auf stärkere Wachstumsimpulse wartet.

In diesem Umfeld hat sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa vertieft. Während die US-Notenbank (Fed) im Dezember den ersten behutsamen Schritt auf dem Weg hin zur geldpolitischen Normalisierung vollzogen hat und eine weitere Zinsanhebung in den kommenden Quartalen möglich erscheint, entschloss sich die EZB im März angesichts äußerst niedriger Teuerungsraten und verhaltener Wirtschaftsdaten zu weiteren expansiven Maßnahmen. Der EZB-Rat senkte den Leitzins im März 2016 auf Null und stockte zugleich das monatliche Anleiheankaufprogramm auf 80 Mrd. Euro auf. Zusätzlich wurde das Programm ab Juni auch auf Unternehmensanleihen ausgeweitet.

In den letzten Monaten rückte das britische Referendum über die EU-Mitgliedschaft immer stärker ins Blickfeld der Marktteilnehmer. Die knappen Umfrageergebnisse und die damit einhergehende Möglichkeit eines tatsächlichen EU-Austritts (Brexit) lasteten stark auf den Kapitalmärkten und versahen die Prognosen zur weiteren Entwicklung mit einem großen Fragezeichen. Diese Unsicherheit wirkte sich auch schon auf konkrete Entscheidungen aus. Die Fed führte das Risiko eines etwaigen Brexits auch als Grund für die Verschiebung der nächsten Zinserhöhung an. Finanzanleger setzten unmittelbar vor dem Abstimmungstermin trotz der Unsicherheit mehrheitlich auf einen Verbleib Großbritanniens in der EU. Entsprechend stark fielen die Marktreaktionen nach der überraschenden Brexit-Mehrheit aus: rund um den Globus rutschten die Börsenkurse ab und als sicher geltende Anlageklassen wurden vermehrt gesucht. Die Kapitalmarkturbulenzen gründen vor allem in der daraus resultierenden Unsicherheit für die Zukunft. Wirtschaftlich erscheint der Brexit trotz der nachteiligen Effekte für die meisten europäischen Volkswirtschaften verkraftbar. Härter trifft es

Großbritannien selbst, da vor allem hier die Investitionsbereitschaft der Unternehmen merklich abnehmen dürfte. Ein schwaches britisches Pfund stützt zwar die Gewinne international tätiger britischer Unternehmen, würde aber von negativen Auswirkungen auf Wirtschaftswachstum und Erträge im Bankensektor überlagert werden.

Die konjunkturelle Lage in Japan bleibt weiterhin schwierig, eine nachhaltige Aufhellung der Wachstumsperspektiven ist nach wie vor nicht in Sicht. Die Unternehmen äußerten sich zuletzt insbesondere hinsichtlich der Gewinnerwartungen zurückhaltend. Die Notenbank bildet mit ihrer expansiven Geldpolitik unverändert einen wesentlichen Anker der Volkswirtschaft. In der Fiskalpolitik wurde die geplante Anhebung der Verbrauchsteuersätze unterdessen von 2017 auf 2019 verschoben. Voraussetzungen für eine nachhaltige ökonomische Gesundung Japans wären grundsätzliche Struktur-reformen, eine überzeugende Schuldenkonsolidierung sowie eine Normalisierung der Geldpolitik.

### Achterbahnfahrt an den Aktienbörsen

Die Aktienmärkte wiesen im Betrachtungszeitraum eine hohe Volatilität auf. Zeigten sich die Börsen zu Beginn der Berichtsperiode noch verhalten optimistisch, rückten in den folgenden Wochen vermehrt Belastungsfaktoren in den Fokus der Marktteilnehmer. Im Spätsommer versetzten die konjunkturelle Abschwächung und der Ausverkauf in China den angespannten Aktienmärkten weltweit einen merk-



lichen Dämpfer. Als die Zentralbank der Volksrepublik Mitte August dann überraschend den Renminbi gegenüber dem US-Dollar abwertete, kam es zu einer scharfen Reaktion an den Märkten. Die chinesischen Börsen brachen trotz staatlicher Gegenmaßnahmen ein und zogen die Aktienmärkte rund um den Globus mit nach unten. Damit gerieten auch zahlreiche Währungen, insbesondere in Asien, unter verschärften Abgabedruck.

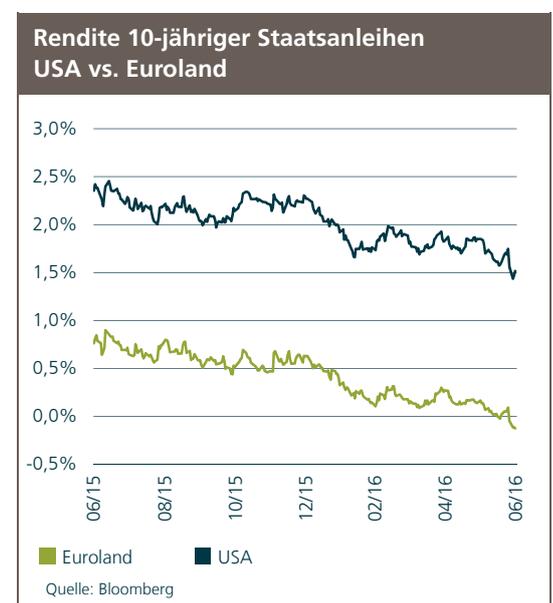
Anfang Oktober begann die Einschätzung, dass China voraussichtlich doch keine allzu harte konjunkturelle Landung droht, ihre Wirkung zu entfalten. Vor diesem Hintergrund waren an den globalen Aktienbörsen im Oktober und November beachtliche Kurssteigerungen zu konstatieren. Anfang Dezember fehlte dann weitere Unterstützung; Anleger zeigten sich von den erweiterten geldpolitischen Maßnahmen der EZB enttäuscht und stießen in großem Stil Aktien ab. In der Folge registrierten die international bedeutenden Börsenplätze Kursverluste. Vor allem nach dem Jahreswechsel ging es nochmals steil bergab, bevor ab Mitte Februar die niedrigeren Kursniveaus wieder als Kaufgelegenheiten genutzt wurden. Im Frühjahr folgte eine allmähliche Erholungsbewegung, die zuletzt jedoch durch das Brexit-Votum aufgezehrt wurde.

In den USA verzeichnete der Nasdaq Composite auf Jahressicht leichte Kursverluste (minus 2,9 Prozent), während der marktbreitere S&P 500 wie auch der Dow Jones Industrial auf positivem Terrain landeten (plus 1,7 Prozent bzw. plus 1,8 Prozent). In Euroland zeigten sich per saldo deutliche Bremsspuren. Hier verbuchte der EURO STOXX 50 ein Minus von 16,3 Prozent. Vor allem in Italien und Spanien präsentierten sich die Indizes tiefrot (minus 27,9 Prozent im FTSE MIB Index und minus 24,2 Prozent im IBEX 35). Deutsche Standardwerte tendierten – gemessen am DAX – mit minus 11,6 Prozent ebenfalls schwach. Unter Branchengesichtspunkten gerieten im breit gefächerten STOXX Europe 600 vor allem Bankenwerte unter die Räder, der Sektor gab auf Jahressicht um 40,9 Prozent nach. In Asien verzeichnete der japanische Nikkei 225 verstärkt durch eine deutliche Aufwertung des Yen ein Minus von 23,0 Prozent, der Hang Seng (Hongkong) verlor 20,8 Prozent.

### Bundesanleihen mit negativer Rendite

Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei knapp 0,8 Prozent, sank danach jedoch immer weiter. Im letzten Monat fiel die Rendite der Titel erstmals sogar in den negativen Bereich, wobei sich nach dem Referendum der

Trend nochmals verstärkte. Ende Juni lag die Rendite schließlich bei minus 0,1 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten zur Jahreswende noch bei 2,3 Prozent, mit dem rapiden Kursverfall an den Aktienbörsen gaben die Renditen in der Folge spürbar auf 1,5 Prozent zum Stichtag nach. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein Plus von 6,9 Prozent. Bei Unternehmensanleihen hinterließen die geldpolitischen Entscheidungen der EZB deutliche Spuren. Die Ankündigung, auch Anleihen von Unternehmen aus dem Euroraum zu kaufen, bedingte hier zum Teil kräftige Kurssteigerungen.



An den Devisenmärkten schlugen sich die divergierende Geldpolitik der Notenbanken, die Bewegungen an den Rohstoffmärkten sowie die wirtschaftliche Eintrübung in den Schwellenländern deutlich nieder. Der Euro gab gegenüber dem US-Dollar bis Ende November auf unter 1,06 US-Dollar nach, ehe die vorsichtige Vorgehensweise der Fed für eine Stabilisierung in der Bandbreite zwischen 1,10 US-Dollar und 1,15 US-Dollar sorgte. Daneben zeigte sich der japanische Yen trotz der unverändert offensiven Politik der Bank of Japan in starker Verfassung und legte gegenüber Euro und US-Dollar kräftig zu. Die Währungen von Ländern mit starkem Rohstoffbezug folgten zumeist dem Trend der Rohstoffbörsen, sodass nach einer Schwächephase bis Mitte Februar eine Stabilisierung zu konstatieren war. Die Brexit-Entscheidung hat schließlich das britische Pfund gegenüber US-Dollar und anderen Währungen signifikant abwerten lassen.

# Deka-ZielGarant 2014-2017

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2014-2017 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2017.

Der laufzeitbegrenzte Fonds Deka-ZielGarant 2014-2017 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

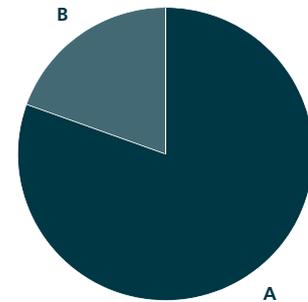
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund um den Globus zu einem schlechten Start ins Bör-

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2014-2017

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	0,0%	0,1%	1,0%
Gesamtkostenquote	0,28%		
ISIN	LU0287948359		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2014-2017



<b>A</b> Geldmarktfonds	80,5%
<b>B</b> Barreserve, Termingelder, Sonstiges	19,5%

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

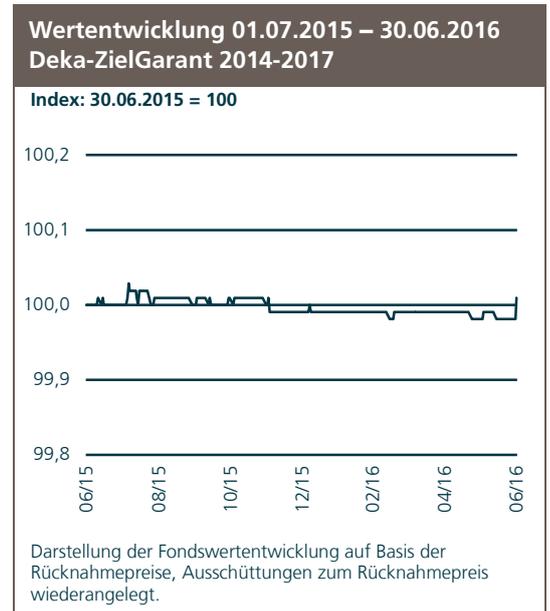
senjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Um zu den Garantiterminen die Anforderungen an eine hohe Liquiditätsquote im Portfolio zu erfüllen, war das Sondervermögen im Berichtszeitraum überwiegend in schwankungsarme Geldmarktfonds und Termingelder investiert. Mit einer niedrigen Quote wurden zudem temporär festverzinsliche Wertpapiere beigemischt. Die gewählte Allokation zielte darauf ab, den garantierten Anteilwert sicherzustellen.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches

Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 lag die Wertentwicklung des Sonderver-



mögens Deka-ZielGarant 2014-2017 bei 0,0 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 69,7 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2018-2021

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2018-2021 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2021.

Der laufzeitbegrenzte Fonds Deka-ZielGarant 2018-2021 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

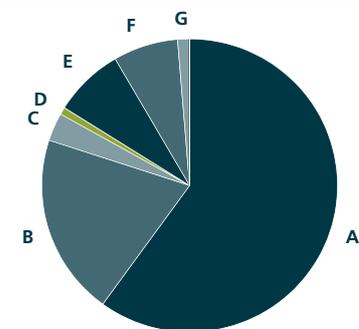
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund um den Globus zu einem schlechten Start ins Bör-

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2018-2021

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	0,6%	1,5%	3,1%
Gesamtkostenquote	0,2%		
ISIN	LU0287948607		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2018-2021



<b>A</b> Nullkuponanleihen	60,0%
<b>B</b> Geldmarktfonds	20,0%
<b>C</b> Variabel verzinsliche Anleihen	3,1%
<b>D</b> Schuldschein	0,8%
<b>E</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	7,7%
<b>F</b> Aktienindexoptionen	7,1%
<b>G</b> Barreserve, Sonstiges	1,3%

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

senjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren. Unter Einrechnung von Nullkuponanleihen und Schuldscheinen belief sich deren Anteil zum Berichtsstichtag auf 71,6 Prozent. Die verbliebenen freien Mittel investierte das Management in schwankungsarme Geldmarktfonds. Zudem kamen Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurs-

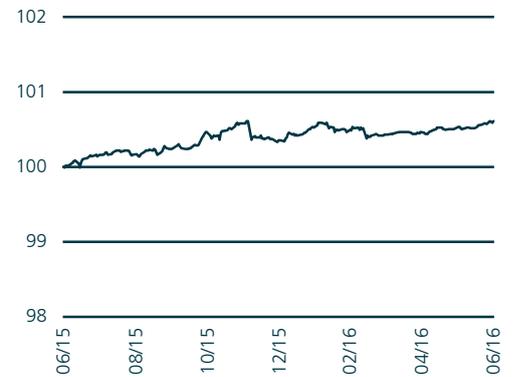
# Deka-ZielGarant 2018-2021

schwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sonder-

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2018-2021

Index: 30.06.2015 = 100



Darstellung der Fondswertentwicklung auf Basis der Rücknahmepreise, Ausschüttungen zum Rücknahmepreis wiederangelegt.

vermögens Deka-ZielGarant 2018-2021 plus 0,6 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 126,6 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2022-2025 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2025. Der laufzeitbegrenzte Fonds Deka-ZielGarant 2022-2025 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

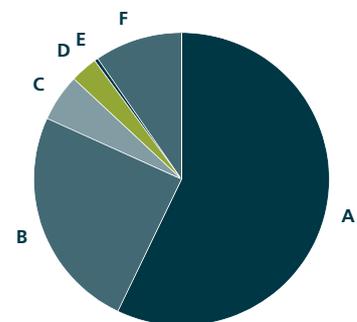
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2022-2025

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	4,4%	5,5%	6,3%
Gesamtkostenquote	0,84%		
ISIN	LU0287948946		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2022-2025



<b>A</b> Nullkuponanleihen	57,1%
<b>B</b> Festverzinsliche Anleihen	24,7%
<b>C</b> Zertifikate	5,2%
<b>D</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	3,0%
<b>E</b> Aktienfonds	0,4%
<b>F</b> Barreserve, Sonstiges	9,6%

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

Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren. Unter Einrechnung der Nullkuponanleihen belief sich der Rentenbestand zum Berichtsstichtag auf 84,8 Prozent. Darüber hinaus kamen Aktienfonds sowie derivative Finanzinstrumente zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches

# Deka-ZielGarant 2022-2025

Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens Deka-ZielGarant 2022-2025 plus 4,4 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 104,4 Mio. Euro.



# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2026-2029 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2029. Der laufzeitbegrenzte Fonds Deka-ZielGarant 2026-2029 legt in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktfonds und Liquidität an. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

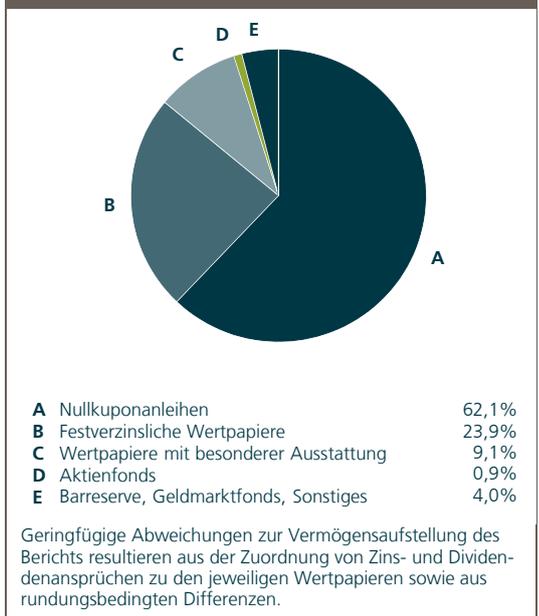
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2026-2029

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	10,6%	7,7%	6,5%
Gesamtkostenquote	1,19%		
ISIN	LU0287949084		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2026-2029



Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren. Unter Einrechnung der Nullkuponanleihen belief sich der Investitionsgrad in Rentenpapieren zum Berichtsstichtag auf 95,1 Prozent. Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil Aktienfonds und schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches

# Deka-ZielGarant 2026-2029

Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens Deka-ZielGarant 2026-2029 plus 10,6 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 85,1 Mio. Euro.



# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2030-2033 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2033. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2030-2033 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantierterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

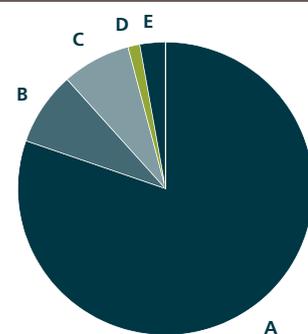
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2030-2033

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	15,1%	10,1%	7,4%
Gesamtkostenquote	1,19%		
ISIN	LU0287949324		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2030-2033



<b>A</b> Nullkuponanleihen	80,3%
<b>B</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	8,1%
<b>C</b> Festverzinsliche Anleihen	7,5%
<b>D</b> Aktienfonds	1,3%
<b>E</b> Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	2,8%

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

um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

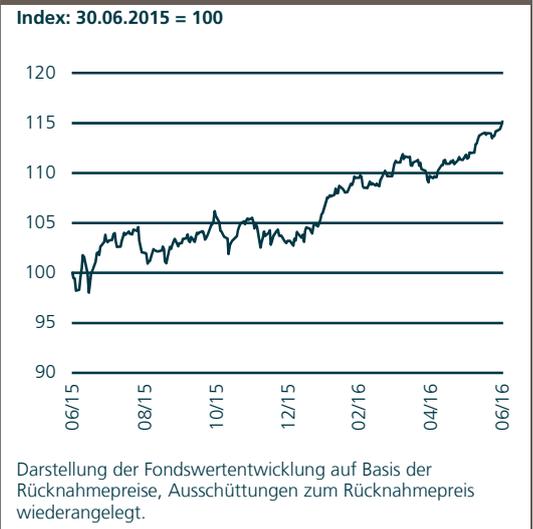
Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren. Unter Einrechnung der Nullkuponanleihen belief sich der Investitionsgrad in Rentenpapieren zum Berichtsstichtag auf 95,9 Prozent. Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil Aktienfonds und schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Ver-

# Deka-ZielGarant 2030-2033

mögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen 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.

**Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016  
Deka-ZielGarant 2030-2033**



In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens plus 15,1 Prozent bei einem Fondsvolumen von 46,1 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2034-2037 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2037. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2034-2037 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantierterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

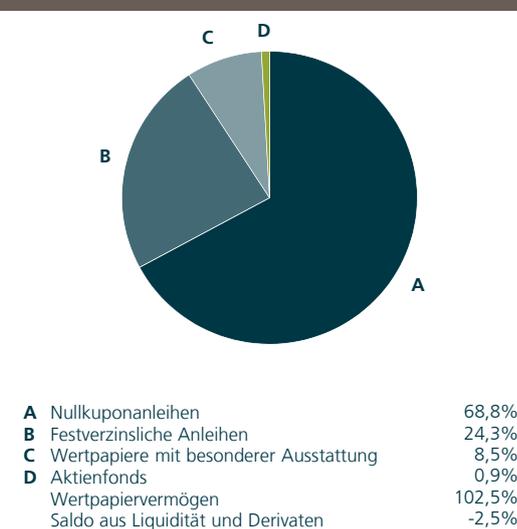
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2034-2037

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	20,1%	12,7%	7,8%
Gesamtkostenquote	1,19%		
ISIN	LU0287949837		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2034-2037



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

um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren (inklusive Nullkuponanleihen). Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil Aktienfonds und schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb

# Deka-ZielGarant 2034-2037

steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sonder-

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2034-2037

Index: 30.06.2015 = 100



Darstellung der Fondswertentwicklung auf Basis der Rücknahmepreise, Ausschüttungen zum Rücknahmepreis wiederangelegt.

vermögens Deka-ZielGarant 2034-2037 plus 20,1 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 26,4 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2038-2041 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2041. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2038-2041 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantierterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

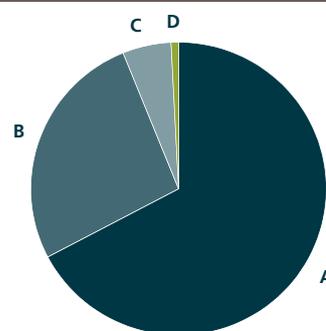
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2038-2041

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	23,7%	14,0%	8,3%
Gesamtkostenquote	1,19%		
ISIN	LU0287949910		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2038-2041



<b>A</b> Nullkuponanleihen	74,7%
<b>B</b> Festverzinsliche Anleihen	29,5%
<b>C</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	5,9%
<b>D</b> Aktienfonds	0,9%
Wertpapierbestand	111,0%
Saldo aus Liquidität und Derivaten	-11,0%

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

um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren (inklusive Nullkuponanleihen). Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil Aktienfonds und schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb

# Deka-ZielGarant 2038-2041

steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens Deka-ZielGarant 2038-2041 plus 23,7

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2038-2041



Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 18,2 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2042-2045 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2045. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2042-2045 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantierterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

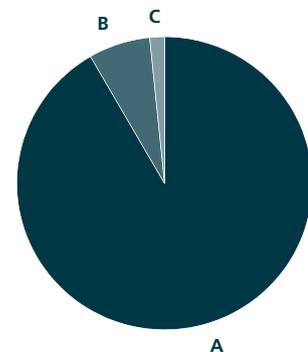
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2042-2045

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	31,1%	13,5%	8,5%
Gesamtkostenquote	1,19%		
ISIN	LU0287950256		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2042-2045



A	Nullkuponanleihen	96,5%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	7,1%
C	Aktienfonds	1,7%
	Wertpapiervermögen	105,3%
	Saldo aus Liquidität und Derivaten	-5,3%

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

um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren (inklusive Nullkuponanleihen). Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil Aktienfonds und schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz. Der Rentenfondsanteil wurde hingegen vollständig veräußert.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb

# Deka-ZielGarant 2042-2045

steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sonder-

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2042-2045

Index: 30.06.2015 = 100



Darstellung der Fondswertentwicklung auf Basis der Rücknahmepreise, Ausschüttungen zum Rücknahmepreis wiederangelegt.

vermögens Deka-ZielGarant 2042-2045 plus 31,1 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 13,9 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2046-2049 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantietermenen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2049. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2046-2049 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantietermenen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantietermenen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

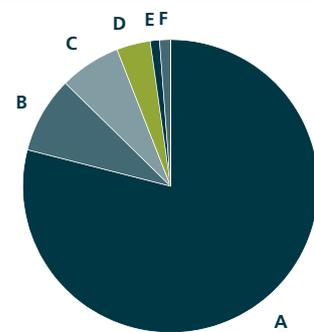
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2046-2049

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	11,0%	11,1%	9,6%
Gesamtkostenquote	1,18%		
ISIN	LU0287950413		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2046-2049



<b>A</b> Nullkuponanleihen	79,0%
<b>B</b> Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	8,4%
<b>C</b> Festverzinsliche Anleihen	6,7%
<b>D</b> Rentenfonds	3,7%
<b>E</b> Aktienfonds	1,0%
<b>F</b> Barreserve, Geldmarktfonds, Sonstiges	1,2%

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

um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren (inklusive Nullkuponanleihen). Der Rentenfondsanteil im Portfolio wurde im Berichtszeitraum erheblich reduziert und umfasste zum Stichtag 3,7 Prozent des Fondsvermögens.

Der Aktienfondsanteil erfuhr in der Berichtsperiode ebenfalls eine starke Reduktion auf zuletzt 1,0 Prozent des Fondsvolumens. Darüber hinaus kamen

# Deka-ZielGarant 2046-2049

mit einem geringen Anteil schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2046-2049

Index: 30.06.2015 = 100



Darstellung der Fondswertentwicklung auf Basis der Rücknahmepreise, Ausschüttungen zum Rücknahmepreis wiederangelegt.

Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens Deka-ZielGarant 2046-2049 plus 11,0 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 12,2 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-ZielGarant 2050-2053 ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100 Prozent des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Fonds endet am 30. Juni 2053. In dem laufzeitbegrenzten Fonds Deka-ZielGarant 2050-2053 werden Anteile an aussichtsreichen Investmentfonds der DekaBank und ihrer Kooperationspartner sowie verzinsliche Wertpapiere erworben. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio aus Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance/Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine globale Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantierterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantierterminen garantiert. Der aktuell garantierte Anteilpreis kann über [www.deka.de](http://www.deka.de) abgefragt werden.

### Ereignisreiches Berichtsjahr

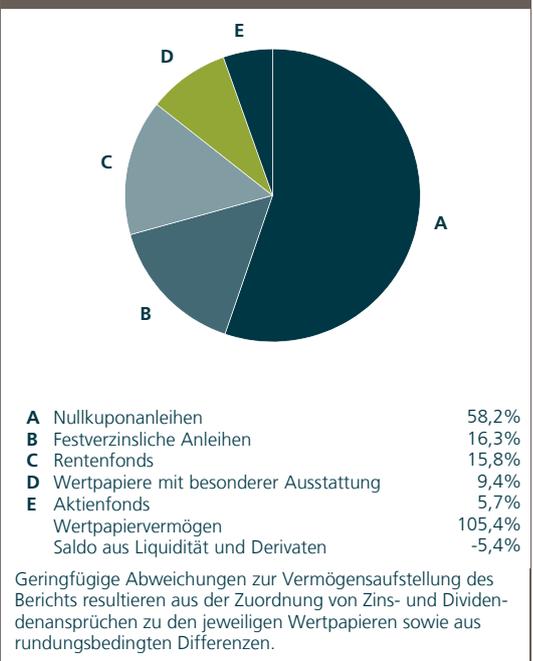
Starke Schwankungen an den weltweiten Kapitalmärkten prägten die Entwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum. Zunächst hielten neben dem fortlaufenden Verfall der Rohstoffpreise die dramatischen Verhandlungen der EU mit Griechenland über weitere Hilfgelder die Marktteilnehmer in Atem. Daneben sorgte der Schlingerkurs der US-Notenbank (Fed) auf dem Weg zur vielfach erwarteten Zinsanhebung für Irritationen. Insbesondere zwei Ereignisse prägten dann das zweite Berichtshalbjahr: So führte die Veröffentlichung schwacher Konjunkturdaten in China zu einem Kurssturz. Die staatliche Aufsichtsbehörde schloss daraufhin die chinesischen Börsen. Beide Ereignisse führten rund

### Wichtige Kennzahlen Deka-ZielGarant 2050-2053

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	5,6%	9,6%	8,1%
Gesamtkostenquote	1,20%		
ISIN	LU0287950686		

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

### Fondsstruktur Deka-ZielGarant 2050-2053



um den Globus zu einem schlechten Start ins Börsenjahr 2016. Die zweite Erschütterung ging Ende Juni von Europa aus: Das Votum der britischen Bevölkerung für einen EU-Austritt sorgte ebenfalls für erhebliche Kursturbulenzen an den internationalen Kapitalmärkten.

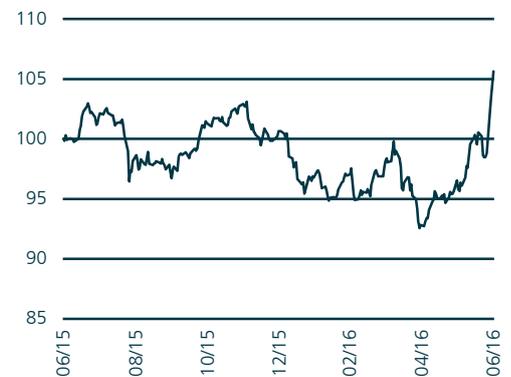
Mit Blick auf den angestrebten, garantierten Anteilwert lag der Investitionsschwerpunkt auf verzinslichen Wertpapieren (inklusive Nullkuponanleihen). Der Rentenfondsanteil im Portfolio wurde im Berichtszeitraum auf 15,8 Prozent reduziert. Der Aktienfondsanteil erfuhr ebenfalls eine deutliche Reduktion auf 5,7 Prozent. Darüber hinaus kamen mit einem geringen Anteil schwankungsarme Geldmarktfonds sowie Derivate zum Einsatz.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Teilfonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Als wesentliches Risiko bei Rentenpapieren, das Einfluss auf die Performance des Teilfonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitensteuerung auf Zielfondsebene Rechnung getragen. Adressausfallrisiken führten zu keiner Beeinträchtigung der Anlagepolitik. Ferner kann das Sondervermögen in Zielfonds investieren, die zum Teil in US-Dollar notieren oder ihrerseits in Fremdwährungen anlegen. Insofern können direkte und indirekte Währungsrisiken bestehen. Darüber hinaus unterlag der Teilfonds gewissen Marktpreisrisiken. So können Konjunktur- und Unternehmenszahlen Einfluss auf die Kursentwicklung der Zielfonds und somit des Teilfonds ausüben. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen 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.

## Wertentwicklung 01.07.2015 - 30.06.2016 Deka-ZielGarant 2050-2053

Index: 30.06.2015 = 100



Darstellung der Fondswertentwicklung auf Basis der Rücknahmepreise, Ausschüttungen zum Rücknahmepreis wiederangelegt.

In der Berichtsperiode vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 betrug die Wertentwicklung des Sondervermögens Deka-ZielGarant 2050-2053 plus 5,6 Prozent bei einem Fondsvolumen von zuletzt 21,4 Mio. Euro.

# Deka-ZielGarant 2014-2017

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	5.717.789,06			% 100,000	5.717.789,06	8,21	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	39,40			% 100,000	36,19	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	1.498,39			% 100,000	1.348,08	0,00	
<b>Termingelder</b>										
	0,07% Deutsche Bank AG (27.06.2017)		EUR	8.000.000,00			% 100,000	8.000.000,00	11,48	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>13.719.173,33</b>	<b>19,69</b>
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>										
<b>EUR</b>								<b>56.042.327,00</b>	<b>80,46</b>	
<b>56.042.327,00</b>								<b>56.042.327,00</b>	<b>80,46</b>	
	LU0232209030 Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A		ANT	4.400	0	200	EUR 4.685,680	20.616.992,00	29,60	
	LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF		ANT	17.400	0	6.600	EUR 1.006,350	17.510.490,00	25,14	
	LU0249486092 Deka-LiquiditätsPlan FCP Inhaber-Anteile CF		ANT	18.500	0	0	EUR 968,370	17.914.845,00	25,72	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>56.042.327,00</b>	<b>80,46</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>69.761.500,33</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	46,67				46,67	0,00	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	2.952,60				2.952,60	0,00	
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	2.678,67				2.678,67	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>5.677,94</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Depotbankvergütung		EUR	-5.948,85				-5.948,85	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-289,34				-289,34	0,00	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-1.730,81				-1.730,81	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-98.068,50				-98.068,50	-0,14	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-106.037,50</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>69.661.140,77</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>660.416,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>105,48</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>	

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken (CHF) 1,08860 = 1 Euro (EUR)

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,11150 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000LBW7XR7	4,2500 % Ldsbk Baden-Württomb. IHS R.556 07/16	EUR	0	1.483.000

# Deka-ZielGarant 2014-2017

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	91.351.740,68
Mittelzuflüsse	5.056.783,70		
Mittelrückflüsse	-26.755.357,94		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-21.698.574,24
Ertragsausgleich			49.442,06
Ordentlicher Ertragsüberschuss			243.788,66
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			-95.081,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			-190.175,36
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>69.661.140,77</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	866.153,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47.947,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	253.684,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>660.416,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	166.063.613,01	105,20	1.578.572,000
2014	128.411.613,95	105,36	1.218.737,000
2015	91.351.740,68	105,47	866.153,000
2016	69.661.140,77	105,48	660.416,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	46.840,11
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	28.834,36
davon aus negativen Einlagezinsen	-465,41
davon aus positiven Einlagezinsen	29.299,77
Erträge aus Investmentanteilen	286.877,00
Bestandsprovisionen	37.640,98
Sonstige Erträge ***)	19.812,48
Ordentlicher Ertragsausgleich	-72.390,26
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>347.614,67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	3.986,20
Depotbankvergütung **)	81.958,64
Taxe d'Abonnement	8.198,69
Zinsen aus Kreditaufnahmen	180,64
Sonstige Aufwendungen ****)	25.723,61
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-16.221,77
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>103.826,01</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>243.788,66</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	-101.807,46
Außerordentlicher Ertragsausgleich	6.726,43
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-95.081,03</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>148.707,63</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	-190.175,36
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-41.467,73</b>

# Deka-ZielGarant 2014-2017

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,28%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 0,00 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapiergeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapiergeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*\*\*) Diese Position enthält ausschließlich einen Einschuss der KAG zur Sicherung des garantierten Anteilwertes.

\*\*\*\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes. Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2014-2017

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,05
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
Deka-LiquiditätsPlan FCP Inhaber-Anteile CF	0,05

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2018-2021

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>60.122.399,50</b>	<b>47,47</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>60.122.399,50</b>	<b>47,47</b>	
<b>EUR</b>								<b>60.122.399,50</b>	<b>47,47</b>	
DE000A1E88N8	0,0000 % Aareal Bank AG Zero Hyp.-Pfe. S.112 11/18			15.000.000	0	0	% 100,220	15.033.000,00	11,87	
DE000DK8PUN4	0,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Zero IHS S.6162 10/18			4.000.000	0	0	% 99,768	3.990.720,00	3,15	
DE000DZ1JC28	0,0000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. Zero Bri.R.2824 11/18			11.100.000	0	0	% 100,385	11.142.679,50	8,80	
DE000A1K0SH8	0,0000 % Hamburger Sparkasse AG Zero IHS R.603 11/18			10.000.000	0	0	% 99,570	9.957.000,00	7,86	
DE000HLB2B43	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Zero IHS Em.0511b/54 11/18			10.000.000	0	0	% 99,890	9.989.000,00	7,89	
DE000NLB1E15	0,0000 % Nordde Ldsbk -GZ- Zero Öff.-Pfe. S.1385 10/18			10.000.000	0	0	% 100,100	10.010.000,00	7,90	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>24.275.087,50</b>	<b>19,17</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>24.275.087,50</b>	<b>19,17</b>	
<b>EUR</b>								<b>24.275.087,50</b>	<b>19,17</b>	
DE000DK8AGH7	2,8500 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN DE 11/18			5.000.000	0	0	% 105,440	5.272.000,00	4,16	
DE000DK9FR29	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-Bonitanl.S6385 13/18			3.000.000	0	0	% 103,650	3.109.500,00	2,46	
DE000A1DAE20	0,0000 % Kreissparkasse Köln Zero Hyp.-Pfe. Em.1037 10/18			15.850.000	0	0	% 100,275	15.893.587,50	12,55	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>5.321.420,00</b>	<b>4,20</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.321.420,00</b>	<b>4,20</b>	
<b>EUR</b>								<b>5.321.420,00</b>	<b>4,20</b>	
DE000DK8AH19	1,9300 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN 12/18			500.000	0	0	% 103,080	515.400,00	0,41	
DE000DK8PXK4	1,6900 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN 12/18			800.000	0	0	% 102,910	823.280,00	0,65	
DE000A12TWV0	0,0000 % Kreissparkasse Ravensburg FLR IHS S.331 14/18			4.000.000	0	0	% 99,569	3.982.740,00	3,14	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>89.718.907,00</b>	<b>70,84</b>
<b>Schuldscheindarlehen</b>								<b>1.002.000,00</b>	<b>0,79</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.002.000,00</b>	<b>0,79</b>	
0,3500 % KSK Ludwigsburg SSD 15/18				1.000.000	0	0	% 100,200	1.002.000,00	0,79	
<b>Summe der Schuldscheindarlehen</b>								<b>EUR</b>	<b>1.002.000,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte **)</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>8.998.270,89</b>	<b>7,11</b>	
<b>8.998.270,89</b>								<b>7,11</b>		
FLEX DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juni 18 500		EUREX		Anzahl 1.250			EUR 0,371	4.634,00	0,00	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 18 100		OTC		Anzahl 12.500			EUR 2.528,606	31.607.575,16	24,96	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 18 500		OTC		Anzahl 10.000			EUR 1.965,390	19.653.900,00	15,52	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 18 500		OTC		Anzahl-12.500			EUR 2.129,131	-26.614.138,27	-21,01	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 18 900		OTC		Anzahl-10.000			EUR 1.565,370	-15.653.700,00	-12,36	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juni 18 100		OTC		Anzahl-12.500			EUR 0,000	0,00	0,00	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>8.998.270,89</b>	<b>7,11</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>								<b>-182.067,71</b>	<b>-0,14</b>	
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0200% EUR / 3-Monats Euribor / DGZ_FRA 29.03.2018		OTC	EUR	4.000.000				7.436,87	0,01	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 14.03.2018		OTC	EUR	2.000.000				3.872,99	0,00	
IRS 1-Jahres-Euribor - 0,05% / 4,7500% EUR / DGZ_FRA 14.03.2018		OTC	EUR	2.000.000				-193.377,57	-0,15	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>253.490,31</b>	<b>0,20</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>253.490,31</b>	<b>0,20</b>	
CDS FINNLAND2460 348FFA / DGZ_FRA 20.12.2017		OTC	EUR	-15.000.000				27.732,98	0,02	
CDS NIEDERLANDE627 NRCDE0 / DGZ_FRA 20.12.2017		OTC	EUR	-15.000.000				27.189,56	0,02	
CDS OESTERREICH1175 0F77EA / DGZ_FRA 20.12.2017		OTC	EUR	-15.000.000				198.567,77	0,16	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>71.422,60</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	667,70			% 100,000	613,36	0,00	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>613,36</b>	<b>0,00</b>

