

Jahresbericht
zum 28. Februar 2019.

Deka-Global ConvergenceAktien

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

28. Februar 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global ConvergenceAktien für den Zeitraum vom 1. März 2018 bis zum 28. Februar 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich in den vergangenen zwölf Monaten zeitweilig merklich verunsichert. Überwogen zu Beginn der Berichtsperiode noch die Hoffnungen auf die Fortsetzung des wirtschaftlichen Aufschwungs, sorgten im weiteren Verlauf Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten. Belastend wirkten darüber hinaus politische Faktoren wie die zähen Brexit-Verhandlungen, der Haushaltskonflikt zwischen Italien und der EU sowie die Unwägbarkeiten der US-Handelspolitik.

An den US-amerikanischen Rentenmärkten stiegen die Renditen im Umfeld weiterer Leitzinserhöhungen bis in den Herbst hinein spürbar an. Allerdings sorgten Ende November 2018 Aussagen des Fed-Präsidenten, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Tempo des Zinserhöhungskurses der Notenbank. In der Folge erzielten Staatsanleihen bester Bonität deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, hat jedoch das Ankaufprogramm für Anleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. Höherverzinsliche Rentensegmente zeigten teilweise eine merkliche Ausweitung der Risikoprämien.

An den europäischen Börsen wie auch in Japan kam es in der Berichtsperiode zu zeitweilig deutlichen Kursverlusten, wobei sich die Schwächephase insbesondere auf den Zeitraum Juni bis Dezember konzentrierte. US-Aktienindizes entwickelten sich bis in den Herbst hinein deutlich freundlicher und verzeichneten zwischenzeitlich sogar neue Höchststände, bevor es vor allem aufgrund des Handelskonfliktes mit China auch hier im vierten Quartal 2018 zu größeren Korrekturen kam. Nach dem Jahreswechsel konnten die Börsen dann wieder auf breiter Front zu einer Erholung ansetzen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informationsangebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt

Eugen Lehnertz

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019	10
Anhang	24
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	28
Besteuerung der Erträge	30
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	35

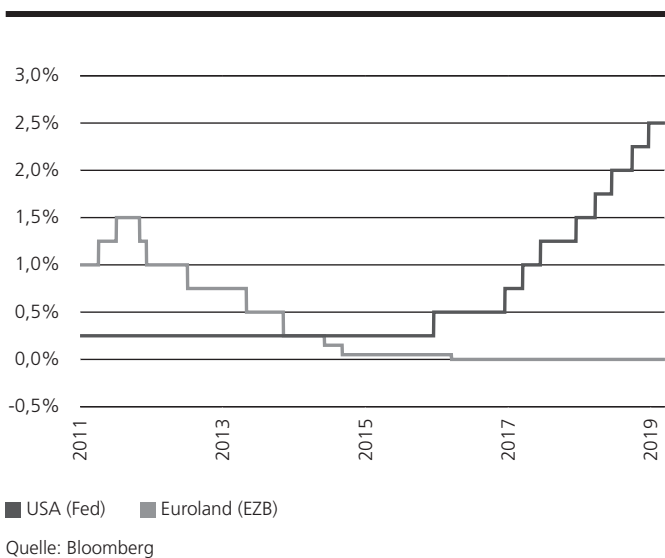
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Turbulentes Aktienjahr

Die seit 2009 andauernde und nahezu makellose Erholungsbewegung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erhielt im Jahr 2018 erstmals sichtbare Kratzer. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und die verbale Aufkündigung des Multilateralismus durch die US-Administration sowie die aggressive handelspolitische Tonlage irritierten die Marktteilnehmer. In Europa dämpften die chaotischen Brexit-Verhandlungen, die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung sowie die Gelbwestenproteste in Frankreich den Risikoappetit der Anleger. Im Ergebnis blicken die Marktteilnehmer auf ein schwaches Aktienjahr 2018 zurück, nachdem die Kurse in der vergangenen Dekade stets höher tendierten. Erst nach dem Jahreswechsel setzte wieder eine Erholungsbewegung ein.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland wusste die Konjunktur zunächst zu überzeugen, büßte dann allerdings im Laufe des Jahres 2018 an Dynamik ein. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten und vierten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent. Vor allem Italien und Deutschland schlugen negativ auf die Wirtschaftsleistung des Euro-Währungsgebiets durch.

Nach einer robusten ersten Jahreshälfte, in der eine hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen den Konsum unterstützte, sank die deutsche Wirtschaftsleistung im dritten Quartal um 0,2 Prozent und trat im vierten Quartal auf der Stelle. Die Wachstumsdelle beruhte allerdings in erster Linie auf temporären Faktoren. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilsektor zu leiden

hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge auf 98,5 Punkte – zugleich der niedrigste Wert seit Dezember 2014 – dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Insgesamt hat sich die wirtschaftliche Entwicklung in Euroland damit auf Normaltempo ermäßigt. Der moderatere Aufschwung steht aber weiterhin auf einem breiten Fundament und wird von einem Arbeitsplatzaufbau begleitet.

In den USA überraschte der US-Präsident erneut negativ mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik erscheinen überschaubar. Auf lange Sicht drohen jedoch gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum.

Die US-Notenbank (Fed) hob in den vergangenen zwölf Monaten den Leitzins vier Mal um jeweils 25 Basispunkte an. Zuletzt lag das Leitzinsintervall zwischen 2,25 Prozent und 2,50 Prozent. Bisher schien sich die US-Notenbank in einer außerordentlich komfortablen Position zu befinden: Die Wirtschaft wuchs kräftig, ohne dass die Inflationsgefahren merklich anzogen. Der US-Aktienmarkt widerstand den Abschwächungstendenzen der meisten anderen Aktienmärkte und die Finanzmärkte schienen sich mit dem avisierten Leitzinspfad der Fed arrangiert zu haben. Aber auch in den USA deuteten zuletzt Konjunktursignale an, dass die Wachstumsspitze überschritten ist und das Tempo des langjährigen Aufschwungs abnimmt. Erste Teilbereiche wie beispielsweise der private Wohnungsbau zeigen, dass die Zinserhöhungen der Fed den gewünschten Bremseffekt entwickeln und der durch die Steuersenkungen zu Beginn 2018 induzierte fiskalische Impuls an Kraft verliert. Für das Jahr 2019 werden vor diesem Hintergrund zunächst keine weiteren Zinsschritte erwartet.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit, der Leitzins verblieb auch nach drei Jahren auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung Anfang Juni 2018 stimmte die Zentralbank schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten zudem die angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Schwächere Konjunkturdaten und die erhöhte Finanzmarktvolatilität stehen einer baldigen Straffung der EZB entgegen, was die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa befestigen dürfte.

In den Schwellenländern stellte sich die wirtschaftliche Situation heterogen dar: die höchste wirtschaftliche Dynamik herrscht weiterhin in Asien, gefolgt von den Schwellenländern Mittel-

europas. Das Wachstumspotenzial Russlands fällt im Zuge des internationalen Sanktionsregimes verhalten aus, die Türkei und Argentinien stecken in einer Rezession, während Venezuela am Abgrund taumelt. In Brasilien fasst die Wirtschaft hingegen langsam Fuß, doch die Pläne zur Kürzung des Budgetdefizits, die der polarisierende neue Präsident Bolsonaro verfolgt, wecken Zweifel an einem kräftigen Aufschwung im laufenden Jahr. Es bestehen darüber hinaus in einer Reihe großer Schwellenländer in Lateinamerika, Europa und Afrika strukturelle Problemlagen. Die Anfang 2019 angestimmten versöhnlichen Töne im Handelskonflikt zwischen den USA und China waren konstruktiv für die Stimmung. Ebenso strahlte die Zusicherung von Fed-Chef Powell, mit Blick auf weitere Zinsanhebungen „geduldig“ zu sein, positiv auf die Marktstimmung aus.

Aktienmärkte im Korrekturmodus

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere der Paradigmenwechsel in der US-Handelspolitik trübte das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zunehmend zurückhaltender ein.

Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) fielen die Kurse weltweit trotz zwei sehr starker Monate Anfang 2019 per saldo um 1,5 Prozent. Der Dow Jones Industrial (plus 3,5 Prozent) und der marktweite S&P 500 Index (plus 2,6 Prozent) landeten auf positivem Terrain. Noch im Oktober 2018 hatte der Dow Jones ein Rekordhoch bei über 26.800 Indexpunkten markiert, bevor das negative Momentum den Standardwerteindex bis zum Jahreswechsel in die Tiefe zog. Nach dem Jahreswechsel hellte sich die Stimmung an den Börsen allerdings wieder kräftig auf. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit zweistelligen Kurszuwächsen finden sich vor allem Aktien aus defensiveren Sektoren wie Pharma (Merck & Co), Konsumgüter (Procter & Gamble) und Bekleidung (Nike). Die Schlusslichter bildeten der Chemiekonzern DowDuPont und die Investmentbank Goldman Sachs.

In Europa sorgten die nach wie vor ungeklärten Modalitäten des britischen EU-Austritts für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wenngleich die Zustimmung des britischen Parlaments bis zuletzt unsicher erschien. Ein weiterer Krisenherd entstand in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte. Erst im Dezember konnte hier eine Einigung erreicht werden.

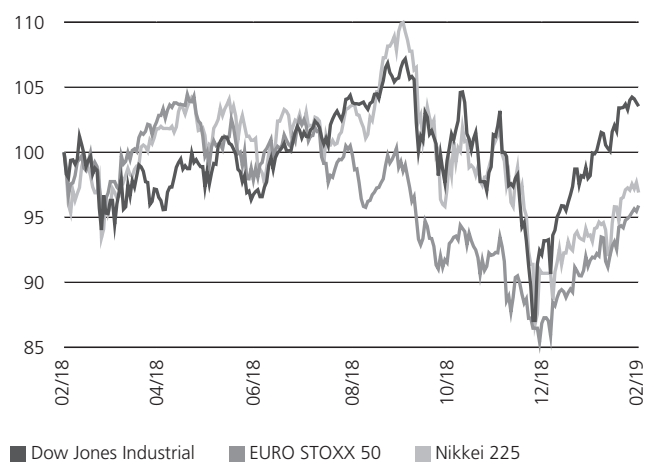
Der EURO STOXX 50 schloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 4,1 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel die Korrektur mit minus 7,4 Prozent noch höher aus. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft

und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Verluste wiesen in Europa darüber hinaus u.a. Spanien (IBEX 35 minus 5,7 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 8,6 Prozent) auf.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 20,5 Prozent bzw. minus 22,2 Prozent). Nur wenigen Branchen gelang es auf Jahres-sicht positives Terrain zu erreichen. Hierzu gehörten traditionell defensive Sektoren wie Versorger (plus 13,8 Prozent), Pharma (plus 11,4 Prozent) sowie Nahrungsmittel & Getränke (plus 8,4 Prozent). Daneben verbuchten Aktien aus den Branchen Öl & Gas mit plus 8,3 Prozent ein überdurchschnittliches Ergebnis.

Weltbörsen im Vergleich

Index 28.02.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Japanische Aktien präsentierten sich zunächst in robuster Verfassung, konnten sich dem Abwärtsdruck im letzten Berichtsquartal jedoch nicht entziehen. Auf Jahressicht schlug beim Nikkei 225 ein Minus von 3,1 Prozent zu Buche (TOPIX minus 9,1 Prozent). Nach den jüngsten Ergebnissen der Tankan-Umfrage der Bank of Japan für das vierte Quartal 2018 zeigen sich die Unternehmen gleichwohl zuversichtlich, vor allem im historischen Vergleich fallen die Umfragewerte überraschend gut aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA einen Rückgang um 7,2 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 12,1 Prozent.

Die im Jahr 2018 zu beobachtende Schwankungsintensität an den globalen Aktienmärkten dürfte das Börsengeschehen zunächst weiter begleiten. Nach Jahren deutlich steigender Aktienkurse

erwarten viele Anleger eine Konsolidierungsbewegung. Das wirtschaftliche Fundament indes ist intakt, das Wachstum wie auch die Geldpolitik der Notenbanken bewegen sich in Richtung Normalisierung.

Zinsgap weitet sich aus

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen gab im Berichtszeitraum per saldo signifikant nach. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, der Brexit oder auch die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von anfangs knapp 0,7 Prozent bis Ende Februar 2019 auf nur noch 0,2 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen Wertzuwachs um 2,4 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbruchs einer weiteren Schuldenkrise in Euroland führten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum zu signifikanten Kursverlusten und einem Anstieg der 10-jährigen Rendite von 2,0 Prozent auf annähernd 3,7 Prozent im Oktober. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten für Nervosität. In den letzten Berichtsmonaten erholte sich der Markt jedoch wieder und die Rendite sank auf zuletzt 2,8 Prozent. Griechenland hingegen konnte nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen zwischenzeitlich deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch (3,7 Prozent).

Die US-amerikanischen Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst auf breiter Front zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Zinsdifferenz zwischen 10-jährigen US-Treasuries und laufzeitgleichen Euroland-Staatsanleihen stieg im Berichtszeitraum um 33 Basispunkte an und betrug zuletzt 2,5 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende ermäßigte sich die Rendite bis Ende Februar 2019 auf 2,7 Prozent. In der US-Zinslandschaft steigen am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich

schneller als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar merklich gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung, nicht zuletzt aufgrund des protektionistischen US-Gebarens. Die Sorge vor den Folgen für die europäische Exportwirtschaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien schwächte den Euro spürbar. Die Gemeinschaftswährung notierte zuletzt mit 1,14 US-Dollar.

Die gute Weltkonjunktur trieb auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg bis Anfang Oktober auf knapp 75 Euro je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – „Raus aus Risiko“ lautete die Devise. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven in der Eurozone zuzuschreiben. Zuletzt notierte der Ölpreis mit 58 US-Dollar.

Von der wachsenden Risikowahrnehmung in den letzten Berichtsmonaten konnte der Goldpreis in der zweiten Berichtshälfte spürbar profitieren. Allerdings hatten die Notierungen zuvor und insbesondere zur Jahresmitte 2018 erheblich nachgegeben.

Jahresbericht 01.03.2018 bis 28.02.2019

Deka-Global ConvergenceAktien

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Global ConvergenceAktien besteht in einem mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Zu diesem Zweck ist beabsichtigt, das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung überwiegend in Aktien und Aktienderivate von Unternehmen anzulegen, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in Schwellenländern haben. Zusätzlich können Aktien von in- und ausländischen Unternehmen erworben werden, die von der wirtschaftlichen Entwicklung in Schwellenländern profitieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Als Vergleichsindex wird der MSCI Emerging Markets Net Return in Euro¹⁾ festgelegt.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wird die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergehen.