# Deka-ZielGarant 2018-2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>								<b>25.356.834,00</b>	<b>20,02</b>	
<b>EUR</b>								<b>25.356.834,00</b>	<b>20,02</b>	
LU0232209030	Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	ANT		300	300	0	EUR 4.685,680	1.405.704,00	1,11	
LU0258316081	Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	ANT		23.800	0	5.300	EUR 1.006,350	23.951.130,00	18,91	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>25.356.834,00</b>	<b>20,02</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>25.357.447,36</b>	<b>20,02</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche				EUR	24.391,69			24.391,69	0,02	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften				EUR	2.198.524,50			2.198.524,50	1,74	
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften				EUR	3.377,92			3.377,92	0,00	
Forderungen aus Bestandsprovisionen				EUR	1.079,94			1.079,94	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>2.227.374,05</b>	<b>1,76</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Depotbank</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.				EUR	-681.194,07		% 100,000	-681.194,07	-0,54	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-681.194,07</b>	<b>-0,54</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Depotbankvergütung				EUR	-10.733,11			-10.733,11	-0,01	
Verwaltungsvergütung				EUR	-522,04			-522,04	0,00	
Taxe d'Abonnement				EUR	-12.800,29			-12.800,29	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften				EUR	-26.390,00			-26.390,00	-0,02	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-50.445,44</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>126.643.782,39</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.199.453,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>105,58</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>70,84</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>7,17</b>

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsrechte auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	8.993.636,89
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	4.634,00
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-182.067,71
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	253.490,31

\*\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken (CHF) 1,08860 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

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 (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>EUR</b>				
XS0164831843	4,7500 % Deutsche Bahn Finance B.V. MTN 03/18	EUR	0	6.000.000
DE000DXA1LK0	4,7500 % Dexia Kommunalbank D.AG Öff.-Pfe. Em.1559 08/18	EUR	0	1.100.000
DE000A1MLZV1	1,7500 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. MTN Pfe.R.328 12/18	EUR	0	400.000

# Deka-ZielGarant 2018-2021

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	10.564.710,24	139.344.550,82
Mittelrückflüsse	-24.091.744,85	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		-13.527.034,61
Ertragsausgleich		118.008,86
Ordentlicher Ertragsüberschuss		2.178.000,05
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)		-626.038,91
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)		-843.703,82
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>126.643.782,39</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	1.327.907,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.300,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	228.754,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.199.453,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2013	158.184.444,00	100,94	1.567.171,000
2014	156.106.103,44	104,22	1.497.836,000
2015	139.344.550,82	104,94	1.327.907,000
2016	126.643.782,39	105,58	1.199.453,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	2.373.650,64
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-738,48
davon aus negativen Einlagezinsen	-746,02
davon aus positiven Einlagezinsen	7,54
Erträge aus Investmentanteilen	132.790,00
Bestandsprovisionen	12.907,90
Ordentlicher Ertragsausgleich	-115.518,34
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.403.091,72</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	6.631,36
Depotbankvergütung **)	136.340,74
Taxe d'Abonnement	52.599,16
Zinsen aus Kreditaufnahmen	27,81
Sonstige Aufwendungen ***)	40.837,18
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-11.344,58
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>225.091,67</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>2.178.000,05</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	-612.203,81
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-13.835,10
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-626.038,91</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.551.961,14</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	-843.703,82
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>708.257,32</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,20%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.115,22 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap-, Devisen- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes. Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2018-2021

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,05
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>67.109.710,00</b>	<b>64,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>67.109.710,00</b>	<b>64,26</b>
<b>EUR</b>								<b>67.109.710,00</b>	<b>64,26</b>
DE000A1E88P3	0,0000 % Aareal Bank AG Zero Hyp.-Pfe. S.113 11/22		EUR	15.000.000	0	0	% 99,602	14.940.225,00	14,30
DE000NRW23V4	1,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1306 14/22		EUR	3.000.000	0	0	% 108,925	3.267.750,00	3,13
DE000NRW1006	4,3750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.790 07/22		EUR	1.000.000	0	0	% 126,447	1.264.470,00	1,21
DE000MHB06J1	1,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.1546 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 111,184	1.111.840,00	1,06
DE000NWB13U1	0,0000 % NRW.BANK Zero IHS 10/22		EUR	9.300.000	0	0	% 100,025	9.302.325,00	8,91
FR0010809871	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/22		EUR	16.800.000	0	2.000.000	% 101,550	17.060.400,00	16,34
DE000HV2ALH3	0,0200 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.1849 15/22		EUR	20.000.000	0	0	% 100,814	20.162.700,00	19,31
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>17.198.820,00</b>	<b>16,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>11.734.680,00</b>	<b>11,24</b>
<b>EUR</b>								<b>11.734.680,00</b>	<b>11,24</b>
DE000DK0D958	0,6750 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,780	2.015.600,00	1,93
DE000DK8P277	2,1800 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN 12/22		EUR	1.000.000	0	0	% 109,330	1.093.300,00	1,05
DE000A1KQYN4	0,0000 % Kreissparkasse Köln Zero Hyp.-Pfe. Em. 1046 11/22		EUR	8.650.000	0	0	% 99,720	8.625.780,00	8,26
<b>Zertifikate</b>								<b>5.464.140,00</b>	<b>5,23</b>
<b>EUR</b>								<b>5.464.140,00</b>	<b>5,23</b>
DE000DK8AFN7	DekaBank Dt.Girozentrale AI-Disc.-Zert.ESTX 11/22		STK	187.000	0	62.900	EUR 29,220	5.464.140,00	5,23
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>9.724.408,20</b>	<b>9,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.724.408,20</b>	<b>9,31</b>
<b>EUR</b>								<b>9.724.408,20</b>	<b>9,31</b>
BE0008056054	0,0000 % Königreich Belgien Zero Anl. 98/22		EUR	9.540.000	0	3.500.000	% 101,933	9.724.408,20	9,31
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>398.835,14</b>	<b>0,37</b>
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>22.476,60</b>	<b>0,02</b>
<b>EUR</b>								<b>22.476,60</b>	<b>0,02</b>
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	60	190	130	EUR 119,920	7.195,20	0,01
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	30	90	60	EUR 509,380	15.281,40	0,01
<b>Gruppenneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>71.887,50</b>	<b>0,07</b>
<b>EUR</b>								<b>71.887,50</b>	<b>0,07</b>
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	250	770	520	EUR 287,550	71.887,50	0,07
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>304.471,04</b>	<b>0,28</b>
<b>EUR</b>								<b>149.330,60</b>	<b>0,14</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	60	220	160	EUR 1.194,020	71.641,20	0,07
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	460	1.430	970	EUR 168,890	77.689,40	0,07
<b>USD</b>								<b>155.140,44</b>	<b>0,14</b>
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	5.230	16.410	11.180	USD 16,490	77.591,27	0,07
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	3.590	11.270	7.680	USD 24,010	77.549,17	0,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 94.431.773,34</b>	<b>90,41</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>9.744.727,40</b>	<b>9,33</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>9.744.727,40</b>	<b>9,33</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 12/27.06.22		O	STK	40.000	0	0	EUR 243,618	9.744.727,40	9,33
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 9.744.727,40</b>	<b>9,33</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-258.210,95</b>	<b>-0,25</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 29.04.2022		OTC	EUR	1.000.000				723,94	0,00
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,3750% EUR / DGZ_FRA 29.04.2022		OTC	EUR	1.000.000				-258.934,89	-0,25
<b>Optionsrechte **)</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>								<b>-675.466,27</b>	<b>-0,65</b>
SWO Short Receiver 0,11% DGZ_FRA 04.07.2016_11_DGZ_FRA_04.07.2016		OTC	EUR	-83.290.000			% 0,811	-675.466,27	-0,65
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -933.677,22</b>	<b>-0,90</b>

# Deka-ZielGarant 2022-2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	1.201.406,46			% 100,000	1.201.406,46	1,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	1.092,30			% 100,000	1.003,40	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	8.923,39			% 100,000	8.028,24	0,01
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.210.438,10</b>	<b>1,16</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>1.210.438,10</b>	<b>1,16</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	19.068,90				19.068,90	0,02
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	20.767,32				20.767,32	0,02
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	81,89				81,89	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>39.918,11</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Depotbankvergütung		EUR	-8.815,41				-8.815,41	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-428,78				-428,78	0,00
	Taxe d'Abonnement		EUR	-13.156,11				-13.156,11	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-22.745,16				-22.745,16	-0,02
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-45.145,46</b>	<b>-0,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>104.448.034,27</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>950.263,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>109,91</b>	<b>90,41</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>8,43</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	9.744.727,40
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-258.210,95
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-675.466,27

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt

OTC Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	103.636.726,00
Mittelzuflüsse	9.607.110,42		
Mittelrückflüsse	-13.223.329,10		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-3.616.218,68
Ertragsausgleich			17.729,97
Ordentlicher Ertragsüberschuss			1.818.778,53
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			153.352,70
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			2.437.665,75
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>104.448.034,27</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	984.070,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	89.109,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	122.916,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>950.263,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR	Anteilumlauf Stück
2013	91.650.393,36	93,52	980.004,000
2014	102.722.397,52	100,81	1.018.978,000
2015	103.636.726,00	105,31	984.070,000
2016	104.448.034,27	109,91	950.263,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	2.706.588,15
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-1.125,99
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.160,09
davon aus positiven Einlagezinsen	34,10
Bestandsprovisionen	138,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	-30.419,19
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.675.181,06</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	263.039,61
Depotbankvergütung **)	106.683,77
Vertriebsprovision	414.102,28
Taxe d'Abonnement	51.616,60
Zinsen aus Kreditaufnahmen	28,86
Sonstige Aufwendungen ***)	33.186,23
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-12.254,82
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>856.402,53</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>1.818.778,53</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	152.918,30
Außerordentlicher Ertragsausgleich	434,40
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>153.352,70</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>1.972.131,23</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	2.437.665,75
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.409.796,98</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 0,84%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.931,06 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap-, Devisen- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2022-2025

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>65.139.420,00</b>	<b>76,54</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>65.139.420,00</b>	<b>76,54</b>	
<b>EUR</b>								<b>65.139.420,00</b>	<b>76,54</b>	
DE0001143295	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 97/26		EUR	13.000.000	0	3.000.000	% 100,820	13.106.600,00	15,40	
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25		EUR	1.000.000	0	0	% 141,207	1.412.065,00	1,66	
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 5.64 11/26		EUR	7.000.000	0	0	% 142,585	9.980.950,00	11,73	
NL0000103331	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Coupons 98/26		EUR	3.000.000	2.500.000	0	% 99,479	2.984.355,00	3,51	
FR0010810127	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Anl. 09/26		EUR	29.500.000	0	0	% 98,058	28.927.110,00	33,99	
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.000.000	0	0	% 141,359	1.413.590,00	1,66	
AT0000A0DXC2	4,8500 % Republik Österreich MTN 09/26 144A		EUR	5.000.000	0	0	% 146,295	7.314.750,00	8,59	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.752.000,00</b>	<b>9,10</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.752.000,00</b>	<b>9,10</b>	
<b>EUR</b>								<b>7.752.000,00</b>	<b>9,10</b>	
DE000DK0B8R3	1,6500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/26		EUR	5.000.000	0	0	% 104,410	5.220.500,00	6,13	
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,260	2.531.500,00	2,97	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>7.881.000,00</b>	<b>9,26</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.881.000,00</b>	<b>9,26</b>	
<b>EUR</b>								<b>7.881.000,00</b>	<b>9,26</b>	
BE0008061104	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/26		EUR	8.000.000	0	0	% 98,513	7.881.000,00	9,26	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>795.005,64</b>	<b>0,93</b>	
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>41.806,70</b>	<b>0,05</b>	
<b>EUR</b>								<b>41.806,70</b>	<b>0,05</b>	
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	115	250	135	EUR 119,920	13.790,80	0,02	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	55	120	65	EUR 509,380	28.015,90	0,03	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>139.461,75</b>	<b>0,16</b>	
<b>EUR</b>								<b>139.461,75</b>	<b>0,16</b>	
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	485	1.080	595	EUR 287,550	139.461,75	0,16	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>613.737,19</b>	<b>0,72</b>	
<b>EUR</b>								<b>303.786,85</b>	<b>0,36</b>	
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	125	300	175	EUR 1.194,020	149.252,50	0,18	
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	915	2.030	1.115	EUR 168,890	154.534,35	0,18	
<b>USD</b>								<b>309.950,34</b>	<b>0,36</b>	
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	10.445	23.390	12.945	USD 16,490	154.960,01	0,18	
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	7.175	16.060	8.885	USD 24,010	154.990,33	0,18	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>81.567.425,64</b>	<b>95,83</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionsrechte **)</b>								<b>3.110.490,00</b>	<b>3,66</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>3.110.490,00</b>	<b>3,66</b>	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 26 550		OTC	Anzahl 17.000				EUR 1.853,230	31.504.910,00	37,02	
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Call Juni 26 750		OTC	Anzahl-17.000				EUR 1.670,260	-28.394.420,00	-33,36	
<b>Optionsscheine</b>								<b>6.408.071,69</b>	<b>7,53</b>	
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>6.408.071,69</b>	<b>7,53</b>	
DekaBank Dt.Girozentrale WTS(Local) 13/23.06.26		O	STK	35.000	0	0	EUR 183,088	6.408.071,69	7,53	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>9.518.561,69</b>	<b>11,19</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>								<b>-7.039.802,74</b>	<b>-8,29</b>	
IRS 0,0500 EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 13.03.2025		OTC	EUR	1.000.000				-13.900,30	-0,02	
IRS 0,0500% / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2025		OTC	EUR	1.000.000				-22.726,34	-0,03	
IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	2.000.000				-49.909,81	-0,06	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	4.000.000				-95.340,89	-0,11	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	1.000.000				-23.837,76	-0,03	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	5.000.000				-124.163,86	-0,15	
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR	5.000.000				-187.837,86	-0,22	
IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	2.000.000				-812.997,01	-0,96	
IRS 1-Jahr Euribor - 0,05% / 4,8500% EUR / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	1.000.000				-441.517,82	-0,52	
IRS 1-Jahres-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 15.10.2025		OTC	EUR	1.000.000				-411.013,36	-0,48	
IRS 1-Jahres-Euribor / 5,4000% EUR / DGZ_FRA 13.03.2025		OTC	EUR	1.000.000				-456.207,31	-0,54	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,6500% EUR / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR	5.000.000				-600.928,38	-0,71	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR	5.000.000				-2.033.280,14	-2,39	

# Deka-ZielGarant 2026-2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,8500% EUR / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR	4.000.000				-1.766.141,90	-2,07
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>21.647,95</b>	<b>0,03</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>21.647,95</b>	<b>0,03</b>
CDS Osterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2026		OTC	EUR	-4.000.000				21.647,95	0,03
<b>Optionsrechte **)</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>								<b>-1.118.344,28</b>	<b>-1,31</b>
SWO Short Receiver 0,55% DGZ_FRA 04.07.2016_55_DGZ_FRA_04.07.2016		OTC	EUR	-60.500.000			% 1,849	-1.118.344,28	-1,31
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -8.136.499,07</b>	<b>-9,57</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	337.766,11			% 100,000	337.766,11	0,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	622,50			% 100,000	571,84	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	9.048,63			% 100,000	8.140,92	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 346.478,87</b>	<b>0,41</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR</b>								<b>1.674.595,00</b>	<b>1,97</b>
<b>EUR</b>								<b>1.674.595,00</b>	<b>1,97</b>
LU0232209030 Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A			ANT	250	250	0	EUR 4.685,680	1.171.420,00	1,38
LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF			ANT	500	900	2.400	EUR 1.006,350	503.175,00	0,59
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.674.595,00</b>	<b>1,97</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 2.021.073,87</b>	<b>2,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	214.918,96				214.918,96	0,25
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	2.469,94				2.469,94	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	184,48				184,48	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 217.573,38</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Depotbankvergütung			EUR	-7.104,54				-7.104,54	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.466,11				-41.466,11	-0,05
Taxe d'Abonnement			EUR	-10.438,05				-10.438,05	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-4.603,07				-4.603,07	-0,01
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -63.611,77</b>	<b>-0,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 85.124.523,74</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 756.252,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 112,56</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>95,83</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>1,62</b>

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

\*\*) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsrechte auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	3.110.490,00
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	6.408.071,69
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-7.039.802,74
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	21.647,95
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.118.344,28

\*\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	75.301.012,61
Mittelzuflüsse	8.892.808,92		
Mittelrückflüsse	-7.110.943,66		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			1.781.865,26
Ertragsausgleich			685,30
Ordentlicher Ertragsüberschuss			202.797,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			-113.673,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			7.951.835,71
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>85.124.523,74</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	739.803,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83.474,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	67.025,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>756.252,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	54.589.434,75	90,08	606.024,000
2014	65.668.565,02	95,97	684.291,000
2015	75.301.012,61	101,79	739.803,000
2016	85.124.523,74	112,56	756.252,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	1.142.359,66
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-1.058,99
davon aus negativen Einlagezinsen	-1.092,22
davon aus positiven Einlagezinsen	33,23
Erträge aus Investmentanteilen	490,00
Bestandsprovisionen	570,26
Ordentlicher Ertragsausgleich	19.017,56
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.161.378,49</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	478.041,32
Depotbankvergütung **)	81.904,36
Vertriebsprovision	316.718,60
Taxe d'Abonnement	39.808,71
Zinsen aus Kreditaufnahmen	37,32
Sonstige Aufwendungen ***)	26.212,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	15.858,13
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>958.580,60</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>202.797,89</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	-109.828,30
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-3.844,73
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-113.673,03</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>89.124,86</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	7.951.835,71
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.040.960,57</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.914,20 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes. Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2026-2029