Börsenkorrektur 2018 belastet

Der beständige Zinsanhebungspfad der US-Notenbank wurde im Berichtszeitraum zu einem gewichtigen Belastungsfaktor. Zudem erwies sich der Handelsstreit zwischen China und den USA für chinesische Aktien und damit auch für Schwellenländeraktien als wichtiger Treiber für die Risikoaversion der Anleger. Die Rohstoffpreise präsentierten sich angesichts des knappen Angebots robust. Dagegen belastete die Abschwächung des globalen Handels das Umfeld in den Schwellenländerregionen.

Im Laufe des Berichtszeitraums hat das Fondsmanagement das Portfolio kontinuierlich den Marktentwicklungen angepasst. Der Investitionsgrad in Aktien wurde im Berichtsjahr aufgrund der negativen Markttreiber zwischenzeitlich reduziert. Zum Ende des Jahres 2018 wurde die Aktienquote des Fonds wieder erhöht, um der verbesserten Bewertungssituation an den Märkten wie vor allem in China und Taiwan Rechnung zu tragen.

In der Branchenausrichtung des Fonds wurden die Sektoren Banken und Versorger zurückhaltender gesehen und ihre Anteile verringert. Der Bereich Banken wird durch Konjunkturunbrüche sowie niedrige Zinsen belastet. Hingegen profitiert die Branche Öl & Gas von höheren Preisen und wurde aufgestockt. Konsumittel werden strukturell durch die ungesättigten Endmärkte sowie wachsenden Wohlstand unterstützt und wurden im Portfolio ebenfalls ausgebaut.

Die Länderpositionierung folgt der spezifischen Entwicklung in den Emerging Markets. Das Erholungspotenzial der einzelnen Länder ist nach einer Krise groß. Daher werden im Fonds entsprechend einzelne Länder je nach Stand in der Konjunktur-entwicklung gemieden oder favorisiert.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Global ConvergenceAktien

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-5,5%	10,6%	5,3%
Anteilklasse TF	-6,1%	9,7%	4,5%

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	1,91%	0,00%
Anteilklasse TF	2,63%	0,00%

ISIN

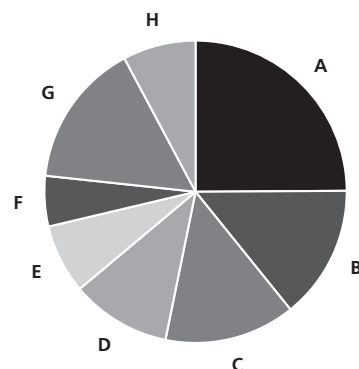
Anteilklasse CF	LU0271177163
Anteilklasse TF	LU0271177593

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

**ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Fondsstruktur

Deka-Global ConvergenceAktien



A	Hongkong-Dollar	24,9%
B	US-Dollar	14,3%
C	Südkoreanischer Won	14,0%
D	Taiwan-Dollar	10,7%
E	Brasilianischer Real	7,4%
F	Südafrikanischer Rand	5,4%
G	Sonstige Währungen	15,5%
H	Barreserve, Sonstiges	7,8%

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

Deka-Global ConvergenceAktien

Brasilien konnte sich, getrieben von der lokalen politischen Situation, von den Kursrückgängen des Emerging Markets-Universum abkoppeln und war im Fonds temporär überrepräsentiert. Der indische Aktienmarkt zeichnete sich ebenfalls durch relative Stabilität aus. Die Volkswirtschaft sowie der Aktienmarkt werden in großem Maße durch inländisches Wachstum getrieben und weisen eine geringere Handelsverflechtung mit den USA und China auf. Indische Aktien wurden im Fonds entsprechend hoch gewichtet.

Auf Einzeltitelebene zählten zuletzt Tencent, Alibaba Group, Ping An Insurance, Sino Biopharmaceutical, TSMC und Banco do Brasil zu den präferierten Werten. Zurückhaltung bestand u.a. gegenüber B3 Brasil, Itausa und Agricultural Bank of China.

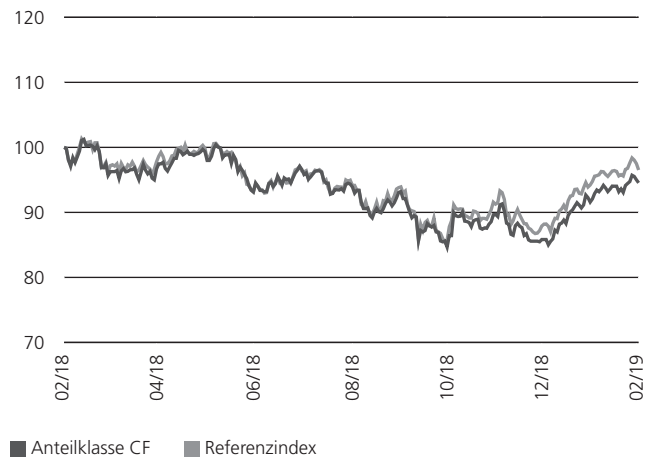
Positiv auf die Wertentwicklung des Portfolios wirkte sich im Berichtszeitraum die regionale Allokation aus. Insbesondere Investitionen in brasilianische Werte unterstützten die Performance.

Zur aktiven Steuerung des Investitionsgrads verwendete das Fondsmanagement neben der aktiven Aktienallokation auch Derivate (Futures auf Aktienindizes). Im Berichtszeitraum wurde zudem ein aktives Währungsmanagement umgesetzt. Die Währungsallokation erfolgte über die Kassenpositionierungen sowie Devisentermingeschäfte.

Deka-Global ConvergenceAktien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertminderung um 5,5 Prozent in der Anteilklasse CF bzw. ein Minus von 6,1 Prozent in der Anteilklasse TF.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Global ConvergenceAktien vs. Referenzindex

Index: 28.02.2018 = 100



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

1) MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Deka-Global ConvergenceAktien