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
Deka-Institutio.LiquiditätGar. Inh.-Anteile (CF) A	0,05
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeaufschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>35.846.236,75</b>	<b>77,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>35.846.236,75</b>	<b>77,87</b>
<b>EUR</b>								<b>35.846.236,75</b>	<b>77,87</b>
DE0001143337	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 03/30		EUR	14.000.000	1.000.000	0	% 98,203	13.748.350,00	29,86
EU000A1ZR7H3	1,3750 % Europäische Union MTN 14/29		EUR	2.000.000	0	0	% 111,134	2.222.670,00	4,83
NL0000003523	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Coupons 05/30		EUR	4.500.000	2.000.000	0	% 96,203	4.329.137,25	9,41
FR0010809277	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Anl. 09/30		EUR	15.300.000	0	0	% 93,792	14.350.099,50	31,17
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	1.000.000	0	0	% 119,598	1.195.980,00	2,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.712.000,00</b>	<b>8,06</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.712.000,00</b>	<b>8,06</b>
<b>EUR</b>								<b>3.712.000,00</b>	<b>8,06</b>
DE000DK0B8S1	1,9500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/30		EUR	1.500.000	0	0	% 106,640	1.599.600,00	3,47
DE000DK0B6X5	1,8500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BA46 14/30		EUR	2.000.000	0	0	% 105,620	2.112.400,00	4,59
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.544.399,71</b>	<b>9,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.544.399,71</b>	<b>9,87</b>
<b>EUR</b>								<b>4.544.399,71</b>	<b>9,87</b>
XS0109077486	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 00/30		EUR	4.042.000	0	0	% 89,476	3.616.599,71	7,86
BE0008065147	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/30		EUR	1.000.000	500.000	0	% 92,780	927.800,00	2,01
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>587.618,91</b>	<b>1,26</b>
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>31.168,00</b>	<b>0,06</b>
<b>EUR</b>								<b>31.168,00</b>	<b>0,06</b>
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	90	160	70	EUR 119,920	10.792,80	0,02
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	40	80	40	EUR 509,380	20.375,20	0,04
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>103.518,00</b>	<b>0,22</b>
<b>EUR</b>								<b>103.518,00</b>	<b>0,22</b>
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	360	660	300	EUR 287,550	103.518,00	0,22
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>452.932,91</b>	<b>0,98</b>
<b>EUR</b>								<b>222.307,00</b>	<b>0,48</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	90	190	100	EUR 1.194,020	107.461,80	0,23
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)acc)		ANT	680	1.250	570	EUR 168,890	114.845,20	0,25
<b>USD</b>								<b>230.625,91</b>	<b>0,50</b>
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	7.770	14.390	6.620	USD 16,490	115.274,22	0,25
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	5.340	6.430	9.210	USD 24,010	115.351,69	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>44.690.255,37</b>	<b>97,06</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>								<b>2.936.166,66</b>	<b>6,38</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>2.936.166,66</b>	<b>6,38</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/25.06.30		O	STK	6.900	0	0	EUR 425,531	2.936.166,66	6,38
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>2.936.166,66</b>	<b>6,38</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-1.537.505,50</b>	<b>-3,35</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				-80.643,25	-0,18
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				-80.643,25	-0,18
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.500.000				-119.519,42	-0,26
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.05.2030		OTC	EUR	1.000.000				-75.800,14	-0,16
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.10.2029		OTC	EUR	2.000.000				-152.548,63	-0,33
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 1,3750 % EUR / DGZ_FRA 04.10.2029		OTC	EUR	2.000.000				-208.511,90	-0,45
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 1,8500 % EUR / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				-160.433,10	-0,35
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 1,8500 % EUR / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.000.000				-160.433,10	-0,35
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 1,9500 % EUR / DGZ_FRA 25.06.2030		OTC	EUR	1.500.000				-261.323,65	-0,57
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 2,4000 % EUR / DGZ_FRA 15.05.2030		OTC	EUR	1.000.000				-237.649,06	-0,52
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-125.837,34</b>	<b>-0,27</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>-125.837,34</b>	<b>-0,27</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				54.436,71	0,12
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-3.000.000				-111.017,18	-0,24
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-1.000.000				-37.005,72	-0,08
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				-9.787,36	-0,02

# Deka-ZielGarant 2030-2033

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
CDS BELGIEN623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.500.000				-12.234,20	-0,03	
CDS Österreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				-3.409,86	-0,01	
CDS Österreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-4.000.000				-6.819,73	-0,01	
<b>Optionsrechte **)</b>										
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>										
SWO Short Receiver 0,863% DGZ_FRA 04.07.2016_86_DGZ_FRA_04.07.2016		OTC	EUR	-34.800.000			% 3,270	-1.137.915,82	-2,47	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-2.801.258,66</b>	<b>-6,09</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	325.871,86			% 100,000	325.871,86	0,71	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	622,50			% 100,000	571,84	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	6.641,31			% 100,000	5.975,09	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>332.418,79</b>	<b>0,72</b>
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>										
<b>EUR</b>										
LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF			ANT	900	1.650	1.250	EUR 1.006,350	905.715,00	1,97	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>905.715,00</b>	<b>1,97</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>1.238.133,79</b>	<b>2,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	24.541,47				24.541,47	0,05	
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften			EUR	1.746,88				1.746,88	0,00	
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	169,91				169,91	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>26.458,26</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Depotbankvergütung			EUR	-3.823,84				-3.823,84	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.318,14				-22.318,14	-0,05	
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.628,34				-5.628,34	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften			EUR	-6.987,52				-6.987,52	-0,02	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-38.757,84</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>46.050.997,58</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>420.511,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>109,51</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>97,06</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>										<b>0,29</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	2.936.166,66
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.537.505,50
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-125.837,34
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.137.915,82

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt

OTC Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2030-2033

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT	0	380
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	580	2.300
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	410	410
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	540	2.180
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT	900	3.480
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	4.200
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile	ANT	2.720	10.280
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	ANT	0	2.670
<b>USD</b>				
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	0	8.310

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	37.773.023,71
Mittelzuflüsse	5.627.393,13		
Mittelrückflüsse	-3.294.949,49		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			2.332.443,64
Ertragsausgleich			3.955,78
Ordentlicher Aufwandsüberschuss			-260.631,81
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			424.985,79
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			5.777.220,47
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>46.050.997,58</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	397.132,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55.852,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	32.473,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>420.511,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	25.392.594,99	82,08	309.380,000
2014	31.038.724,00	87,00	356.763,000
2015	37.773.023,71	95,11	397.132,000
2016	46.050.997,58	109,51	420.511,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	216.809,96
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-826,23
davon aus negativen Einlagezinsen	-840,43
davon aus positiven Einlagezinsen	14,20
Erträge aus Investmentanteilen	19.568,00
Bestandsprovisionen	1.393,22
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.585,32
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>243.530,27</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	249.036,96
Depotbankvergütung **)	42.668,35
Vertriebsprovision	164.673,92
Taxe d'Abonnement	20.606,79
Zinsen aus Kreditaufnahmen	13,95
Sonstige Aufwendungen	13.710,30
Ordentlicher Aufwandsausgleich	13.451,81
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>504.162,08</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-260.631,81</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	422.075,08
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.910,71
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>424.985,79</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>164.353,98</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	5.777.220,47
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.941.574,45</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.795,90 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2030-2033

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.171.885,00</b>	<b>83,88</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>22.171.885,00</b>	<b>83,88</b>	
<b>EUR</b>								<b>22.171.885,00</b>	<b>83,88</b>	
DE0001143378	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 03/34		EUR	8.000.000	1.000.000	0	% 95,901	7.672.080,00	29,03	
EU000A1G0AJ7	3,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 12/32		EUR	600.000	0	0	% 150,078	900.465,00	3,41	
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 5.73 14/34		EUR	3.000.000	0	0	% 140,046	4.201.380,00	15,89	
NL0000003564	0,0000 % Königreich Niederlande Zero Coupons 05/34		EUR	3.500.000	800.000	0	% 93,321	3.266.217,50	12,35	
FR0010809475	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Anl. 09/34		EUR	5.500.000	0	0	% 87,709	4.823.967,50	18,25	
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesobl. 13/34		EUR	1.000.000	0	0	% 130,778	1.307.775,00	4,95	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.232.850,00</b>	<b>8,45</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.232.850,00</b>	<b>8,45</b>	
<b>EUR</b>								<b>2.232.850,00</b>	<b>8,45</b>	
DE000DK0B622	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.000.000	0	0	% 107,290	1.072.900,00	4,06	
DE000DK0B8U7	0,1200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.500.000	500.000	0	% 77,330	1.159.950,00	4,39	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.403.568,75</b>	<b>9,10</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.403.568,75</b>	<b>9,10</b>	
<b>EUR</b>								<b>2.403.568,75</b>	<b>9,10</b>	
BE0008069180	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/34		EUR	2.750.000	0	0	% 87,403	2.403.568,75	9,10	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>234.465,09</b>	<b>0,91</b>	
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.837,90</b>	<b>0,05</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.837,90</b>	<b>0,05</b>	
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	35	80	45	EUR 119,920	4.197,20	0,02	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Inhaber-Anteile CF		ANT	15	40	25	EUR 509,380	7.640,70	0,03	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>41.694,75</b>	<b>0,16</b>	
<b>EUR</b>								<b>41.694,75</b>	<b>0,16</b>	
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	145	380	235	EUR 287,550	41.694,75	0,16	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>180.932,44</b>	<b>0,70</b>	
<b>EUR</b>								<b>88.235,45</b>	<b>0,34</b>	
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	35	90	55	EUR 1.194,020	41.790,70	0,16	
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	275	710	435	EUR 168,890	46.444,75	0,18	
<b>USD</b>								<b>92.696,99</b>	<b>0,36</b>	
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	3.125	8.090	4.965	USD 16,490	46.361,90	0,18	
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	2.145	6.020	9.445	USD 24,010	46.335,09	0,18	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>27.042.768,84</b>	<b>102,34</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>										
<b>Optionscheine</b>										
<b>Optionscheine auf Aktienindices</b>								<b>1.787.729,25</b>	<b>6,77</b>	
<b>DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/27.06.34</b>								<b>1.787.729,25</b>	<b>6,77</b>	
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.787.729,25</b>	<b>6,77</b>
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-52.210,00	-0,20	
IRS 0,0500 % EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-52.146,87	-0,20	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 30.03.2032		OTC	EUR	600.000				-49.679,22	-0,19	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-103.682,58	-0,39	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-114.531,25	-0,43	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				-109.465,65	-0,41	
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-103.762,77	-0,39	
IRS 12-Monats-Euribor - 0,05 % / 3,0000 % EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-191.129,26	-0,72	
IRS 1-Jahres-Euribor -0,05 % / 3,0000 % EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-191.218,23	-0,72	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 1,9700 % EUR / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-205.571,75	-0,78	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 2,4000 % EUR / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				-280.345,55	-1,06	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,0000 % EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-382.549,05	-1,45	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,0000 % EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-383.548,74	-1,45	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,8750 % EUR / DGZ_FRA 30.03.2032		OTC	EUR	600.000				-291.457,51	-1,10	

# Deka-ZielGarant 2034-2037

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-310.982,34</b>	<b>-1,18</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>-310.982,34</b>	<b>-1,18</b>
	CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-1.000.000				-48.429,89	-0,18
	CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-3.000.000				-91.847,54	-0,35
	CDS Frankreich, Republik622 3168EE / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-3.000.000				-63.007,78	-0,24
	CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-1.000.000				-42.301,66	-0,16
	CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-1.000.000				-49.103,10	-0,19
	CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034	OTC	EUR	-2.000.000				-16.292,37	-0,06
<b>Optionsrechte **)</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>								<b>-734.440,50</b>	<b>-2,78</b>
	SWO Short Receiver 0,94% DGZ_FRA 04.07.2016_94_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-13.500.000			% 3,432	-463.340,65	-1,75
	SWO Short Receiver 0,97% DGZ_FRA 04.07.2016_97_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-3.500.000			% 3,932	-137.625,43	-0,52
	SWO Short Receiver 1,025% DGZ_FRA 04.07.2016_103_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-2.750.000			% 4,854	-133.474,42	-0,51
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -3.556.721,27</b>	<b>-13,45</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	552.598,59			% 100,000	552.598,59	2,09
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	608,50			% 100,000	558,97	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	5.007,40			% 100,000	4.505,08	0,02
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 557.662,64</b>	<b>2,11</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR</b>								<b>603.810,00</b>	<b>2,29</b>
	LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF		ANT	600	800	700	EUR 1.006,350	603.810,00	2,29
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 603.810,00</b>	<b>2,29</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.161.472,64</b>	<b>4,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	11.185,34				11.185,34	0,04
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	215,58				215,58	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	63,72				63,72	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 11.464,64</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Depotbankvergütung		EUR	-2.167,26				-2.167,26	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-12.649,22				-12.649,22	-0,05
	Taxe d'Abonnement		EUR	-3.227,78				-3.227,78	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-7.329,72				-7.329,72	-0,03
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -25.373,98</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 26.421.340,12</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 244.236,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 108,18</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>102,34</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-6,68</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	1.787.729,25
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-2.511.298,43
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-310.982,34
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-734.440,50

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Zum 30. Juni 2016 wurden die Swaps, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. Juni 2016) bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen am 29. und 30. Juni 2016 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Kurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 188.100,50 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 0,71 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigete Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT	0	280
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	420	1.520
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	270	270
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	400	1.440
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT	640	2.310
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	2.840
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile	ANT	1.930	6.810
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	ANT	0	1.730
<b>USD</b>				
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	0	4.950

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	20.561.788,98
Mittelzuflüsse	2.844.951,74		
Mittelrückflüsse	-1.283.983,11		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			1.560.968,63
Ertragsausgleich			-1.393,66
Ordentlicher Aufwandsüberschuss			-86.891,47
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			129.813,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			4.257.054,54
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>26.421.340,12</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	228.179,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.451,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	13.394,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>244.236,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	14.159.301,22	75,59	187.318,000
2014	16.664.665,75	80,53	206.936,000
2015	20.561.788,98	90,11	228.179,000
2016	26.421.340,12	108,18	244.236,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	172.115,48
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-457,48
davon aus negativen Einlagezinsen	-473,20
davon aus positiven Einlagezinsen	15,72
Erträge aus Investmentanteilen	13.121,90
Bestandsprovisionen	854,74
Ordentlicher Ertragsausgleich	8.041,95
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>193.676,59</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	136.200,46
Depotbankvergütung **)	23.335,66
Vertriebsprovision	90.078,66
Taxe d'Abonnement	11.429,79
Zinsen aus Kreditaufnahmen	14,14
Sonstige Aufwendungen (***)	8.127,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	11.381,51
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>280.568,06</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-86.891,47</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	125.079,88
Außerordentlicher Ertragsausgleich	4.733,22
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>129.813,10</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>42.921,63</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	4.257.054,54
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.299.976,17</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 492,02 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2034-2037

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>17.127.846,50</b>	<b>94,04</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>17.127.846,50</b>	<b>94,04</b>
<b>EUR</b>								<b>17.127.846,50</b>	<b>94,04</b>
DE0001143410	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 07/38		EUR	5.700.000	1.500.000	0	% 91,850	5.235.450,00	28,75
EU000A1G30R0	3,3750 % Europäische Union MTN 12/38		EUR	2.350.000	0	0	% 150,959	3.547.536,50	19,47
XS0219724878	4,0000 % European Investment Bank MTN Intl 05/37		EUR	1.000.000	0	0	% 165,089	1.650.890,00	9,06
BE0000336454	1,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.76 15/38		EUR	100.000	100.000	0	% 121,410	121.410,00	0,67
FR0010809715	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Anl. 09/31		EUR	8.000.000	500.000	0	% 82,157	6.572.560,00	36,09
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.076.900,00</b>	<b>5,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.076.900,00</b>	<b>5,91</b>
<b>EUR</b>								<b>1.076.900,00</b>	<b>5,91</b>
DE000DK0B671	2,0200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/38		EUR	1.000.000	0	0	% 107,690	1.076.900,00	5,91
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>1.806.024,00</b>	<b>9,91</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.806.024,00</b>	<b>9,91</b>
<b>EUR</b>								<b>1.806.024,00</b>	<b>9,91</b>
BE0008074230	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/38		EUR	2.200.000	200.000	0	% 82,092	1.806.024,00	9,91
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>161.858,92</b>	<b>0,88</b>
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.638,70</b>	<b>0,06</b>
<b>EUR</b>								<b>10.638,70</b>	<b>0,06</b>
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	25	60	35	EUR 119,920	2.998,00	0,02
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	15	30	15	EUR 509,380	7.640,70	0,04
<b>Gruppen-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>27.317,25</b>	<b>0,15</b>
<b>EUR</b>								<b>27.317,25</b>	<b>0,15</b>
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	95	290	195	EUR 287,550	27.317,25	0,15
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>123.902,97</b>	<b>0,67</b>
<b>EUR</b>								<b>61.095,15</b>	<b>0,33</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	25	70	45	EUR 1.194,020	29.850,50	0,16
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	185	550	365	EUR 168,890	31.244,65	0,17
<b>USD</b>								<b>62.807,82</b>	<b>0,34</b>
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	2.115	6.360	4.245	USD 16,490	31.377,73	0,17
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	1.455	4.420	6.105	USD 24,010	31.430,09	0,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 20.172.629,42</b>	<b>110,74</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionscheine</b>								<b>932.498,75</b>	<b>5,12</b>
<b>Optionscheine auf Aktienindices</b>								<b>932.498,75</b>	<b>5,12</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/25.06.38		O	STK	2.500	0	0	EUR 373,000	932.498,75	5,12
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 932.498,75</b>	<b>5,12</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-2.689.941,02</b>	<b>-14,76</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-44.808,73	-0,25
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-67.419,46	-0,37
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-123.691,49	-0,68
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-104.421,20	-0,57
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				-140.945,83	-0,77
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-60.261,95	-0,33
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 2,000 % EUR / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				-244.109,59	-1,34
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,3750 % EUR / DGZ_FRA 05.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-526.948,23	-2,89
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,3750 % EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-448.887,34	-2,46
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 3,3750 % EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-264.531,98	-1,45
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 4,0000 % EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-265.685,21	-1,46
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05 % / 4,0000 % EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-398.230,01	-2,19
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-232.806,75</b>	<b>-1,28</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>-232.806,75</b>	<b>-1,28</b>
CDS Belgien, Koenigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-1.000.000				-11.817,89	-0,06
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				24.264,92	0,13
CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				-107.109,91	-0,59
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				-124.130,86	-0,68
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-1.000.000				-14.013,01	-0,08

# Deka-ZielGarant 2038-2041

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Optionsrechte **)</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>									
	SWO Short Receiver 0,93% DGZ_FRA							<b>-544.730,16</b>	<b>-2,99</b>
	04.07.2016_93_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-8.000.000			% 2,934	-234.726,33	-1,29
	SWO Short Receiver 0,97% DGZ_FRA								
	04.07.2016_97_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-5.700.000			% 3,704	-211.115,44	-1,16
	SWO Short Receiver 1,01% DGZ_FRA								
	04.07.2016_101_DGZ_FRA_04.07.2016	OTC	EUR	-2.200.000			% 4,495	-98.888,39	-0,54
	<b>Summe der Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-3.467.477,93</b>	<b>-19,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	194.470,64			% 100,000	194.470,64	1,07
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	608,50			% 100,000	558,97	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	6.647,61			% 100,000	5.980,76	0,03
	<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>201.010,37</b>	<b>1,10</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>									
	<b>EUR</b>							<b>342.159,00</b>	<b>1,88</b>
	<b>EUR</b>							<b>342.159,00</b>	<b>1,88</b>
	LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF						1.006,35		
			ANT	340	950	1.060	EUR 0	342.159,00	1,88
	<b>Summe der Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>342.159,00</b>	<b>1,88</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>543.169,37</b>	<b>2,98</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	47.971,47				47.971,47	0,26
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	52,91				52,91	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>48.024,38</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Depotbankvergütung		EUR	-1.478,25				-1.478,25	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-8.628,04				-8.628,04	-0,05
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.235,76				-2.235,76	-0,01
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-12.342,05</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>18.216.501,94</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>171.165,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>106,43</b>	<b>110,74</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-13,91</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Optionsscheine auf Aktienindices	DekaBank Deutsche Girozentrale	932.498,75
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-2.689.941,02
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-232.806,75
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-544.730,16

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Zum 30. Juni 2016 wurden die Swaps, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. Juni 2016) bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen am 29. und 30. Juni 2016 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Kurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 142.000,37 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 0,78% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierte Markt

OTC Over-the-Counter

# Deka-ZielGarant 2038-2041

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT	0	150
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	230	880
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	160	160
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	210	830
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT	360	1.340
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	1.610
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile	ANT	1.080	3.950
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	ANT	0	1.030
<b>USD</b>				
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	0	3.150

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		13.821.973,77
Mittelzuflüsse	1.887.099,11	
Mittelrückflüsse	-920.584,23	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		966.514,88
Ertragsausgleich		1.006,61
Ordentlicher Aufwandsüberschuss		-35.361,41
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)		143.591,05
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)		3.318.777,04
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.216.501,94</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	160.596,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.467,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	9.898,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>171.165,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	9.637.109,09	71,85	134.128,000
2014	10.841.788,36	76,28	142.138,000
2015	13.821.973,77	86,07	160.596,000
2016	18.216.501,94	106,43	171.165,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	139.758,61
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-329,32
davon aus negativen Einlagezinsen	-342,21
davon aus positiven Einlagezinsen	12,89
Erträge aus Investmentanteilen	8.662,00
Bestandsprovisionen	587,73
Ordentlicher Ertragsausgleich	5.353,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>154.032,46</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	92.429,93
Depotbankvergütung **)	15.836,35
Vertriebsprovision	61.095,04
Taxe d'Abonnement	7.810,15
Zinsen aus Kreditaufnahmen	4,90
Sonstige Aufwendungen ***)	5.853,88
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.363,62
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>189.393,87</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-35.361,41</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	143.587,48
Außerordentlicher Ertragsausgleich	3,57
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>143.591,05</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>108.229,64</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	3.318.777,04
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.427.006,68</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 566,30 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2038-2041

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>8.855.274,00</b>	<b>63,68</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.855.274,00</b>	<b>63,68</b>	
<b>EUR</b>								<b>8.855.274,00</b>	<b>63,68</b>	
DE0001143451	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 10/42		EUR	4.750.000	1.800.000	0	% 88,776	4.216.860,00	30,32	
FR0010809830	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/42		EUR	6.050.000	0	0	% 76,668	4.638.414,00	33,36	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>984.400,00</b>	<b>7,08</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>984.400,00</b>	<b>7,08</b>	
<b>EUR</b>								<b>984.400,00</b>	<b>7,08</b>	
DE000DK0B9P5	1,7300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. OETC 15/42		EUR	1.000.000	0	0	% 98,440	984.400,00	7,08	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.571.241,00</b>	<b>32,86</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.571.241,00</b>	<b>32,86</b>	
<b>EUR</b>								<b>4.571.241,00</b>	<b>32,86</b>	
BE0008077266	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/41		EUR	5.800.000	0	0	% 78,815	4.571.241,00	32,86	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>235.193,83</b>	<b>1,69</b>	
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.837,90</b>	<b>0,08</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.837,90</b>	<b>0,08</b>	
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF		ANT	35	80	45	EUR 119,920	4.197,20	0,03	
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF		ANT	15	30	15	EUR 509,380	7.640,70	0,05	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>41.694,75</b>	<b>0,30</b>	
<b>EUR</b>								<b>41.694,75</b>	<b>0,30</b>	
DE0008474669	DekaSpezial CF Inhaber-Anteile		ANT	145	360	215	EUR 287,550	41.694,75	0,30	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>181.661,18</b>	<b>1,31</b>	
<b>EUR</b>								<b>88.235,45</b>	<b>0,63</b>	
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P		ANT	35	90	55	EUR 1.194,020	41.790,70	0,30	
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)acc)		ANT	275	680	405	EUR 168,890	46.444,75	0,33	
<b>USD</b>								<b>93.425,73</b>	<b>0,68</b>	
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.		ANT	3.145	7.840	4.695	USD 16,490	46.658,61	0,34	
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	2.165	4.050	3.525	USD 24,010	46.767,12	0,34	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>14.646.108,83</b>	<b>105,31</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>								<b>-389.036,12</b>	<b>-2,80</b>	
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 30.06.2042		OTC	EUR	1.000.000				-163.841,72	-1,18	
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,7000% EUR / DGZ_FRA 30.06.2042		OTC	EUR	1.000.000				-225.194,40	-1,62	
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-152.269,77</b>	<b>-1,10</b>	
<b>Protection Seller</b>								<b>-152.269,77</b>	<b>-1,10</b>	
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-1.000.000				-36.649,39	-0,26	
CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-1.000.000				-53.554,95	-0,39	
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-1.000.000				-62.065,43	-0,45	
<b>Optionsrechte **)</b>								<b>-601.944,97</b>	<b>-4,33</b>	
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>										
SWO Short Receiver 0,89% DGZ_FRA 04.07.2016_89_DGZ_FRA_04.07.2016		OTC	EUR	-5.800.000			% 2,379	-137.986,27	-0,99	
SWO Short Receiver 0,98% DGZ_FRA 04.07.2016_98_DGZ_FRA_04.07.2016		OTC	EUR	-10.800.000			% 4,296	-463.958,70	-3,34	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.143.250,86</b>	<b>-8,23</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	155.592,85			% 100,000	155.592,85	1,12	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	117,50			% 100,000	107,94	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	9.589,89			% 100,000	8.627,88	0,06	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>164.328,67</b>	<b>1,18</b>
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>								<b>251.587,50</b>	<b>1,81</b>	
<b>EUR</b>								<b>251.587,50</b>	<b>1,81</b>	
LU0258316081	Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF		ANT	250	650	600	EUR 1.006,350	251.587,50	1,81	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>251.587,50</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>415.916,17</b>	<b>2,99</b>

# Deka-ZielGarant 2042-2045

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	47,40				47,40	0,00
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	46,31				46,31	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>93,71</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Depotbankvergütung		EUR	-1.116,35				-1.116,35	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.515,81				-6.515,81	-0,05
	Taxe d'Abonnement		EUR	-1.700,66				-1.700,66	-0,01
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-9.332,82</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>13.909.535,03</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>131.019,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>106,16</b>	<b>105,31</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-8,23</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-389.036,12
Credit Default Swaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-152.269,77
Optionsrechte auf Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-601.944,97

\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Zum 30. Juni 2016 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios und die Swaps, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. Juni 2016) bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen am 29. und 30. Juni 2016 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Kurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 184.519,32 welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 1,33% auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT	0	80
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	120	460
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	20	20
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	120	440
DE0007019416	Deka-Institut. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT	190	700
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	840
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile	ANT	570	2.070
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	ANT	0	540
<b>USD</b>				
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	0	1.640

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	9.594.865,03
Mittelzuflüsse	1.687.214,98		
Mittelrückflüsse	-552.573,95		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			1.134.641,03
Ertragsausgleich			3.957,98
Ordentlicher Aufwandsüberschuss			-116.494,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			169.626,95
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			3.122.938,93
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>13.909.535,03</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	118.465,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.811,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	6.257,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>131.019,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	7.442.698,23	72,68	102.402,000
2014	8.771.240,05	75,88	115.595,000
2015	9.594.865,03	80,99	118.465,000
2016	13.909.535,03	106,16	131.019,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	17.300,13
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-307,01
davon aus negativen Einlagezinsen	-313,38
davon aus positiven Einlagezinsen	6,37
Erträge aus Investmentanteilen	4.956,70
Bestandsprovisionen	364,35
Ordentlicher Ertragsausgleich	1.444,39
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>23.758,56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	66.831,91
Depotbankvergütung **)	11.450,51
Vertriebsprovision	44.137,04
Taxe d'Abonnement	5.739,05
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2,28
Sonstige Aufwendungen ***)	4.394,74
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.697,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>140.253,45</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-116.494,89</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	167.331,40
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.295,55
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>169.626,95</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>53.132,06</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	3.122.938,93
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>3.176.070,99</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,19%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 435,00 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:

Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Swap- und Optionsgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2042-2045

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

AGIF-Allianz Best Sty. Gl. Eq. Inhaber Anteile P	0,70
Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	1,50
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	1,25
DekaSpezial CF Inhaber-Anteile	1,25
G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	1,25
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.333.552,50</b>	<b>51,92</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.333.552,50</b>	<b>51,92</b>	
<b>EUR</b>								<b>6.333.552,50</b>	<b>51,92</b>	
DE0001143477	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 12/44		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 87,323	1.309.837,50	10,74	
FR0010809517	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 12/46		EUR	5.900.000	5.500.000	0	% 71,385	4.211.715,00	34,52	
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	700.000	700.000	0	% 116,000	812.000,00	6,66	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.021.020,00</b>	<b>8,37</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.021.020,00</b>	<b>8,37</b>	
<b>EUR</b>								<b>1.021.020,00</b>	<b>8,37</b>	
DE000DK0EQY0	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/46		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 60,060	1.021.020,00	8,37	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.109.336,00</b>	<b>33,69</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.109.336,00</b>	<b>33,69</b>	
<b>EUR</b>								<b>4.109.336,00</b>	<b>33,69</b>	
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45		EUR	5.600.000	5.600.000	0	% 73,381	4.109.336,00	33,69	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>568.049,06</b>	<b>4,67</b>	
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>784,35</b>	<b>0,01</b>	
<b>EUR</b>								<b>784,35</b>	<b>0,01</b>	
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	5	1.160	4.615	EUR 156,870	784,35	0,01	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>445.559,00</b>	<b>3,66</b>	
<b>EUR</b>								<b>445.559,00</b>	<b>3,66</b>	
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	870	28.680	33.040	EUR 104,030	90.506,10	0,74	
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	800	4.740	3.940	EUR 101,480	81.184,00	0,67	
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	820	15.590	19.740	EUR 111,020	91.036,40	0,75	
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	1.300	23.300	22.000	EUR 70,080	91.104,00	0,75	
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile		ANT	3.830	73.330	93.250	EUR 23,950	91.728,50	0,75	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>121.705,71</b>	<b>1,00</b>	
<b>EUR</b>								<b>64.461,90</b>	<b>0,53</b>	
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A		ANT	5	8.490	31.725	EUR 21,020	105,10	0,00	
LU0133266576	G.Sachs Fds-GS Glob.Fxd Inc.Pf Reg.Shares E		ANT	910	169.910	169.000	EUR 7,620	6.934,20	0,06	
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	340	7.330	13.320	EUR 168,890	57.422,60	0,47	
<b>USD</b>								<b>57.243,81</b>	<b>0,47</b>	
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	2.650	5.910	84.710	USD 24,010	57.243,81	0,47	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>12.031.957,56</b>	<b>98,65</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>										
<b>Zinsswaps</b>										
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>										
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 04.07.2046		OTC	EUR	1.500.000				-30.032,07	-0,25	
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-30.032,07</b>	<b>-0,25</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	117,50			% 100,000	107,94	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	115.255,42			% 100,000	103.693,59	0,85	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>103.801,53</b>	<b>0,85</b>
<b>Geldmarktfonds</b>										
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>										
<b>EUR</b>										
LU0258316081	Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF		ANT	135	925	790	EUR 1.006,350	135.857,25	1,11	
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>135.857,25</b>	<b>1,11</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>239.658,78</b>	<b>1,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	5.164,70				5.164,70	0,04	
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	64,84				64,84	0,00	
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>5.229,54</b>	<b>0,04</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Depotbank</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	-40.078,36			% 100,000	-40.078,36	-0,33	
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-40.078,36</b>	<b>-0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Depotbankvergütung			EUR	-949,30				-949,30	-0,01	
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.540,62				-5.540,62	-0,05	
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.496,89				-1.496,89	-0,01	
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-7.986,81</b>	<b>-0,07</b>

# Deka-ZielGarant 2046-2049

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	12.198.748,64	100,00 *)
	<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	109.211,000	
	<b>Anteilwert</b>						EUR	111,70	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								98,65
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								-0,25

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten \*\*)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-30.032,07

\*\*\*) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Zum 30. Juni 2016 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. Juni 2016) bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. bzw. dem 30. Juni 2016 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 133.513,26, welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 1,09 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	ANT	1.130	1.130
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	ANT	250	250
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	50.020
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>USD</b>				
LU0184696937	BGF - World Bond Fund Act. Nom. Cl. A2	ANT	0	15.950
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	ANT	48.920	48.920
LU0053696067	JPMorgan-Global Aggregate Bond A.N.JPM-Gbl Ag.B.A	ANT	0	89.710
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	71.400	166.690

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	10.014.328,01
Mittelzuflüsse	1.421.192,89		
Mittelrückflüsse	-451.844,17		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			969.348,72
Ertragsausgleich			215,17
Ordentlicher Aufwandsüberschuss			-54.814,81
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			-20.142,10
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			1.289.813,65
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>12.198.748,64</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	99.551,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14.235,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	4.575,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>109.211,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2013	7.562.070,55	81,36	92.942,000
2014	9.298.309,39	92,31	100.732,000
2015	10.014.328,01	100,59	99.551,000
2016	12.198.748,64	111,70	109.211,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	4.377,04
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-295,71
davon aus negativen Einlagezinsen	-354,35
davon aus positiven Einlagezinsen	58,64
Erträge aus Investmentanteilen	59.462,40
Bestandsprovisionen	6.992,96
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.908,49
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>74.445,18</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	62.476,80
Depotbankvergütung **)	10.704,44
Vertriebsprovision	41.401,97
Taxe d'Abonnement	4.250,52
Zinsen aus Kreditaufnahmen	63,94
Sonstige Aufwendungen ***)	4.031,10
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.331,22
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>129.259,99</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-54.814,81</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	-22.349,66
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.207,56
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-20.142,10</b>
<b>Aufwandsüberschuss</b>	<b>-74.956,91</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	1.289.813,65
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.214.856,74</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,18%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 4.646,38 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Swapgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2046-2049

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	1,00
G.Sachs Fds-GS Glob.Fxd Inc.Pf Reg.Shares E	1,00
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
RenditDeka CF Inhaber-Anteile	0,75
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.737.958,25</b>	<b>50,13</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>10.737.958,25</b>	<b>50,13</b>					
<b>EUR</b>								<b>10.737.958,25</b>	<b>50,13</b>					
BE0000331406	3,7500 % Königreich Belgien Obl.Lin. S.71 13/45		EUR	300.000	400.000	100.000	% 170,854	512.562,00	2,39					
FR0010809608	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/50		EUR	11.000.000	11.300.000	800.000	% 65,987	7.258.515,00	33,89					
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	800.000	800.000	0	% 116,000	928.000,00	4,33					
AT0000A1K9F1	1,5000 % Republik Österreich Bundesobl. 16/47		EUR	1.750.000	1.750.000	0	% 116,508	2.038.881,25	9,52					
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.011.600,00</b>	<b>9,39</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.011.600,00</b>	<b>9,39</b>					
<b>EUR</b>								<b>2.011.600,00</b>	<b>9,39</b>					
DE000DK0EAE6	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 60,950	1.219.000,00	5,69					
DE000DK0EQX2	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 52,840	792.600,00	3,70					
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>5.210.051,00</b>	<b>24,32</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.210.051,00</b>	<b>24,32</b>					
<b>EUR</b>								<b>5.210.051,00</b>	<b>24,32</b>					
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45		EUR	7.100.000	7.100.000	0	% 73,381	5.210.051,00	24,32					
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>4.614.917,81</b>	<b>21,54</b>					
<b>KAG - eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.568,70</b>	<b>0,01</b>					
<b>EUR</b>								<b>1.568,70</b>	<b>0,01</b>					
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)		ANT	10	2.210	8.530	EUR 156,870	1.568,70	0,01					
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>3.320.688,80</b>	<b>15,50</b>					
<b>EUR</b>								<b>3.320.688,80</b>	<b>15,50</b>					
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	6.510	55.250	58.320	EUR 104,030	677.235,30	3,16					
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	5.960	16.100	10.140	EUR 101,480	604.820,80	2,82					
DE000ETFL136	Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile		ANT	6.100	32.970	35.980	EUR 111,020	677.222,00	3,16					
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile		ANT	9.690	51.920	42.230	EUR 70,080	679.075,20	3,17					
DE0008474537	RenditDeka CF Inhaber-Anteile		ANT	28.490	155.300	170.310	EUR 23,950	682.335,50	3,19					
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>1.292.660,31</b>	<b>6,03</b>					
<b>EUR</b>								<b>683.283,70</b>	<b>3,19</b>					
LU0140363002	Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A		ANT	10	16.320	58.880	EUR 21,020	210,20	0,00					
LU0133266576	G.Sachs Fds-GS Glob.Fxd Inc.Pf Reg.Shares E		ANT	9.630	346.880	337.250	EUR 7,620	73.380,60	0,34					
LU0512952267	JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)		ANT	3.610	17.320	25.290	EUR 168,890	609.692,90	2,85					
<b>USD</b>								<b>609.376,61</b>	<b>2,84</b>					
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	28.210	25.880	146.830	USD 24,010	609.376,61	2,84					
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>22.574.527,06</b>	<b>105,38</b>				
<b>Derivate</b>														
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)														
<b>Swaps</b>														
<b>Zinsswaps</b>														
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>														
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 18.02.2050														
OTC EUR 600.000								-130.298,45	-0,61					
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 22.06.2050														
OTC EUR 300.000								-52.335,03	-0,24					
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050														
OTC EUR 1.100.000								-45.608,85	-0,21					
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050														
OTC EUR 3.000.000								-127.221,88	-0,59					
IRS EURIBORY01 EUR / 2% EUR / DGZ_FRA 18.02.2045														
OTC EUR 600.000								-193.381,86	-0,90					
IRS EURIBORY01 EUR / 3.75% EUR / DGZ_FRA 22.06.2045														
OTC EUR 300.000								-238.561,39	-1,11					
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-787.407,46</b>	<b>-3,66</b>				
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>														
<b>Bankguthaben</b>														
<b>EUR-Guthaben bei der Depotbank</b>														
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.								EUR	159.129,24	0,74				
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>														
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.								CHF	107,94	0,00				
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.								USD	6.755,02	0,03				
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>165.992,20</b>	<b>0,77</b>				
<b>Geldmarktfonds</b>														
<b>KAG - eigene Geldmarktfonds</b>														
<b>EUR</b>								<b>85.539,75</b>	<b>0,40</b>					
LU0258316081 Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF								ANT	85	625	540	EUR 1.006,350	85.539,75	0,40
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>85.539,75</b>	<b>0,40</b>				
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>251.531,95</b>	<b>1,17</b>				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>														
<b>Zinsansprüche</b>								EUR	15.422,35	0,07				
<b>Forderungen aus Wertpapiergeschäften</b>								EUR	1.414.855,63	6,60				
<b>Forderungen aus Bestandsprovisionen</b>								EUR	308,88	0,00				
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.430.586,86</b>	<b>6,67</b>				

# Deka-ZielGarant 2050-2053

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Depotbankvergütung		EUR	-1.687,37				-1.687,37	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-9.848,41				-9.848,41	-0,05
	Taxe d'Abonnement		EUR	-2.511,81				-2.511,81	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.032.801,69				-2.032.801,69	-9,49
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.046.849,28</b>	<b>-9,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>EUR</b>	<b>21.422.389,13</b>	<b>100,00 *)</b>
	<b>Anteilwert</b>						<b>STK</b>	<b>206.104,000</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						<b>EUR</b>	<b>103,94</b>	<b>105,38</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-3,66</b>

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-787.407,46

## Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Wertpapiersicherheit bei:	
DekaBank Deutsche Girozentrale	600.000,00

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 29.06.2016

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2016

Zum 30. Juni 2016 wurden die Wertpapiere des Investmentportfolios, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, zum letzten verfügbaren Kurs (29. Juni 2016) bewertet. Aufgrund der Marktbewegungen zwischen dem 29. bzw. dem 30. Juni 2016 ergibt sich für den Fonds unter Zugrundelegung der Wertpapierkurse per Ultimo ein Bewertungsunterschied von EUR 218.454,68, welcher einen signifikanten Einfluss i.H.v. 1,02 % auf das Nettofondsvermögen darstellt.