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								23.370.686,36	87,08
Aktien								23.370.686,36	87,08
EUR								55.900,00	0,21
GRS260333000	Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien		STK	5.000	5.000	0	EUR 11,180	55.900,00	0,21
BRL								1.958.569,53	7,30
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A. Reg.Shares		STK	27.600	40.600	13.000	BRL 18,360	119.354,16	0,44
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco S.A BBD Reg.Preferred Shares		STK	24.357	23.687	28.200	BRL 44,440	254.949,20	0,95
BRBPACUNT006	Banco BTG Pactual S.A. Units (BDC) (1Shs + 2Pfd A)		STK	7.500	7.500	0	BRL 34,250	60.503,10	0,23
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A. Reg.Shares		STK	8.800	23.300	30.300	BRL 51,900	107.573,63	0,40
BRSANBCDAM13	Banco Sant.(Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd)		STK	2.400	6.000	3.600	BRL 46,880	26.500,54	0,10
BRBBSEACNOR5	BB Seguridade Participações SA Reg.Shares		STK	4.100	8.100	8.730	BRL 27,780	26.826,99	0,10
BRCROACNOR2	CCR S.A. Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	BRL 14,310	84.262,72	0,31
BRELETACNOR6	Centrais Elétr. Brasileiras Reg.Shares		STK	5.300	5.300	0	BRL 38,980	48.660,16	0,18
BRPCARACNPRO	Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg.Pref.Shares		STK	2.500	2.500	0	BRL 94,080	55.397,88	0,21
BREMBRACNOR4	Embraer S.A. Reg.Shares		STK	4.200	8.000	3.800	BRL 19,350	19.141,95	0,07
BREQTLACNOR0	Equatorial Energia S.A. Reg.Shares		STK	1.000	0	2.900	BRL 82,980	19.544,71	0,07
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Preferred Shares		STK	6.400	0	11.300	BRL 15,430	23.259,57	0,09
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. Reg.Pref.Shares		STK	28.504	10.868	4.100	BRL 35,910	241.088,79	0,90
BRLRENACNOR1	Lojas Renner S.A. Reg.Shares		STK	9.250	4.500	0	BRL 44,050	95.971,76	0,36
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	22.700	25.000	28.000	BRL 27,080	144.787,25	0,54
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares		STK	17.350	14.050	23.700	BRL 30,670	125.334,05	0,47
BRQUALACNOR6	Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur. Reg.Shares		STK	10.500	10.500	0	BRL 15,510	38.358,08	0,14
BRRAILACNOR9	Rumo S.A. Reg.Shares		STK	8.500	0	24.500	BRL 19,200	38.439,34	0,14
BRSMTOACNOR3	São Martinho S.A. Reg.Shares		STK	8.400	8.400	0	BRL 18,700	36.997,87	0,14
BRSUZBACNOR0	Suzano Papel e Celulose S.A. Reg.Shares		STK	7.000	9.700	2.700	BRL 48,120	79.337,68	0,30
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A. Reg.Pref.Shares		STK	5.300	5.300	0	BRL 47,640	59.470,75	0,22
BRVALEACNOR0	Vale S.A. Reg.Shares		STK	19.041	0	2.800	BRL 46,830	210.024,38	0,78
BRWIZSACNOR1	Wiz Solucoes E Corr.D.Segur.SA Reg.Shares		STK	21.000	21.000	0	BRL 8,650	42.784,97	0,16
CLP								265.760,30	0,98
CLP321331116	Banco de Credito e Inver.(BCI) Reg.Shares		STK	827	8	0	CLP 45.800,000	51.133,81	0,19
CLP1506A1070	Banco Santander Chile Reg.Shares		STK	1.470.000	0	0	CLP 52,690	104.564,12	0,39
CLP371861061	Enel Americas S.A. Reg.Shares		STK	320.000	320.000	0	CLP 120,560	52.082,32	0,19
CLP3880F1085	S.A.C.I. Falabella Reg.Shares		STK	4.700	0	0	CLP 5.155,000	32.708,73	0,12
CLP8716X1082	Soc.Quimica y Min.de Chile SA Bearer Pref.Shares B		STK	650	0	0	CLP 28.799,000	25.271,32	0,09
GBP								42.426,21	0,16
ZAE000255360	Old Mutual Ltd. Reg.Shares		STK	29.000	29.000	0	GBP 1,252	42.426,21	0,16
HKD								6.678.371,60	24,87
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	9.600	4.800	9.200	HKD 78,500	84.350,97	0,31
CNE100000150	Air China Ltd. Reg.Shares H		STK	44.000	80.000	36.000	HKD 8,480	41.763,58	0,16
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	20.000	0	0	HKD 44,900	100.513,76	0,37
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Reg.Shares		STK	18.000	11.000	13.000	HKD 46,000	92.678,61	0,35
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology Reg.Shares H		STK	115.000	115.000	0	HKD 5,570	71.697,21	0,27
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H		STK	564.000	193.000	155.000	HKD 3,660	231.051,81	0,86
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	20.000	64.000	66.000	HKD 7,690	17.214,94	0,06
CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd Reg.Shares H		STK	100.500	51.000	50.000	HKD 8,460	95.166,83	0,35
KYG2116J1085	China Conch Venture Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	HKD 26,200	29.325,84	0,11
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H		STK	628.000	159.000	203.000	HKD 6,980	490.641,47	1,82
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	65.000	HKD 7,680	51.577,66	0,19
KYG2119W1069	China Evergrande Group Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	HKD 24,250	40.714,79	0,15
BMG2109G1033	China Gas Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	14.000	28.000	50.000	HKD 25,800	40.429,37	0,15
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	62.000	62.000	49.500	HKD 21,600	149.897,58	0,56
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Reg.Shares H		STK	92.000	214.000	122.000	HKD 5,860	60.344,07	0,22
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S		STK	17.000	0	0	HKD 24,250	46.143,43	0,17
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	22.300	11.000	14.000	HKD 36,000	89.857,96	0,33
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares		STK	41.000	17.000	16.000	HKD 82,600	379.064,48	1,41
HK0688002218	China Ov.Land & Inv. Ltd. Reg.Shares		STK	38.000	0	18.000	HKD 28,900	122.922,29	0,46
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Reg.Shares H		STK	16.000	11.000	12.000	HKD 29,550	52.920,83	0,20
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H		STK	180.000	0	0	HKD 6,780	136.600,22	0,51