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2016

Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0010809574	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/49	EUR	2.000.000	2.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KAG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0133666676	Deka-ConvergenceAktien Inhaber-Anteile CF	ANT	2.100	2.100
LU0052859252	DekaLuxTeam-Aktien Asien Inhaber-Anteile CF	ANT	470	470
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE0008474560	DekaRent-international CF Inhaber-Anteile	ANT	0	91.600
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>USD</b>				
LU0184696937	BGF - World Bond Fund Act. Nom. Cl. A2	ANT	0	29.210
LU0234570751	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs BASE Acc.	ANT	90.950	90.950
LU0053696067	JPMorgan-Global Aggregate Bond A.N.JPM-Gbl Ag.B.A	ANT	0	164.280
LU0106256372	Schroder ISF Global Bond Namens-Anteile A Acc	ANT	133.670	308.180

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	18.316.408,83
Mittelzuflüsse	2.682.613,80		
Mittelrückflüsse	-745.283,31		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			1.937.330,49
Ertragsausgleich			-16.690,10
Ordentlicher Aufwandsüberschuss			-165.115,88
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			512.730,33
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			837.725,46
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>21.422.389,13</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Geschäftsjahres	186.164,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.701,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile	7.761,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>206.104,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2013	12.563.869,27	78,96	159.114,000
2014	15.921.957,41	89,58	177.733,000
2015	18.316.408,83	98,39	186.164,000
2016	21.422.389,13	103,94	206.104,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2015 bis 30.06.2016 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	-74.153,27
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-266,18
davon aus negativen Einlagezinsen	-355,92
davon aus positiven Einlagezinsen	89,74
Erträge aus Investmentanteilen	124.679,10
Bestandsprovisionen	13.586,33
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.518,76
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>70.364,74</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	114.000,17
Depotbankvergütung **)	19.532,03
Vertriebsprovision	75.854,85
Taxe d'Abonnement	7.421,91
Zinsen aus Kreditaufnahmen	115,82
Sonstige Aufwendungen ***)	6.418,12
Ordentlicher Aufwandsausgleich	12.137,72
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>235.480,62</b>
<b>Ordentlicher Aufwandsüberschuss</b>	<b>-165.115,88</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	490.421,27
Außerordentlicher Ertragsausgleich	22.309,06
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>512.730,33</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>347.614,45</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	837.725,46
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.185.339,91</b>

Der Ertragsüberschuss wird thesauriert.

Die vorgenannten Aufwendungen betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,20%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 9.012,87 EUR

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier- und Swapgeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier- und Swapgeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Depotbankvergütung.

\*\*\*) Diese Position setzt sich zusammen aus Depotgebühren, Veröffentlichungskosten und Prüfungskosten.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt das Gesamtrisiko des Fonds auf Grundlage des Commitment-Ansatzes.

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

# Deka-ZielGarant 2050-2053

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2016, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 30.06.2016**

Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iB.EO L.Sov.D.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-LiquiditätsPlan 2 Inhaber-Anteile CF	0,05
Fr.Temp.Inv.Fds -Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile A	1,00
G.Sachs Fds-GS Glob.Fxd Inc.Pf Reg.Shares E	1,00
JPMorgan-Global Res.Enh.In.Eq. Act.Nom.C (p.)(acc)	0,20
RenditDeka CF Inhaber-Anteile	0,75
Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc	0,28

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2014-2017 in EUR	Deka-ZielGarant 2018-2021 in EUR	Deka-ZielGarant 2022-2025 in EUR	Deka-ZielGarant 2026-2029 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	0,00	89.718.907,00	94.431.773,34	81.567.425,64
Schuldscheindarlehen	0,00	1.002.000,00	0,00	0,00
Derivate	0,00	9.069.693,49	8.811.050,18	1.382.062,62
Bankguthaben/Geldmarktfonds	69.761.500,33	25.357.447,36	1.210.438,10	2.021.073,87
Sonstige Vermögensgegenstände	5.677,94	2.227.374,05	39.918,11	217.573,38
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	-681.194,07	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-106.037,50	-50.445,44	-45.145,46	-63.611,77
<b>Fondsvermögen</b>	<b>69.661.140,77</b>	<b>126.643.782,39</b>	<b>104.448.034,27</b>	<b>85.124.523,74</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>				
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	286.877,00	132.790,00	0,00	490,00
Wertpapierzinsen	46.840,11	2.373.650,64	2.706.588,15	1.142.359,66
Bestandsprovisionen	37.640,98	12.907,90	138,09	570,26
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	28.834,36	-738,48	-1.125,99	-1.058,99
Sonstige Erträge	19.812,48	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	-72.390,26	-115.518,34	-30.419,19	19.017,56
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>347.614,67</b>	<b>2.403.091,72</b>	<b>2.675.181,06</b>	<b>1.161.378,49</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	3.986,20	6.631,36	263.039,61	478.041,32
Vertriebsprovision	0,00	0,00	414.102,28	316.718,60
Verwahrstellenvergütung	81.958,64	136.340,74	106.683,77	81.904,36
Taxe d'Abonnement	8.198,69	52.599,16	51.616,60	39.808,71
Zinsen aus Kreditaufnahmen	180,64	27,81	28,86	37,32
Sonstige Aufwendungen	25.723,61	40.837,18	33.186,23	26.212,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-16.221,77	-11.344,58	-12.254,82	15.858,13
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>103.826,01</b>	<b>225.091,67</b>	<b>856.402,53</b>	<b>958.580,60</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>243.788,66</b>	<b>2.178.000,05</b>	<b>1.818.778,53</b>	<b>202.797,89</b>
Netto realisiertes Ergebnis	-101.807,46	-612.203,81	152.918,30	-109.828,30
Außerordentlicher Ertragsausgleich	6.726,43	-13.835,10	434,40	-3.844,73
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-95.081,03</b>	<b>-626.038,91</b>	<b>153.352,70</b>	<b>-113.673,03</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>148.707,63</b>	<b>1.551.961,14</b>	<b>1.972.131,23</b>	<b>89.124,86</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-190.175,36	-843.703,82	2.437.665,75	7.951.835,71
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-41.467,73</b>	<b>708.257,32</b>	<b>4.409.796,98</b>	<b>8.040.960,57</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>				
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	91.351.740,68	139.344.550,82	103.636.726,00	75.301.012,61
Mittelzuflüsse	5.056.783,70	10.564.710,24	9.607.110,42	8.892.808,92
Mittelrückflüsse	-26.755.357,94	-24.091.744,85	-13.223.329,10	-7.110.943,66
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	-21.698.574,24	-13.527.034,61	-3.616.218,68	1.781.865,26
Ertragsausgleich	49.442,06	118.008,86	17.729,97	685,30
Ordentlicher Ertragsüberschuss	243.788,66	2.178.000,05	1.818.778,53	202.797,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-95.081,03	-626.038,91	153.352,70	-113.673,03
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	-190.175,36	-843.703,82	2.437.665,75	7.951.835,71
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69.661.140,77</b>	<b>126.643.782,39</b>	<b>104.448.034,27</b>	<b>85.124.523,74</b>

# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2030-2033 in EUR	Deka-ZielGarant 2034-2037 in EUR	Deka-ZielGarant 2038-2041 in EUR	Deka-ZielGarant 2042-2045 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	44.690.255,37	27.042.768,84	20.172.629,42	14.646.108,83
Schuldscheindarlehen	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivate	134.908,00	-1.768.992,02	-2.534.979,18	-1.143.250,86
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.238.133,79	1.161.472,64	543.169,37	415.916,17
Sonstige Vermögensgegenstände	26.458,26	11.464,64	48.024,38	93,71
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.757,84	-25.373,98	-12.342,05	-9.332,82
<b>Fondsvermögen</b>	<b>46.050.997,58</b>	<b>26.421.340,12</b>	<b>18.216.501,94</b>	<b>13.909.535,03</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>				
<b>Erträge</b>				
Erträge aus Investmentanteilen	19.568,00	13.121,90	8.662,00	4.956,70
Wertpapierzinsen	216.809,96	172.115,48	139.758,61	17.300,13
Bestandsprovisionen	1.393,22	854,74	587,73	364,35
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-826,23	-457,48	-329,32	-307,01
Sonstige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Ertragsausgleich	6.585,32	8.041,95	5.353,44	1.444,39
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>243.530,27</b>	<b>193.676,59</b>	<b>154.032,46</b>	<b>23.758,56</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsvergütung	249.036,96	136.200,46	92.429,93	66.831,91
Vertriebsprovision	164.673,92	90.078,66	61.095,04	44.137,04
Verwahrstellenvergütung	42.668,35	23.335,66	15.836,35	11.450,51
Taxe d'Abonnement	20.606,79	11.429,79	7.810,15	5.739,05
Zinsen aus Kreditaufnahmen	13,95	14,14	4,90	2,28
Sonstige Aufwendungen	13.710,30	8.127,84	5.853,88	4.394,74
Ordentlicher Aufwandsausgleich	13.451,81	11.381,51	6.363,62	7.697,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>504.162,08</b>	<b>280.568,06</b>	<b>189.393,87</b>	<b>140.253,45</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>-260.631,81</b>	<b>-86.891,47</b>	<b>-35.361,41</b>	<b>-116.494,89</b>
Netto realisiertes Ergebnis	422.075,08	125.079,88	143.587,48	167.331,40
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.910,71	4.733,22	3,57	2.295,55
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>424.985,79</b>	<b>129.813,10</b>	<b>143.591,05</b>	<b>169.626,95</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>164.353,98</b>	<b>42.921,63</b>	<b>108.229,64</b>	<b>53.132,06</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	5.777.220,47	4.257.054,54	3.318.777,04	3.122.938,93
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.941.574,45</b>	<b>4.299.976,17</b>	<b>3.427.006,68</b>	<b>3.176.070,99</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>				
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	37.773.023,71	20.561.788,98	13.821.973,77	9.594.865,03
Mittelzuflüsse	5.627.393,13	2.844.951,74	1.887.099,11	1.687.214,98
Mittelrückflüsse	-3.294.949,49	-1.283.983,11	-920.584,23	-552.573,95
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	2.332.443,64	1.560.968,63	966.514,88	1.134.641,03
Ertragsausgleich	3.955,78	-1.393,66	1.006,61	3.957,98
Ordentlicher Ertragsüberschuss	-260.631,81	-86.891,47	-35.361,41	-116.494,89
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	424.985,79	129.813,10	143.591,05	169.626,95
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	5.777.220,47	4.257.054,54	3.318.777,04	3.122.938,93
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46.050.997,58</b>	<b>26.421.340,12</b>	<b>18.216.501,94</b>	<b>13.909.535,03</b>

# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2046-2049 in EUR	Deka-ZielGarant 2050-2053 in EUR	Gesamt in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>			
Wertpapiervermögen	12.031.957,56	22.574.527,06	406.876.353,06
Schuldscheindarlehen	0,00	0,00	1.002.000,00
Derivate	-30.032,07	-787.407,46	13.133.052,70
Bankguthaben/Geldmarktfonds	239.658,78	251.531,95	102.200.342,36
Sonstige Vermögensgegenstände	5.229,54	1.430.586,86	4.012.400,87
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-40.078,36	0,00	-721.272,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.986,81	-2.046.849,28	-2.405.882,95
<b>Fondsvermögen</b>	<b>12.198.748,64</b>	<b>21.422.389,13</b>	<b>524.096.993,61</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b>			
<b>Erträge</b>			
Erträge aus Investmentanteilen	59.462,40	124.679,10	650.607,10
Wertpapierzinsen	4.377,04	-74.153,27	6.745.646,51
Bestandsprovisionen	6.992,96	13.586,33	75.036,56
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-295,71	-266,18	23.428,97
Sonstige Erträge	0,00	0,00	19.812,48
Ordentlicher Ertragsausgleich	3.908,49	6.518,76	-167.457,88
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>74.445,18</b>	<b>70.364,74</b>	<b>7.347.073,74</b>
<b>Aufwendungen</b>			
Verwaltungsvergütung	62.476,80	114.000,17	1.472.674,72
Vertriebsprovision	41.401,97	75.854,85	1.208.062,36
Verwahrstellenvergütung	10.704,44	19.532,03	530.414,85
Taxe d'Abonnement	4.250,52	7.421,91	209.481,37
Zinsen aus Kreditaufnahmen	63,94	115,82	489,66
Sonstige Aufwendungen	4.031,10	6.418,12	168.495,16
Ordentlicher Aufwandsausgleich	6.331,22	12.137,72	33.400,76
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>129.259,99</b>	<b>235.480,62</b>	<b>3.623.018,88</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>-54.814,81</b>	<b>-165.115,88</b>	<b>3.724.054,86</b>
Netto realisiertes Ergebnis	-22.349,66	490.421,27	655.224,18
Außerordentlicher Ertragsausgleich	2.207,56	22.309,06	23.940,67
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>-20.142,10</b>	<b>512.730,33</b>	<b>679.164,85</b>
<b>Ertrags-/ Aufwandsüberschuss</b>	<b>-74.956,91</b>	<b>347.614,45</b>	<b>4.403.219,71</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	1.289.813,65	837.725,46	27.959.152,37
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.214.856,74</b>	<b>1.185.339,91</b>	<b>32.362.372,08</b>
<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	10.014.328,01	18.316.408,83	519.716.418,44
Mittelzuflüsse	1.421.192,89	2.682.613,80	50.271.878,93
Mittelrückflüsse	-451.844,17	-745.283,31	-78.430.593,81
Mittelzuflüsse / -rückflüsse (netto)	969.348,72	1.937.330,49	-28.158.714,88
Ertragsausgleich	215,17	-16.690,10	176.917,97
Ordentlicher Ertragsüberschuss	-54.814,81	-165.115,88	3.724.054,86
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	-20.142,10	512.730,33	679.164,85
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	1.289.813,65	837.725,46	27.959.152,37
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.198.748,64</b>	<b>21.422.389,13</b>	<b>524.096.993,61</b>

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

den. 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.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

- a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;
- b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren;

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuführen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuführen.

Die Ertragsverwendung sowie weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deko International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deko-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung, z.B. bei der Bemessung von variabler Vergütung, und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

Deka-ZielGarant				
	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	Ertragsverwendung
	bis zu 1,20% p.a.	bis zu 0,80% p.a.	bis zu 0,25% p.a.	
	derzeit	derzeit	derzeit	
<b>Deka-ZielGarant 2014-2017</b>	0,005% p.a.	0,00% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2018-2021</b>	0,005% p.a.	0,00% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2022-2025</b>	0,005% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2026-2029</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2030-2033</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2034-2037</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2038-2041</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2042-2045</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2046-2049</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung
<b>Deka-ZielGarant 2050-2053</b>	0,60% p.a.	0,40% p.a.	0,10% p.a.	Thesaurierung

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen.

Für die Gesamtzielvergütung sind Richtwerte definiert. Die Richtwerte variieren in Abhängigkeit von der Vergütungshöhe. Damit verbunden gilt für alle Mitarbeiter der Deka International S.A. eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Das für die variable Vergütung zur Verfügung stehende maximale finanzielle Gesamtvolumen („Bonuspool“) leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. – aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab.

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool für die Deka International S.A. nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr in Aussicht gestellten variablen Vergütungselemente anteilig reduziert oder gestrichen.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit, in der der Mitarbeiter tätig ist, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. 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 (finanzielle) als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit und Beachtung der Richtlinien der Deka-Gruppe. Negative Erfolgsbeiträge müssen die Höhe der variablen Vergütung verringern. Die Erfolgsbeiträge können anhand der Erfüllung von Zielvorgaben oder Zielvereinbarungen ermittelt werden.

Für die Ermittlung der Erfolgsbeiträge werden insbesondere solche Parameter verwendet, die auf den nachhaltigen Erfolg ausgerichtet sind. Dabei werden insbesondere eingegangene Risiken, deren Laufzeiten sowie Kapital- und Liquiditätskosten berücksichtigt. Die Gestaltung der Erfolgsbeiträge wird auf die Erreichung der in den Strategien niedergelegten Ziele der Deka International S.A. ausgerichtet, um negative Anreize für die Mitarbeiter zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risikopositionen zu vermeiden.

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Für die variable Vergütung von der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften, 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") gelten folgende 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 Geschäftsführer der Kapitalverwaltungsgesellschaften wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführer-Ebene in den Kapitalverwaltungsgesellschaften 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 noch einer weiteren 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 Deko-Gruppe gekürzt werden oder gänzlich 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 den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2015 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 Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deko International S.A. wurden im Geschäftsjahr 2015 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko International S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>976.122,58 EUR</b>
davon feste Vergütung	850.087,58 EUR
davon variable Vergütung	126.035,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	17
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko International S.A. gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen*</b>	<b>&lt;= 250.000 EUR</b>
davon Geschäftsführer	<= 250.000 EUR
davon weitere Risktaker	0,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0,00 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	0,00 EUR
* Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.	