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CNE100000981	China Railway Constr.Corp.Ltd. Reg.Shares H		STK	78.000	78.000	0	HKD 11,300	98.655,71	0,37
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Reg.Shares		STK	12.000	12.000	0	HKD 29,250	39.287,67	0,15
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. Reg.Shares		STK	18.000	0	0	HKD 29,300	59.032,25	0,22
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	22.000	11.000	38.000	HKD 19,360	47.673,52	0,18
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Reg.Cons.Shares		STK	62.000	62.000	0	HKD 8,300	57.599,53	0,21
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Reg.Shares H		STK	204.000	204.000	0	HKD 1,860	42.470,98	0,16
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	25.900	33.200	15.000	HKD 29,800	86.390,35	0,32
KYG219851093	CIMC Enric Holdings Inc. Reg.Shares		STK	62.000	62.000	0	HKD 7,010	48.647,32	0,18
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	35.000	35.000	0	HKD 11,940	46.775,84	0,17
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	35.000	95.000	60.000	HKD 19,020	74.512,26	0,28
HK0883013259	CNOOC Ltd. Reg.Shares		STK	141.000	35.000	58.000	HKD 13,540	213.691,36	0,80
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	10.000	9.500	HKD 81,000	40.798,74	0,15
HK0656038673	Fosun International Ltd. Reg.Shares		STK	32.000	32.000	0	HKD 12,920	46.276,63	0,17
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	50.500	39.000	40.000	HKD 14,740	39.317,85	0,31
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares		STK	56.000	56.000	0	HKD 15,060	94.397,87	0,35
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Reg.Shares H		STK	88.000	88.000	0	HKD 9,650	95.051,54	0,35
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co.Ltd.Reg.Consolidated ShsH		STK	46.000	46.000	0	HKD 14,680	75.584,56	0,28
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg.Consolidat.Shs		STK	22.000	22.000	0	HKD 23,400	57.621,92	0,21
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	HKD 63,450	31.959,01	0,12
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H		STK	535.000	60.000	0	HKD 6,040	361.692,84	1,35
KYG550441045	Jnby Design Ltd. Reg.Shares		STK	46.000	46.000	0	HKD 15,500	79.806,58	0,30
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares		STK	84.000	84.000	0	HKD 8,620	81.046,78	0,30
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares		STK	84.000	134.000	50.000	HKD 7,070	66.473,40	0,25
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Reg.Shares H		STK	94.000	94.000	0	HKD 3,740	39.350,35	0,15
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	124.000	124.000	0	HKD 5,190	72.034,12	0,27
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H		STK	30.400	0	20.800	HKD 82,650	281.232,58	1,05
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Reg.Shares		STK	95.000	95.000	0	HKD 4,700	49.977,05	0,19
KYG8020E1199	Semiconductor Manuf.Intl Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	HKD 7,950	17.796,98	0,07
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Hldgs Ltd. Reg.Shs Reg.S		STK	1.000	0	14.000	HKD 98,000	10.969,21	0,04
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdiv.Shares		STK	152.500	141.500	54.000	HKD 6,810	116.242,82	0,43
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	8.800	20.800	12.000	HKD 34,900	34.376,15	0,13
KYG8569A1067	Sunac China Holdings Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	13.800	13.800	0	HKD 32,850	50.741,54	0,19
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	13.800	18.800	HKD 93,000	41.638,22	0,16
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	35.750	10.100	13.200	HKD 335,800	1.343.711,17	5,00
KYG887851030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares		STK	24.000	38.000	14.000	HKD 10,900	29.281,07	0,11
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	67.000	67.000	0	HKD 6,330	47.470,93	0,18
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	55.000	115.000	120.000	HKD 6,970	42.908,63	0,16
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares		STK	10.500	10.500	0	HKD 74,500	87.557,78	0,33
CNE100001T72	Yangtze Optic.Fibre and Cable Reg.Shares H		STK	19.000	19.000	0	HKD 27,950	59.440,79	0,22
HUF								99.834,44	0,37
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien		STK	1.320	820	1.100	HUF 11.630,000	48.505,80	0,18
HU0000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien		STK	3.000	3.000	0	HUF 5.415,000	51.328,64	0,19
IDR								613.852,63	2,29
ID1000109507	Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares		STK	108.000	0	0	IDR 27.575,000	185.984,44	0,69
ID1000061302	Indocement Tunggal Prakarsa,PT Reg.Shares		STK	33.000	33.000	0	IDR 19.225,000	39.620,29	0,15
ID1000114002	Pembangunan Perumahan Persero Reg.Shares		STK	300.000	300.000	250.000	IDR 2.000,000	37.470,42	0,14
ID1000118201	PT Bk.Rakyat Ind.(Persero)Tbk Reg.Shares		STK	490.000	300.000	200.000	IDR 3.850,000	117.813,25	0,44
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	IDR 85.400,000	42.666,32	0,16
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shares B		STK	512.000	180.000	223.000	IDR 3.860,000	123.422,57	0,46
ID1000095706	Unilever Indonesia Tbk, PT Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0	IDR 48.675,000	66.875,34	0,25
ILS								100.752,44	0,38
IL0010811243	Elbit Systems Ltd. Reg.Shares		STK	550	550	0	ILS 476,400	63.701,45	0,24
IL0002810146	ICL-Isreal Chemicals Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	7.500	0	ILS 20,320	37.050,99	0,14
KRW								3.704.970,81	13,79
KR7090430000	Amorepacific Corp. Reg.Shares		STK	610	400	0	KRW 200.000,000	95.343,04	0,36
KR7068270008	Celltrion Inc. Reg.Shares		STK	699	374	200	KRW 204.500,000	111.664,01	0,42
KR7145720009	Dentium Co. Ltd Reg.Shares		STK	600	1.260	660	KRW 62.300,000	29.212,48	0,11
KR7139480008	E-Mart Inc. Reg.Shares		STK	250	250	330	KRW 180.000,000	35.167,51	0,13

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KR7006360002	GS Engineering & Constr. Corp. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	KRW 42.800,000	43.482,68	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.890	0	1.160	KRW 38.850,000	57.382,83	0,21
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd. Reg.Shares		STK	800	800	0	KRW 42.750,000	26.727,31	0,10
KR7008770000	Hotel Shilla Ltd. Reg.Shares		STK	520	520	0	KRW 82.000,000	33.323,17	0,12
KR7001450006	Hyundai Fire & Mar.Ins.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	1.300	1.300	0	KRW 37.700,000	38.301,33	0,14
KR7009540006	Hyundai Heavy Inds Co. Ltd. Reg.Shares		STK	223	0	0	KRW 131.500,000	22.917,11	0,09
KR7267250009	Hyundai Heavy Inds Hldg.Co.Ltd Reg.Shares		STK	100	100	0	KRW 361.000,000	28.212,16	0,11
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares		STK	450	0	0	KRW 220.500,000	77.544,37	0,29
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.010	0	0	KRW 126.500,000	99.848,39	0,37
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.860	1.000	650	KRW 44.350,000	133.785,82	0,50
KR7039490008	Kiwoom Securities Co. Ltd. Reg.Shares		STK	500	0	0	KRW 81.000,000	31.650,76	0,12
KR7015760002	Korea Electric Power Corp. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	KRW 34.850,000	78.982,33	0,29
KR7010130003	Korea Zinc Co. Ltd. Reg.Shares		STK	130	130	0	KRW 456.500,000	46.378,14	0,17
KR7033780008	KT&G Corp. Reg.Shares		STK	700	450	510	KRW 105.500,000	57.713,80	0,22
KR7051910008	LG Chemical Ltd. Reg.Shares		STK	405	255	150	KRW 390.500,000	123.596,23	0,46
KR7003550001	LG Corp. Reg.Shares		STK	560	560	0	KRW 75.000,000	32.823,01	0,12
KR7066570003	LG Electronics Inc. (new) Reg.Shares		STK	1.300	1.200	1.100	KRW 70.500,000	71.624,50	0,27
KR70051900009	LG Household & Healthcare Ltd. Reg.Shares		STK	52	30	40	KRW 1.246.000,000	50.634,97	0,19
KR7011170008	Lotte Chemical Corp. Reg.Shares		STK	310	200	90	KRW 319.000,000	77.282,57	0,29
KR7204320006	Mando Corp. Reg.Shares		STK	1.600	1.600	0	KRW 32.800,000	41.013,14	0,15
KR7035420009	Naver Corp. Reg.Shares		STK	1.000	800	0	KRW 133.000,000	103.939,54	0,39
KR7036570000	NCsoft Corp. Reg.Shares		STK	105	210	405	KRW 461.000,000	37.828,52	0,14
KR7079440004	Orange Life Insurance Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0	KRW 35.700,000	41.849,34	0,16
KR7271560005	Orion Corp. of Republic of Korea Reg.Shares		STK	350	350	0	KRW 111.500,000	30.498,05	0,11
KR7005490008	POSCO Reg.Shares		STK	515	230	425	KRW 263.000,000	105.850,31	0,39
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	95	260	465	KRW 376.000,000	27.915,19	0,10
KR7028260008	Samsung C&T Corp. Reg.Shares		STK	500	0	0	KRW 115.500,000	45.131,64	0,17
KR7009150004	Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	360	420	460	KRW 107.000,000	30.103,39	0,11
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	5.350	5.733	500	KRW 36.000,000	150.516,96	0,56
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	28.100	35.270	7.800	KRW 45.100,000	990.403,18	3,68
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.900	1.900	0	KRW 15.700,000	23.312,15	0,09
KR7000810002	Samsung Fire&Marine Ins.Co.Ltd Reg.Shares		STK	340	0	0	KRW 301.500,000	80.111,60	0,30
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares		STK	600	1.260	660	KRW 237.500,000	111.363,80	0,42
KR7018260000	Samsung SDS Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200	420	220	KRW 230.500,000	36.027,16	0,13
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares		STK	2.740	0	0	KRW 43.650,000	93.468,22	0,35
KR7215600008	Sillajen Inc. Reg.Shares		STK	390	0	0	KRW 74.300,000	22.645,53	0,08
KR7034730002	SK Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	220	0	0	KRW 272.500,000	46.850,94	0,17
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	3.400	7.180	6.730	KRW 70.000,000	185.997,08	0,69
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd. Reg.Shares		STK	380	100	920	KRW 188.000,000	55.830,38	0,21
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	200	200	0	KRW 260.500,000	40.716,17	0,15
MXN								678.985,73	2,54
MXP001691213	América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shares		STK	195.900	118.000	82.300	MXN 14,040	125.949,84	0,47
MXP225611567	Cemex S.A.B. de C.V. Ct.Ptg.O.nom.(2SHS A+1SHS B)		STK	92.000	92.000	0	MXN 9,390	39.559,38	0,15
MXP320321310	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg.Units		STK	16.400	4.800	6.500	MXN 174,450	131.011,95	0,49
MX010M000018	Grupo Aerop.d.Centro Norte SAB Reg.Shares B		STK	14.500	23.000	8.500	MXN 112,750	74.865,31	0,28
MXP370711014	Grupo Financ.Banorte SAB de CV Reg.Shares Cl.O		STK	20.600	15.500	20.100	MXN 103,620	97.747,78	0,36
MX01LA040003	Grupo Lala S.A.B. de C.V. Reg.Shs Cl.B(Finl Grp)		STK	48.000	48.000	0	MXN 23,160	50.906,81	0,19
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B		STK	20.900	9.200	14.000	MXN 50,390	48.226,61	0,18
MX01ME090003	Megacable Holdings SAB de C.V. Reg.Shares (CPO)		STK	8.500	8.500	0	MXN 87,090	33.898,72	0,13
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Reg.Shares Cl.V		STK	32.100	32.000	17.200	MXN 52,260	76.819,33	0,29
MYR								427.520,47	1,59
MYL102300000	CIMB Group Holdings Bhd Reg.Shares		STK	59.000	0	46.000	MYR 5,850	74.535,17	0,28
MYL471500008	Genting Malaysia Bhd Reg.Shares		STK	57.000	0	0	MYR 3,500	43.082,04	0,16
MYL522500007	IHH Healthcare Bhd. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	MYR 5,730	61.869,70	0,23
MYL115500000	Malayan Banking Berhad Reg.Shares		STK	27.300	0	0	MYR 9,530	56.183,51	0,21
MYL518300008	Petronas Chemicals Group Bhd Reg.Shares		STK	14.000	15.000	41.000	MYR 9,220	27.874,84	0,10
MYL129500004	Public Bank Berhad Cons.Shares (Local)		STK	19.100	0	0	MYR 25,000	103.116,16	0,38
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad Reg.Shares		STK	21.000	21.000	0	MYR 13,420	60.859,05	0,23
PHP								336.798,41	1,26
PHY077751022	BDO Unibank Inc. Reg.Shares		STK	13.050	0	22.000	PHP 127,600	28.293,84	0,11
PHY444251177	JG Summit Holdings Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	83.000	83.000	35.000	PHP 66,200	93.361,27	0,35
PHY446651007	Jollibee Foods Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	PHP 307,800	52.299,71	0,19

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co. Reg.Shares		STK	60.000	60.000	20.000	PHP 76,000	77.481,05	0,29
PHY8076N1120	SM Prime Holdings Inc. Reg.Shares		STK	131.000	131.000	60.000	PHP 38,350	85.362,54	0,32
PLN								242.580,75	0,90
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien		STK	1.000	3.000	2.000	PLN 112,500	26.067,01	0,10
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien		STK	1.950	4.750	2.800	PLN 193,200	87.293,20	0,33
PLPGER000010	PGE Polska Grupa Energetyczna Inhaber-Aktien		STK	20.000	50.000	30.000	PLN 11,830	54.821,82	0,20
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien		STK	1.750	6.950	5.200	PLN 102,100	41.400,20	0,15
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien		STK	3.500	11.300	12.300	PLN 40,690	32.998,52	0,12
THB								542.570,44	2,01
TH0765010Z16	Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	47.000	47.000	40.000	THB 67,500	88.357,68	0,33
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	19.000	19.000	30.000	THB 76,000	40.217,02	0,15
TH0737010Y16	CP All PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	72.000	42.000	30.000	THB 78,250	156.913,20	0,58
TH0016010017	Kasikornbank PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	17.200	5.200	7.000	THB 198,000	94.849,77	0,35
TH0646010Z18	PTT PCL Reg.Shares Foreign		STK	98.000	98.000	0	THB 48,500	132.376,37	0,49
TH0015010018	The Siam Commercial Bk PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	8.000	0	19.000	THB 134,000	29.856,40	0,11
TRY								197.814,19	0,74
TRAAKBNK91N6	Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien		STK	35.000	75.000	40.000	TRY 6,840	39.433,37	0,15
TRAAARCLK91H5	Arcelik A.S. TN 1 Namens-Aktien		STK	18.000	44.000	44.000	TRY 20,700	61.373,74	0,23
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S. Namens-Aktien		STK	67.000	398.000	364.000	TRY 8,790	97.007,08	0,36
TWD								2.882.694,05	10,76
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	TWD 62,900	35.882,88	0,13
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	TWD 219,500	62.609,64	0,23
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.000	8.000	8.000	TWD 234,000	60.071,02	0,22
TW0002882008	Cathay Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	70.000	0	45.000	TWD 45,300	90.448,82	0,34
KYG202881093	ChaiLease Holding Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.000	17.000	0	TWD 121,000	58.673,36	0,22
TW0002412004	Chunghwa Telecom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	42.000	7.000	0	TWD 107,000	128.185,75	0,48
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co.Ltd. Reg.Shares		STK	233.000	0	55.000	TWD 20,850	138.569,82	0,52
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares		STK	22.000	9.000	0	TWD 153,500	96.324,71	0,36
TW0002884004	E. Sun Financial Hldg Co. Reg.Shares		STK	142.692	63.432	90.000	TWD 22,100	89.949,46	0,34
TW0001326007	Formosa Chem. & Fibre Corp. Reg.Shares		STK	21.000	0	20.000	TWD 105,500	63.194,38	0,24
TW0006505001	Formosa Petrochemical Corp. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	TWD 116,500	23.261,12	0,09
TW0001301000	Formosa Plastics Corp. Reg.Shares		STK	50.000	8.000	0	TWD 102,500	146.184,23	0,54
TW0002881000	Fubon Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.000	0	31.000	TWD 45,500	50.615,40	0,19
TW0002049004	HIWIN Technologies Corp. Reg.Shares		STK	5.000	12.000	15.000	TWD 277,000	39.505,40	0,15
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	77.220	35.000	59.055	TWD 72,700	160.129,33	0,60
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares		STK	670	1.420	1.300	TWD 4.360,000	83.323,59	0,31
TW0001477008	Makalot Industrial Co.Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	TWD 187,500	42.785,63	0,16
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	9.000	18.000	14.000	TWD 280,000	71.879,86	0,27
TW0002886009	Mega Financial Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	68.000	68.000	0	TWD 27,250	52.854,51	0,20
TW0002382009	Quanta Computer Inc. Reg.Shares		STK	19.000	0	0	TWD 57,200	30.999,61	0,12
TW0001101004	Taiwan Cement Corp. Reg.Shares		STK	39.000	39.000	0	TWD 38,400	42.717,17	0,16
TW0005880009	Taiwan Cooperative Financ.Hldg Reg.Shares		STK	52.000	52.000	0	TWD 19,100	28.329,79	0,11
TW0002330008	Taiwan Semiconductor.Manufact.Co Reg.Shares		STK	158.000	12.000	31.000	TWD 239,000	1.077.113,97	4,00
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corp Reg.Shares		STK	58.000	28.000	49.000	TWD 75,000	124.078,33	0,46
TW0002303005	United Microelectronics Corp. Reg.Shares		STK	71.000	71.000	0	TWD 11,450	23.188,39	0,09
TW0002492006	Walsin Technology Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	TWD 181,000	10.325,60	0,04
TW0003105003	Win Semiconductors Corp. Reg.Shares		STK	7.000	22.000	15.000	TWD 175,000	34.941,60	0,13
TW0002327004	Yageo Corp. Reg.Shares		STK	1.677	2.277	600	TWD 346,000	16.550,68	0,06
USD								3.111.673,83	11,61
US3168271043	51Job Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	650	650	0	USD 73,300	41.861,79	0,16
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs) ¹⁾		STK	8.190	2.390	2.340	USD 184,580	1.328.217,02	4,94
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shares Cl.A (sp.ADRs)		STK	400	900	500	USD 94,820	33.324,25	0,12
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	1.630	500	650	USD 162,170	232.251,55	0,87
US2017122050	Commercial Intl Bank Ltd. Reg.Shares (GDRs Reg.S)		STK	11.250	11.250	10.000	USD 4,060	40.130,91	0,15
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd. Reg.Shares		STK	429	0	266	USD 243,440	91.759,22	0,34
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	2.400	2.050	2.200	USD 33,920	71.526,60	0,27
US36165L1089	GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)		STK	400	2.300	1.900	USD 31,740	11.154,94	0,04
LU0974299876	Globant S.A. Actions Nominatives		STK	1.100	700	1.050	USD 69,410	67.083,42	0,25
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	770	250	0	USD 100,340	67.883,67	0,25
US44332N1063	Huazhu Group Ltd. Reg.Shs (Spons ADRs)		STK	2.500	4.400	1.900	USD 34,940	76.747,35	0,29
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)		STK	4.300	2.600	4.000	USD 25,970	98.116,24	0,37
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares		STK	1.000	1.000	0	USD 84,080	73.873,95	0,28
US69343P1057	LUKOIL PJSC Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	1.850	0	2.150	USD 83,900	136.374,82	0,51