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-ZielGarant**

## **BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE**

Entsprechend dem uns vom Verwaltungsrat der Deka International S.A. erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Deka-ZielGarant und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. Juni 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

### **Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé**

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-ZielGarant und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Luxemburg, 28. Oktober 2016

### **Sonstiges**

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrages durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé

Petra Schreiner

# Besteuerung der Erträge.

## 1. Allgemeine Besteuerungssystematik

Die Erträge eines deutschen oder ausländischen Fonds werden grundsätzlich auf der Ebene des Anlegers versteuert, während der Fonds selbst von der Steuer befreit ist. Die steuerrechtliche Behandlung von Erträgen aus Fondsanteilen folgt damit dem Grundsatz der Transparenz, wonach der Anleger grundsätzlich so besteuert werden soll, als hätte er die von dem Fonds erzielten Erträge unmittelbar selbst erwirtschaftet (Transparenzprinzip). Abweichend von diesem Grundsatz ergeben sich bei der Fondsanlage jedoch einige Besonderheiten. So werden beispielsweise bestimmte Erträge bzw. Gewinne auf der Ebene des Anlegers erst bei Rückgabe der Fondsanteile erfasst. Negative Erträge des Fonds sind mit positiven Erträgen gleicher Art zu verrechnen. Soweit die negativen Erträge hierdurch nicht vollständig ausgeglichen werden können, dürfen sie nicht von dem Anleger geltend gemacht werden, sondern müssen auf der Ebene des Fonds vorgetragen und in nachfolgenden Geschäftsjahren mit gleichartigen Erträgen ausgeglichen werden.

Eine Besteuerung des Anlegers können ausschließlich die Ausschüttung bzw. Thesaurierung von Erträgen (laufende Erträge) sowie die Rückgabe von Fondsanteilen auslösen. Die Besteuerung richtet sich dabei im Einzelnen nach den Vorschriften des Investmentsteuergesetzes in Verbindung mit dem allgemeinen Steuerrecht. Die steuerrechtlichen Folgen einer Anlage in einen Fonds sind dabei im Wesentlichen unabhängig davon, ob es sich um einen deutschen oder um einen ausländischen Fonds handelt, sodass die nachfolgende Darstellung für beide gleichermaßen gilt. Etwaige Unterschiede in der Besteuerung werden an der jeweiligen Stelle hervorgehoben.

Darüber hinaus gelten die Anmerkungen auch für Dachfonds, d. h. für Fonds, die ihr Kapital ganz überwiegend oder jedenfalls zum Teil in andere Fonds anlegen. Der Anleger muss bei Dachfonds keine Besonderheiten beachten, weil ihm die für die Besteuerung erforderlichen Informationen von der Gesellschaft in der gleichen Form zur Verfügung gestellt werden wie für andere Fonds.

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle Form der Kapitalertragsteuer. Zusätzlich zur Abgeltungsteuer ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Seit dem 1. Januar 2015 ist jede Stelle,

die verpflichtet ist, Abgeltungsteuer für natürliche Personen abzuführen, auch Kirchensteuerabzugsverpflichteter. Dazu zählen insbesondere Banken, Kreditinstitute und Versicherungen. Diese haben – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer automatisch einzubehalten und an die steuererhebenden Religionsgemeinschaften abzuführen. Zu diesem Zweck wird die Religionszugehörigkeit des Anlegers in Form eines verschlüsselten Kennzeichens beim Bundeszentralamt für Steuern abgefragt. Das sogenannte Kirchensteuerabzugsmerkmal (KiStAM) gibt Auskunft über die Zugehörigkeit zu einer steuererhebenden Religionsgemeinschaft und den geltenden Kirchensteuersatz. Die Abfrage erfolgt einmal jährlich zwischen dem 1. September und 31. Oktober (sogenannte Regelabfrage). Sofern der Anleger der Datenweitergabe beim Bundeszentralamt für Steuern bereits widersprochen hat bzw. bis zum 30. Juni eines Jahres widerspricht, sperrt das Bundeszentralamt die Übermittlung des KiStAM. Ein entsprechender Widerspruch gilt bis zu seinem Widerruf. Kirchenmitglieder werden in diesem Fall von ihrem Finanzamt zur Abgabe einer Steuererklärung für die Erhebung der Kirchensteuer auf Abgeltungsteuer aufgefordert. Bei Ehegatten/ Lebenspartnern mit gemeinschaftlichen Depots werden die Kapitalerträge den Ehegatten/ Lebenspartnern jeweils hälftig zugeordnet und hierauf die Kirchensteuer je nach Religionsgemeinschaft berechnet. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

Die deutsche Abgeltungsteuer entfaltet für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Soweit die Einnahmen der Abgeltungsteuer unterliegen haben, entfällt damit die Verpflichtung des Privatanlegers, die Einnahmen in seiner Einkommensteuererklärung anzugeben. Von der Abgeltungsteuer erfasst werden – mit wenigen Ausnahmen – alle Einkünfte aus Kapitalvermögen, worunter alle laufenden Kapitalerträge, wie z. B. Zinsen und Dividenden, sowie auch realisierte Kursgewinne (Veräußerungsgewinne), wie beispielsweise Gewinne aus der Veräußerung von Aktien oder Renten, fallen.

Bei laufenden Erträgen wie z. B. Zinsen und Dividenden ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn diese dem Anleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen. Im Fall von realisierten Gewinnen und

Verlusten ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn die Wirtschaftsgüter nach dem 31. Dezember 2008 erworben wurden. Dies gilt sowohl für die von dem Fonds erworbenen Wirtschaftsgüter als auch für den von dem Anleger erzielten Gewinn oder Verlust aus der Veräußerung eines Fondsanteils. Bei Einkünften aus Kapitalvermögen, die nicht im Zusammenhang mit Fondsanteilen stehen, gelten teilweise abweichende Übergangsregelungen.

Kann der Anschaffungszeitpunkt von Wirtschaftsgütern nicht eindeutig bestimmt werden, ist die gesetzliche Verbrauchsfolgefiktion zu beachten, wonach die als erstes angeschafften Wertpapiere als zuerst verkauft gelten. Dies gilt sowohl für die Wirtschaftsgüter des Fonds als auch für die von dem Anleger gehaltenen Fondsanteile z. B. bei Girosammelverwahrung.

## **2. Besteuerung der laufenden Erträge aus Fonds**

### **2.1. Ertragsarten und Ertragsverwendung**

Ein Fonds darf gemäß der jeweiligen Anlagepolitik sowie der Vertragsbedingungen in unterschiedliche Wirtschaftsgüter investieren. Die hieraus erzielten Erträge dürfen aufgrund des Transparenzgedankens nicht einheitlich z. B. als Dividenden qualifiziert werden, sondern sind entsprechend den Regeln des deutschen Steuerrechts jeweils getrennt zu erfassen. Ein Fonds kann daher beispielsweise Zinsen, zinsähnliche Erträge, Dividenden und Gewinne aus der Veräußerung von Wirtschaftsgütern erwirtschaften. Die Erträge werden dabei nach steuerrechtlichen Vorschriften – insbesondere dem Investmentsteuergesetz – ermittelt, sodass sie regelmäßig von den tatsächlich ausgeschütteten Beträgen bzw. den im Jahresbericht ausgewiesenen Beträgen für Ausschüttung und Thesaurierung abweichen. Die steuerrechtliche Behandlung der Erträge beim Anleger hängt sodann von der Ertragsverwendung des Fonds ab, d. h. ob der Fonds die Erträge vollständig thesauriert oder vollständig bzw. teilweise ausschüttet. Die Ertragsverwendung Ihres Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt oder dem Jahresbericht. Darüber hinaus ist danach zu differenzieren, ob die Erträge einem Privatanleger oder einem betrieblichen Anleger zuzurechnen sind. Sofern vom Fonds eine steuerrechtliche Substanz ausschüttung ausgewiesen wird, ist diese für den Anleger nicht steuerbar. Dies bedeutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanz ausschüttung in der Handelsbilanz ertragswirksam zu vereinnahmen ist, in der Steuerbilanz aufwandswirksam ein passiver Ausgleichsposten zu

bilden ist und damit technisch die historischen Anschaffungskosten steuerneutral gemindert werden. Alternativ können die fortgeführten Anschaffungskosten um den anteiligen Betrag der Substanz ausschüttung vermindert werden.

### **2.2. Ausländische Quellensteuer**

Auf ausländische Erträge werden teilweise Quellensteuern in dem jeweiligen Land einbehalten, die auf der Ebene des Fonds als Werbungskosten abgezogen werden dürfen. Alternativ kann die Gesellschaft die ausländischen Quellensteuern in den Besteuerungsgrundlagen ausweisen, sodass sie direkt auf Ebene des Anlegers auf die zu zahlende Steuer angerechnet werden, oder sie der Anleger von seinen Einkünften abziehen kann. Teilweise investieren Fonds darüber hinaus in Länder, in denen auf die Erträge zwar tatsächlich keine Quellensteuer einbehalten wird, der Anleger aber gleichwohl eine Quellensteuer auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen kann (fiktive Quellensteuer). In diesen Fällen kommt auf Ebene des Anlegers ausschließlich die Anrechnung der ausgewiesenen fiktiven Quellensteuer in Betracht. Ein Abzug von fiktiver Quellensteuer von den Einkünften des Anlegers ist unzulässig.

### **2.3. Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen**

Die für die Besteuerung des Anlegers maßgeblichen Besteuerungsgrundlagen werden von der Gesellschaft zusammen mit einer Berufsträgerbescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

### **2.4. Besteuerung im Privatvermögen**

Wann die von dem Fonds erzielten Erträge beim Anleger steuerrechtlich zu erfassen sind, hängt von der Ertragsverwendung ab. Bei einer Thesaurierung hat der Anleger die sog. ausschüttungsgleichen Erträge, d. h. bestimmte von dem Fonds nicht zur Ausschüttung verwendete Erträge, in dem Kalenderjahr zu versteuern, in dem das Geschäftsjahr des Fonds endet. Da der Anleger in diesem Fall tatsächlich keine Erträge erhält, diese aber gleichwohl versteuern muss, spricht man in diesem Zusammenhang von der sog. Zuflussfiktion. Bei einer Vollausschüttung sind beim Anleger die ausgeschütteten Erträge und bei einer Teilausschüttung sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge grundsätzlich steuerpflichtig. In beiden Fällen hat der in Deutschland steuerpflichtige Anleger die Erträge im Jahr des Zuflusses zu versteuern.

Sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge sind grundsätzlich in vollem Umfang steuerpflichtig, es sei denn, die Steuerfreiheit bestimmter Erträge ist explizit geregelt. Bei der Ermittlung der Einkünfte aus Kapitalvermögen ist als Werbungskosten ein Sparer-Pauschbetrag in Höhe von 801,- Euro (bei Zusammenveranlagung: 1.602,- Euro) abzuziehen, soweit der Anleger in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig ist. Der Abzug von dem Anleger tatsächlich entstandenen Werbungskosten (z. B. Depotgebühren) ist in der Regel ausgeschlossen. Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren und Termingeschäften sind vom Anleger nur bei Ausschüttung bzw. bei Rückgabe der Fondsanteile zu versteuern.

### **2.5. Besteuerung im Betriebsvermögen**

Der in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige betriebliche Anleger, der seinen Gewinn durch Einnahme-Überschuss-Rechnung ermittelt, hat die ausgeschütteten Erträge sowie die ausschüttungsgleichen Erträge zum gleichen Zeitpunkt wie der Privatanleger zu versteuern. Im Fall der Gewinnermittlung durch Betriebsvermögensvergleich hat der Anleger die ausschüttungsgleichen Erträge am Geschäftsjahresende des Fonds und die ausgeschütteten Erträge mit Entstehung des Anspruchs zu erfassen. Insoweit finden die allgemeinen Regeln des Bilanzsteuerrechts Anwendung.

Für den betrieblichen Anleger sind sowohl die ausgeschütteten als auch die ausschüttungsgleichen Erträge grundsätzlich in vollem Umfang steuerpflichtig, soweit nicht die Steuerfreiheit bestimmter Erträge explizit geregelt ist. So sind beispielweise Dividenderträge sowie ausgeschüttete realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Aktien von dem Anleger nur in Höhe von 60 Prozent zu versteuern (Teileinkünfteverfahren). Für körperschaftsteuerpflichtige Anleger sind z. B. in- und ausländische Dividenderträge, die dem Sondervermögen vor dem 1. März 2013 zugeflossen sind, zu 95 Prozent steuerfrei. Aufgrund der Neuregelung zur Besteuerung von Streubesitzdividenden sind Dividenden, die dem Sondervermögen nach dem 28. Februar 2013 zugeflossen sind, bei körperschaftsteuerpflichtigen Anlegern steuerpflichtig. Die ausgeschütteten realisierten Gewinne aus der Veräußerung von Aktien sind grundsätzlich zu 95 Prozent steuerfrei. Dies gilt nicht für derartige Erträge aus Fondsanteilen, die insbesondere Kreditinstitute ihrem Handelsbestand zuordnen.

## **3. Rückgabe von Fondsanteilen**

Steuerrechtlich wird die Rückgabe von Fondsanteilen wie ein Verkauf behandelt, d. h. der Anleger realisiert einen Veräußerungsgewinn oder -verlust.

### **3.1. Besteuerung im Privatvermögen**

Gewinne und Verluste aus der Rückgabe von Fondsanteilen sind als positive bzw. negative Einkünfte aus Kapitalvermögen grundsätzlich steuerpflichtig. Die Gewinne und Verluste können mit anderen Erträgen aus Kapitalvermögen grundsätzlich verrechnet werden. Dies gilt jedoch nicht im Hinblick auf Verlustvorträge oder zukünftige Verluste aus der Veräußerung von Aktien, für die ein separater Verlustverrechnungstopf zu führen ist.

Das Verrechnungsverbot gilt auch für Verluste aus der Rückgabe von Fondsanteilen oder Veräußerung anderer Wertpapiere, die noch unter das alte Recht vor Einführung der Abgeltungsteuer fallen.

Der so genannte DBA-Gewinn umfasst Erträge und Gewinne bzw. Verluste, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens zwischen dem Quellstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für private Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht.

Der im Rücknahmepreis als enthalten geltende Zwischengewinn unterliegt ebenfalls der Besteuerung. Dieser setzt sich aus den von dem Fonds erwirtschafteten Zinsen und zinsähnlichen Erträgen zusammen, die seit dem letzten Ausschüttungs- oder Thesaurierungstermin angefallen sind und seit diesem Zeitpunkt noch nicht steuerpflichtig ausgeschüttet oder thesauriert wurden. Der Zwischengewinn wird von der Gesellschaft bewertungstäglich ermittelt und zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht. Außerdem wird er dem Anleger von der Verwahrstelle in Deutschland auf der Wertpapierabrechnung mitgeteilt. Der beim Kauf gezahlte Zwischengewinn gehört beim Anleger grundsätzlich zu den negativen Einnahmen aus Kapitalvermögen, die er mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechnen kann. Voraussetzung ist, dass vom Fonds ein Ertragsausgleich durchgeführt wird und sowohl bei der Veröffentlichung des Zwischengewinns als auch im Rahmen der von den Berufsträgern zu bescheinigenden Steuerdaten hierauf hingewiesen wird. Der bei Rückgabe der Fondsan-

teile vereinnahmte Zwischengewinn zählt zu den positiven Einkünften aus Kapitalvermögen. Wird der Zwischengewinn nicht veröffentlicht, sind jährlich 6 Prozent des Entgelts für die Rückgabe oder Veräußerung des Fondsanteils als Zwischengewinn anzusetzen.

Hedgefonds sind gesetzlich nicht verpflichtet, den Zwischengewinn zu ermitteln bzw. zu veröffentlichen. Sofern sich die Gesellschaft dazu entschließt, darf der Zwischengewinn für Hedgefonds allerdings freiwillig ermittelt und veröffentlicht werden.

Der Veräußerungsgewinn wird für den Anleger grundsätzlich von der deutschen Verwahrstelle ermittelt. Gewinn oder Verlust ist hierbei der Unterschied zwischen dem Veräußerungspreis einerseits und den Anschaffungskosten und den Werbungskosten andererseits. Darüber hinaus sind die Anschaffungskosten sowie der Veräußerungspreis jeweils um den Zwischengewinn zu mindern. Der so ermittelte Veräußerungsgewinn bzw. -verlust ist zusätzlich um die ausschüttungsgleichen Erträge zu mindern, um insoweit eine Doppelbesteuerung zu vermeiden.

### **3.2. Besteuerung im Betriebsvermögen**

Bei einer Rückgabe von Fondsanteilen bildet die Differenz zwischen dem Rücknahmepreis und den Anschaffungskosten grundsätzlich den steuerpflichtigen Veräußerungsgewinn oder Veräußerungsverlust. Der erhaltene Zwischengewinn stellt beim betrieblichen Anleger einen unselbständigen Teil des Veräußerungserlöses dar.

Der Aktiengewinn umfasst Dividenden, soweit diese bei Zurechnung an den Anleger steuerfrei sind, Veräußerungsgewinne und -verluste aus Aktien sowie Wertsteigerungen und -minderungen aus Aktien, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Aktiengewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht, sodass der Anleger den absoluten Aktiengewinn sowohl bei Erwerb als auch bei Rückgabe der Fondsanteile durch Multiplikation mit dem jeweiligen Rücknahmepreis ermitteln muss. Die Differenz zwischen dem absoluten Aktiengewinn bei Rückgabe und dem absoluten Aktiengewinn bei Erwerb stellt sodann den besitzzeitanteiligen Aktiengewinn dar, durch den der Anleger eine Aussage darüber erhält, in welchem Umfang die Wertsteigerung bzw. der Wertverlust seiner Fondsanteile auf Aktien zurückzuführen ist. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für körperschaftsteuerpflichtige Anleger i.H.v. 95 Prozent

des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns, für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger i.H.v. 40 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns steuerfrei. Aufgrund der oben erwähnten Gesetzesänderung werden seit dem 1. März 2013 zwei Aktiengewinne getrennt für körperschaftsteuerpflichtige Anleger und für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger veröffentlicht.

Der so genannte DBA-Gewinn umfasst Erträge und Gewinne bzw. Verluste, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens zwischen dem Quellensstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für betriebliche Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft in der gleichen Form wie der Aktiengewinn getrennt von diesem veröffentlicht.

Der betriebliche Anleger hat die Fondsanteile mit den Anschaffungskosten zuzüglich gegebenenfalls Anschaffungsnebenkosten zu aktivieren. Der beim Kauf gezahlte Zwischengewinn stellt einen unselbständigen Teil der Anschaffungskosten dar. Wenn der Fonds während der Haltedauer der Fondsanteile Erträge thesauriert, sind die ausschüttungsgleichen Erträge außerbilanziell zu erfassen und ein aktiver Ausgleichsposten zu bilden. Zum Zeitpunkt der Rückgabe der Fondsanteile sind diese erfolgswirksam auszubuchen und der aktive Ausgleichsposten ist aufzulösen, um eine doppelte steuerrechtliche Erfassung der ausschüttungsgleichen Erträge zu vermeiden. Darüber hinaus ist der besitzzeitanteilige Aktiengewinn außerbilanziell zu berücksichtigen.