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)		STK	470	650	705	USD 225,620	93.169,97	0,35
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Sp.ADRs)		STK	850	2.555	3.305	USD 81,630	60.963,41	0,23
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs Cl.A		STK	2.300	2.300	0	USD 28,210	57.007,42	0,21
US80585Y3080	Sberbank of Russia PJSC Reg.Shares (Sp.ADR's)		STK	15.200	32.300	45.100	USD 12,610	168.406,62	0,63
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	1.650	USD 36,720	58.073,19	0,22
US8740801043	TAL Education Group Reg.Shares Cl.A (ADRs)		STK	3.900	7.100	5.060	USD 35,520	121.713,31	0,45
US9485961018	Weibo Corp. Reg.Shares Cl.A (sp.ADRs)		STK	700	1.100	1.380	USD 73,140	44.983,53	0,17
US98387E2054	X 5 Retail Group N.V. Reg.Shs (spon.GDRs Reg.S)		STK	2.500	5.000	2.500	USD 25,340	55.660,50	0,21
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	2.230	2.480	1.500	USD 41,540	81.390,15	0,30
ZAR								1.429.610,53	5,32
ZAE000255915	Absa Group Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	7.200	0	ZAR 181,990	82.344,54	0,31
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd. Reg.Shares		STK	2.500	7.500	5.000	ZAR 203,420	31.958,65	0,12
ZAE000216537	Bid Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	4.500	ZAR 300,480	37.765,94	0,14
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	800	1.500	700	ZAR 1.306,600	65.688,21	0,24
ZAE000022331	Discovery Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	2.600	ZAR 154,180	48.445,43	0,18
ZAE000066304	Firstrand Ltd. Reg.Shares		STK	20.500	0	15.000	ZAR 64,840	83.531,76	0,31
ZAE000179420	Growthpoint Properties Ltd. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	ZAR 24,670	55.811,85	0,21
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.700	0	0	ZAR 217,800	23.268,13	0,09
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N		STK	2.560	1.275	1.985	ZAR 3.070,000	493.893,26	1,83
ZAE000004875	Nedbank Group Ltd. Reg.Shares		STK	3.800	3.800	5.900	ZAR 286,000	68.297,43	0,25
ZAE000117321	New Bidvest Group Ltd. Reg.Shares New		STK	5.000	0	0	ZAR 209,660	65.877,99	0,25
ZAE000013017	PSG Group Ltd. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	ZAR 262,000	49.394,35	0,18
ZAE000070660	Sanlam Ltd. Reg.Shares		STK	10.700	10.700	18.700	ZAR 79,480	53.443,69	0,20
ZAE000006284	Sappi Ltd. Reg.Shares		STK	3.500	0	3.000	ZAR 72,190	15.878,15	0,06
ZAE000006896	Sasol Ltd. Reg.Shares		STK	3.600	0	0	ZAR 437,490	98.974,97	0,37
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	4.200	4.200	0	ZAR 170,780	45.075,55	0,17
ZAE000148466	The Foschini Group Ltd. Reg.Shares		STK	7.400	2.000	3.900	ZAR 172,240	80.097,78	0,30
ZAE000132577	Vodacom Group Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	ZAR 118,800	29.862,85	0,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								750.671,10	2,80
Aktien								750.671,10	2,80
USD								733.795,07	2,74
RU000A0JPNN9	FGC UES PJSC Reg.Shares		STK	18.750.000	18.750.000	18.000.000	USD 0,003	42.008,96	0,16
RU0007661625	Gazprom PJSC Reg.Shares		STK	63.000	63.000	0	USD 2,385	132.009,56	0,49
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)		STK	6.500	13.900	11.500	USD 21,540	123.015,42	0,46
RU000A0DKV55	NOVATEK Reg.Shares		STK	5.600	13.100	7.500	USD 16,414	80.762,79	0,30
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	700	700	0	USD 81,311	50.008,94	0,19
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)		STK	3.600	4.400	3.200	USD 34,900	110.389,67	0,41
RU0009029524	Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd.Shares		STK	118.000	118.000	0	USD 0,612	63.410,94	0,24
RU0006944147	Tatneft PJSC Reg.Pfd.Shares		STK	5.200	5.200	0	USD 8,338	38.094,74	0,14
RU0009033591	Tatneft PJSC Reg.Shares		STK	9.000	12.200	3.200	USD 11,899	94.094,05	0,35
ZAR								16.876,03	0,06
ZAE000265971	MultiChoice Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.560	2.560	0	ZAR 104,900	16.876,03	0,06
Nichtnotierte Wertpapiere								537.746,62	2,02
Aktien								537.746,62	2,02
AED								112.154,25	0,42
AEN000101016	First Abu Dhabi Bank PJ.S.C Inhaber-Aktien		STK	30.845	20.500	12.500	AED 15,200	112.154,25	0,42
COP								157.548,05	0,59
COB07PA00086	Bancolombia S.A. Reg.Conv.Pfd Shares		STK	8.200	8.200	0	COP 37.220,000	87.317,40	0,33
COC04PA00016	Ecopetrol S.A. Reg.Shares		STK	76.000	76.000	0	COP 3.230,000	70.230,65	0,26
KWD								12.653,83	0,05
KW0EQ0100010	National Bank of Kuwait S.A.K. Namens-Aktien		STK	5.000	5.000	0	KWD 0,874	12.653,83	0,05
QAR								255.390,49	0,96
QA000A0KD6K3	Industries Qatar Inhaber-Aktien		STK	2.570	2.570	0	QAR 133,000	82.151,05	0,31
QA0006929895	Qatar National Bank Q.P.S.C. Inhaber-Aktien		STK	3.830	730	0	QAR 188,200	173.239,44	0,65
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.659.104,08	91,90
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
SGX Nifty Index Future (SIN) März 19		XSES	USD	Anzahl 110				-3.771,03	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-3.771,03	-0,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								138.827,32	0,52