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rechtssache STEKO Industriemontage GmbH entschieden, dass die Regelung im Körperschaftsteuergesetz für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit. Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom

28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rechtssache STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 1. Februar 2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rechtssache STEKO möglich ist. Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25. Juni 2014 (I R 33/09) und 30. Juli 2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i.d.F. des Steuereinkommengesetzes vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert. Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen steuerlichen Berater zu konsultieren.

#### 4. Deutsche Kapitalertragsteuer

Die inländischen depotführenden Verwahrstellen haben grundsätzlich die Kapitalertragsteuer für den Anleger einzubehalten und abzuführen. Die Kapitalertragsteuer hat für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Der Anleger hat allerdings ein Veranlagungswahlrecht und in bestimmten Fällen eine Veranlagungspflicht. Werden die Fondsanteile im Betriebsvermögen gehalten, besteht grundsätzlich eine Pflicht zur Veranlagung. Wird der betriebliche Anleger mit seinen Erträgen aus Fondsanteilen zur Einkommen- oder Körperschaftsteuer veranlagt, ist die gezahlte Kapitalertragsteuer nur eine Steuervorauszahlung ohne abgeltende Wirkung, die der Anleger auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen kann. Hierfür erhält der Anleger von deutschen Verwahrstellen eine Steuerbescheinigung, die er im Rahmen seiner Veranlagung dem Finanzamt vorlegen muss.

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige Veranla-

gung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

Bei Erteilung einer Nichtveranlagungsbescheinigung oder der Vorlage eines gültigen Freistellungsauftrags verzichten deutsche Verwahrstellen insoweit auf den Einbehalt der Kapitalertragsteuer. Weist der Anleger nach, dass er Steuerausländer ist, beschränkt sich der Kapitalertragsteuerabzug auf Erträge aus deutschen Dividenden.

Deutsche Verwahrstellen haben für den Steuerpflichtigen einen Verlustverrechnungstopf zu führen, der automatisch in das nächste Jahr übertragen wird. Hierbei sind Verluste aus dem Verkauf von Aktien nur mit Gewinnen aus dem Verkauf von Aktien verrechenbar. Gewinne aus der Rückgabe von Fondsanteilen sind steuerrechtlich keine Gewinne aus Aktien.

Kapitalertragsteuer wird nur insoweit einbehalten, als die positiven Einkünfte die (vorgetragenen) negativen Einkünfte sowie evtl. Freistellungsaufträge übersteigen. Der in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger darf seinen Banken insgesamt Freistellungsaufträge bis zu einem Gesamtbetrag von 801,- Euro (bei Zusammenveranlagung: 1.602,- Euro) erteilen.

Freistellungsauftrag, Nichtveranlagungsbescheinigung bzw. der Nachweis der Ausländereigenschaft müssen der Verwahrstelle rechtzeitig vorliegen. Rechtzeitig ist im Falle der Thesaurierung vor dem Geschäftsjahresende des Fonds, bei ausschüttenden Fonds vor der Ausschüttung und bei der Rückgabe von Fondsanteilen vor der Transaktion.

Werden die Fondsanteile nicht in einem deutschen Depot verwahrt und die Ertragsbescheinigung einer deutschen Zahlstelle vorgelegt, können Freistellungsauftrag sowie Nichtveranlagungsbescheinigung nicht berücksichtigt werden.

Ausländische Anleger können bei verspätetem Nachweis der Ausländereigenschaft die Erstattung des Steuerabzugs grundsätzlich entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt. Eine Erstattung des Steuerabzugs auf deutsche Dividenden ist nur im Rahmen des einschlägigen Doppelbesteuerungsabkommens zwischen ihrem Ansässigkeitsstaat und Deutschland möglich. Für die Erstattung ist das Bundeszentralamt für Steuern zuständig.

Soweit der Fonds gezahlte oder fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuern ausweist, werden diese grundsätzlich beim Steuerabzug steuermindernd berücksichtigt. Ist eine steuerrechtliche Berücksichtigung ausgewiesener anrechenbarer Quellensteuern ausnahmsweise nicht möglich, werden sie in einem „Quellensteuertopf“ vorgetragen.

#### **4.1. Deutsche Fonds**

Deutsche depotführende Stellen haben sowohl bei Ausschüttung als auch bei Thesaurierung grundsätzlich Kapitalertragsteuer einzubehalten und abzuführen.

Werden die Fondsanteile bei einer deutschen Verwahrstelle verwahrt, hat die Verwahrstelle bei Rückgabe der Fondsanteile darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Zwischengewinn einzubehalten. Bei Rückgabe von Fondsanteilen, die nach dem 31. Dezember 2008 angeschafft wurden, wird darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Gewinn aus der Veräußerung der Fondsanteile einbehalten.

#### **4.2. Ausländische Fonds**

Ausländische Gesellschaften führen keine Kapitalertragsteuer an das deutsche Finanzamt ab. Bei ausschüttenden bzw. teilausschüttenden Fonds behält jedoch die deutsche Verwahrstelle die Kapitalertragsteuer auf ausgeschüttete Erträge ein.

Werden die Fondsanteile bei einer deutschen Verwahrstelle zurückgegeben, hat diese darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Zwischengewinn einzubehalten und abzuführen. Bei Rückgabe von Fondsanteilen, die nach dem 31. Dezember 2008 angeschafft wurden, wird darüber hinaus Kapitalertragsteuer auf den Gewinn aus der Veräußerung der Fondsanteile einbehalten.

Zusätzlich hat die deutsche Verwahrstelle Kapitalertragsteuer auf die Summe der dem Anleger nach dem 31. Dezember 1993 als zugeflossen geltenden und noch nicht der deutschen Kapitalertragsteuer unterlegenen Erträge einzubehalten und abzuführen. Wurden die Fondsanteile seit Erwerb ununterbrochen bei ein und derselben deutschen Verwahrstelle verwahrt, bilden nur die besitzzeitanteiligen akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge die Bemessungsgrundlage für die Kapitalertragsteuer. Die akkumulierten ausschüttungsgleichen Erträge werden von der Gesellschaft ermittelt und bewertungstäglich zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht.

## **5. EU-Zinsrichtlinie (Zinsinformationsverordnung)**

Am 10. November 2015 hat der Rat der Europäischen Union die Richtlinie zur Abschaffung der EU-Zinsrichtlinie (Richtlinie 2003/48/EG) erlassen. Mit Ausnahme von Österreich ist die EU-Zinsrichtlinie daher seit dem 1. Januar 2016 aufgehoben. Die Aufhebung erfolgt allerdings vorbehaltlich der Fortgeltung bestimmter administrativer Verpflichtungen, wie z. B. das Berichten und Austauschen von Informationen in Bezug auf sowie der Einbehalt von Quellensteuern von Zahlungen vor dem 1. Januar 2016. In Österreich erfolgt die Aufhebung spätestens zum 1. Januar 2017. Unter gewissen Voraussetzungen kann die Aufhebung auch bereits zum 1. Oktober 2016 erfolgen. Übergangsbestimmungen im Fall von sich überschneidenden Geltungsbereichen verhindern eine parallele Anwendung. Im Ergebnis bedeutet dies, dass spätestens ab 2018 innerhalb der EU volle Steuertransparenz gegeben sein wird und die EU-Quellensteuer ab diesem Zeitpunkt obsolet wird.

Bis zur Aufhebung der EU-Zinsrichtlinie waren alle Mitgliedstaaten verpflichtet, den zuständigen Behörden der Mitgliedstaaten Auskünfte über Zinszahlungen und gleichgestellte Zahlungen zu erteilen, die im Auskunft erteilenden Mitgliedstaat an eine in einem anderen Mitgliedstaat ansässige Person gezahlt werden. Allerdings wurde einigen Staaten gewährt, stattdessen während einer Übergangszeit eine Quellensteuer in Höhe von 35 Prozent zu erheben. Von diesem Recht machte zuletzt nur noch Österreich Gebrauch.

## **6. Grundzüge des automatischen steuerlichen Informationsaustausches (Common Reporting Standard, CRS)**

Am 21. Juli 2014 hat die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) einen globalen Standard für den automatischen Austausch von Kontodaten in Steuerangelegenheiten vorgelegt. Der vorgelegte Standard sieht einen automatisierten, internationalen Datenaustausch zwischen den nationalen Finanzbehörden vor und besteht aus einem Musterabkommen, dem sog. Common Reporting Standard („CRS“) Due Diligence Prozess sowie einer Musterkommentierung. Der CRS definiert meldepflichtige Finanzinstitute, Konten und Informationen. Ende Oktober 2014 haben 51 Staaten das Musterabkommen unterzeichnet, um Informationen automatisiert auszutauschen. Zwischen-

zeitlich haben sich mehr als 90 Staaten und Gebiete darauf verständigt, durch gegenseitigen Informationsaustausch über Finanzkonten eine effektive Besteuerung sicherzustellen. CRS beginnt grundsätzlich erstmalig mit dem Meldezeitraum 2016, einige CRS-Teilnehmerstaaten beginnen jedoch erst mit dem Meldejahr 2017. Deutschland hat sich verpflichtet, die Informationen über Finanzkonten aus dem Jahr 2016 erstmalig im September 2017 mit den OECD-Partnerstaaten auszutauschen.

Seit 1. Januar 2016 müssen deutsche Finanzinstitute sämtliche Kontoinhaber kennzeichnen, bei denen eine ausländische Steuerpflicht vorliegt. Deren Depots und Erträge sind an die deutschen Finanzbehörden (Bundeszentralamt für Steuern BZSt) zu melden. Dieses leitet die Daten an die betreffenden Teilnehmerstaaten weiter. Vorgesehen sind nur Melde- jedoch keinerlei Steuerabzugsverpflichtungen. Die Regelungen der Abgeltungsteuer bleiben durch den steuerlichen Informationsaustausch unberührt.

## 7. Investmentsteuerreform

Der Entwurf für ein Investmentsteuerreformgesetz sieht grundsätzlich vor, dass ab 2018 bei Fonds bestimmte inländische Erträge (Dividenden/Mieten/Veräußerungsgewinne aus Immobilien) bereits auf Ebene des Fonds besteuert werden sollen. Sollte der Entwurf in dieser Form als Gesetz verabschiedet werden, sollen auf Ebene des Anlegers Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen grundsätzlich steuerpflichtig sein.

Die Teilfreistellungen sollen ein Ausgleich für die Vorbelastung auf der Fondsebene sein, so dass Anleger unter bestimmten Voraussetzungen einen pauschalen Teil der vom Fonds erwirtschafteten Erträge steuerfrei erhalten. Dieser Mechanismus gewährleistet allerdings nicht, dass in jedem Einzelfall ein vollständiger Ausgleich geschaffen wird.

Zum 31. Dezember 2017 soll unabhängig vom tatsächlichen Geschäftsjahresende des Fonds für steuerliche Zwecke ein (Rumpf-)Geschäftsjahr als beendet gelten. Hierdurch können ausschüttungsgleiche Erträge zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen gelten. Zu diesem Zeitpunkt sollen auch die Fondsanteile der Anleger als veräußert, und am 01. Januar 2018 als wieder angeschafft gelten. Ein Gewinn im Sinne des Gesetzesentwurfes aus

dem fiktiven Verkauf der Anteile soll jedoch erst im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung der Anteile bei den Anlegern als zugeflossen gelten.

## 8. 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.

## 9. Änderung durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG): Spezielle Anhangangaben für Fonds (§ 285 Nr. 26 HGB; § 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB)

Anleger, die nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) dazu verpflichtet sind, den Jahresabschluss um einen Anhang zu erweitern, und die zu mehr als 10 Prozent am Fondskapital von in- und ausländischen Spezial- und Publikumsfonds beteiligt sind, müssen nach dem BilMoG ergänzende Angaben zu den Fonds im Anhang offenlegen.

Das BilMoG ist grundsätzlich für Geschäftsjahre anwendbar, die nach dem 31. Dezember 2009 beginnen. Das BilMoG sieht die folgenden zusätzlichen Angaben im Anhang (§ 285 Nr. 26 HGB) und Konzernanhang (§ 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB) vor:

- Klassifizierung des Fonds nach Anlagezielen, z. B. Aktienfonds, Rentenfonds, Immobilienfonds, Mischfonds, Hedgefonds oder Sonstiger Fonds
- Marktwert / Anteilwert nach §§ 168, 278 KAGB oder § 36 InvG in der bis zum 21. Juli 2013 geltenden Fassung
- Differenz zwischen Marktwert und Buchwert

- (Ertrags-)Ausschüttungen des Geschäftsjahres
- Beschränkungen des Rechts zur täglichen Rückgabe
- Gründe für das Unterlassen von Abschreibungen gemäß § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB
- Anhaltspunkte für eine voraussichtlich nicht dauerhafte Wertminderung

Bitte wenden Sie sich für individuelle und weiterführende Informationen persönlich an Ihren Abschlussprüfer.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2014-2017

ISIN		LU0287948359		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3440</b>	<b>0,3440</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3440	0,3440
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3440</b>	<b>0,3440</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,2893
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2014-2017		
ISIN		LU0287948359		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>105,48</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2018-2021

ISIN		LU0287948607		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht KöSt- pflichtig	KöSt- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>1,8202</b>	<b>1,8202</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,8202	1,8202
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	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>1,8202</b>	<b>1,8202</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	1,8631
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2018-2021		
ISIN		LU0287948607		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>105,58</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2022-2025			
ISIN		LU0287948946			
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016			
		Betriebsvermögen			
		Privat-	nicht Köst-	Köst-	
		vermögen	pflichtig	pflichtig	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>1,8257</b>	<b>1,8257</b>	<b>1,8257</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,8257	1,8257	1,8257
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	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>1,8257</b>	<b>1,8257</b>	<b>1,8257</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,6000	0,6000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 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. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2022-2025		
ISIN		LU0287948946		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>109,91</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2026-2029

ISIN		LU0287949084		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>1,3594</b>	<b>1,3594</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,3594	1,3594
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	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>1,3594</b>	<b>1,3594</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,9010
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2026-2029		
ISIN		LU0287949084		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>112,56</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2030-2033

ISIN		LU0287949324			
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016			
			Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3558</b>	<b>0,3558</b>	<b>0,3558</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3412	0,3412	0,3412
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,0146	0,0146	-,-,-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	0,0146
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3558</b>	<b>0,3558</b>	<b>0,3558</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0146	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3706	0,3706
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 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. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0005	0,0005
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0005	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2030-2033		
ISIN		LU0287949324		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>109,51</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2034-2037

ISIN		LU0287949837		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,6319</b>	<b>0,6319</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,6148	0,6148
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,0171	0,0171
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0171
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,6319</b>	<b>0,6319</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0171
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7283
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0006
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0006
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2034-2037		
ISIN		LU0287949837		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>108,18</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2038-2041

ISIN		LU0287949910		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,6116</b>	<b>0,6116</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,5972	0,5972
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,0144	0,0144
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0144
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,6116</b>	<b>0,6116</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0144
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7545
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0005
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0005
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2038-2041		
ISIN		LU0287949910		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>106,43</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2042-2045			
ISIN		LU0287950256			
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016			
		Betriebsvermögen			
		Privat-	nicht Kost-	Köst-	
		vermögen	pflichtig	pflichtig	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 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. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0004	0,0004
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0004	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2042-2045		
ISIN		LU0287950256		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>106,16</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2046-2049

ISIN		LU0287950413		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht KöSt- pflichtig	KöSt- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,7992</b>	<b>0,7992</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0097	0,0097
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,7895	0,7895
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7895
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,7992</b>	<b>0,7992</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7895
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7016
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0017	0,0017
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0002	0,0152
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0150
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2046-2049		
ISIN		LU0287950413		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>111,70</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-ZielGarant 2050-2053

ISIN		LU0287950686			
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016			
			Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Köst- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,7878</b>	<b>0,7878</b>	<b>0,7878</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0096	0,0096	0,0096
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,7782	0,7782	-,-,-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	0,7782
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,7878</b>	<b>0,7878</b>	<b>0,7878</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,7782	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,8235	0,8235
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0094	0,0094	0,0094
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,0077	0,0077	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) 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 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0021	0,0149	0,0149
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0019	0,0147	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.		Deka-ZielGarant 2050-2053		
ISIN		LU0287950686		
Geschäftsjahr		01.07.2015 - 30.06.2016		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Köst- pflichtig	Köst- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) 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 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
<b>Rücknahmepreis 30.06.2016</b>		<b>EUR je Anteil</b>	<b>103,94</b>	

<sup>1)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

<sup>2)</sup> Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.

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

<sup>4)</sup> Das Teileinkünfteverfahren gemäß § 3 Nr. 40 Satz 2 EStG ist nicht für Privatanleger anwendbar.

<sup>5)</sup> Veräußerungsgewinne sind für den Privatanleger weiterhin steuerfrei, sofern die Wertpapiere, Termingeschäfte sowie Bezugsrechte auf Freianteile vor 2009 erworben wurden ("Alt-Veräußerungsgewinne"). "Neu-Veräußerungsgewinne" gehören im Privatvermögen zu Einkünften aus Kapitalvermögen und unterliegen der Kapitalertragsteuer.

<sup>6)</sup> Die Berechnung der Kapitalertragsteuer und des Solidaritätszuschlags erfolgt gemäß gesetzlicher Vorgaben auf der Basis der Steuerdaten für Privatanleger. 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.

# Informationen der Verwaltung.

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

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen verschiedenen Varianten wählen:

- **Deka-ZukunftsPlan:** Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- **Deka-BonusRente:** Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- **Deka-BasisRente:** Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz [www.deka.de](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 International S.A.  
5, rue des Labours  
1912 Luxembourg,  
Luxemburg

**Eigenmittel zum 31. Dezember 2015:**  
gezeichnet EUR 10,4 Mio.  
eingezahlt EUR 10,4 Mio.  
haftend EUR 77,5 Mio.

## Geschäftsführung

Holger Hildebrandt  
Geschäftsführer der Deka  
International S.A.,  
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Geschäftsführendes Verwaltungsrats-  
mitglied der Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Geschäftsführer der Deka  
International S.A.,  
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

## Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

Patrick Weydert  
Geschäftsführer der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

Vorsitzender des Verwaltungsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der  
Deka Immobilien Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Stellvertretender Vorsitzender

Thomas Ketter  
Geschäftsführer der  
Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main, Deutschland;

Stellvertretender Vorsitzender des  
Verwaltungsrats der  
Deka International S.A., Luxemburg,

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

## Mitglied

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen,  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main,  
Deutschland;

Mitglied des Verwaltungsrats der  
International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

(Stand 1. Januar 2016)

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Luxembourg S.A.  
38, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Eigenmittel zum 31. Dezember 2015

EUR 450,5 Mio.

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main,  
Deutschland

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



**Deka International S.A.**

5, rue des Labours  
1912 Luxembourg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 – 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 93  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)