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Offene Positionen									
INR/USD 178.175.677,50		OTC						138.827,32	0,52
Summe der Devisen-Derivate								EUR 138.827,32	0,52
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	224.332,50			% 100,000	224.332,50	0,84
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	11.557,79			% 100,000	11.557,79	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CZK	130.349,10			% 100,000	5.084,51	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			DKK	2.815,57			% 100,000	377,37	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	3.412,93			% 100,000	3.988,68	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HUF	51.897,00			% 100,000	163,98	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			PLN	59.622,77			% 100,000	13.815,00	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	1.790,39			% 100,000	170,76	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	195,75			% 100,000	122,81	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			BRL	0,07			% 100,000	0,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CAD	107.139,67			% 100,000	71.484,11	0,27
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CLP	49.524,00			% 100,000	66,86	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			COP	0,06			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HKD	2.024.620,53			% 100,000	226.617,18	0,84
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			ILS	5.500,91			% 100,000	1.337,36	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	64.830,00			% 100,000	514,10	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			MXN	189.730,69			% 100,000	8.688,28	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			PHP	1.789,17			% 100,000	30,40	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SGD	3.615,00			% 100,000	2.355,20	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			TRY	78.177,80			% 100,000	12.877,25	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	365.038,18			% 100,000	320.729,41	1,20
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			ZAR	106.960,08			% 100,000	6.721,66	0,03
Landesbank Baden-Württemberg			USD	1.094.992,95			% 100,000	962.081,40	3,58
Summe der Bankguthaben								EUR 1.873.116,63	6,97
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.873.116,63	6,97
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	68.893,95				68.893,95	0,26
Einschüsse (Initial Margins)			USD	102.850,00				90.365,94	0,34
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	111.698,44				111.698,44	0,42
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	1.212,25				1.212,25	0,00
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	76,14				76,14	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 272.246,72	1,02
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
EUR-Kredite bei									
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	-129,96			% 100,000	-129,96	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AED	-401,72			% 100,000	-96,10	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			THB	-2.009,40			% 100,000	-55,96	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -282,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.702,17				-30.702,17	-0,11
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.210,47				-2.210,47	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-55.982,72				-55.982,72	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-12.546,34				-12.546,34	-0,05
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-16,37				-16,37	0,00
Kostenpauschale			EUR	-6.140,45				-6.140,45	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.224,01				-1.224,01	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -108.822,53	-0,40
Fondsvermögen								EUR 26.830.419,17	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 124.367,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 118.423,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 111,50	
Anteilwert Klasse TF								EUR 109,47	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									91,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,51

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

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

Deka-Global ConvergenceAktien

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten**)

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Ltd.	138.827,32
Aktienindex-Terminkontrakte	Singapore Exchange SGX (ehem. SIMEX)	-3.771,03

***) Zu diesen Geschäften wurden keine Sicherheiten hinterlegt

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen***)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK 8.190		1.328.217,02	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			1.328.217,02	1.328.217,02

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 2.038.622,80 EUR

****) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./28.02.2019

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.02.2019

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,85566 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,46110 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	10,48460 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu) (TRY)	6,07100 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty (PLN)	4,31580 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen (CZK)	25,63650 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint (HUF)	316,49000 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand (ZAR)	15,91275 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,13815 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,49879 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso (MXN)	21,83755 = 1 Euro (EUR)
Kolumbien, Peso (COP)	3.495,34000 = 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real (BRL)	4,24565 = 1 Euro (EUR)
Chile, Peso (CLP)	740,73500 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel (ILS)	4,11325 = 1 Euro (EUR)
Kuwait, Dinar (KWD)	0,34535 = 1 Euro (EUR)
Katar, Rial (QAR)	4,16075 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Arabische Emirate, Dirham (AED)	4,18035 = 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie (INR)	80,92335 = 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht (THB)	35,90520 = 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah (IDR)	16.012,63000 = 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit (MYR)	4,63070 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar (SGD)	1,53490 = 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso (PHP)	58,85310 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won (KRW)	1.279,59000 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	126,10500 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar (TWD)	35,05850 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,93410 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,59394 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XSES Singapur - Singapore Exchange (SGX)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 28.02.2019 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	INR/USD	178,2Mio.	EUR	2.184.215,73
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	2.103.448,58

Deka-Global ConvergenceAktien

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	1.328.217,02	4,95

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.328.217,02	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.328.217,02

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	2.038.622,80

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.087,11	100,00
Kostenanteil des Fonds	233,73	21,50
Ertragsanteil der KVG	233,73	21,50

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,39% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.603.200,00
UniCredit Bank AG	305.725,56
Bertelsmann SE & Co. KGaA	102.188,55
NRW.BANK	27.508,69

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-Global ConvergenceAktien

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.936.434,25 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	102.188,55 EUR

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
BRL				
BRBTOWACNOR8	B2W - Companhia Digital S.A. Reg.Shares	STK	6.300	6.300
BRBVMFACNOR3	B3 S.A. Reg.Shares	STK	0	27.000
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. Reg.Shares	STK	39.500	39.500
BRBRMLACNOR9	BR Malls Participacoes S.A. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
BRCVCBACNOR1	CVC Brasil Operad.Agen.Viag.SA Reg.Shares	STK	0	3.500
BRESTCACNOR5	Estacio Participacoes SA Reg.Shares	STK	8.000	13.000
BRFIBRACNOR9	Fibria Celulose S.A. Reg.Shares	STK	4.200	7.100
BRGOLLACNPR4	GOL Linhas Aéreas Inteligentes Reg.Pref.Shares	STK	13.000	13.000
BRHYPEACNOR0	Hypera S.A. Reg.Shares	STK	0	8.500
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros S.A. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
BRITSAACNPR7	Itausa - Investimentos Itau S. Reg.Pref.Shares	STK	0	26.700
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional SA Reg.Shares	STK	33.000	33.000
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A. Reg.Shares	STK	10.500	10.500
BRLAMEACNPR6	Lojas Americanas S.A. Reg.Pref.Shares	STK	7.000	7.000
BRMGLUACNOR2	Magazine Luiza S.A. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
BRMOVIACNOR0	Movida Participacoes S.A. Reg.Shares	STK	0	22.000
BRMRVEACNOR2	MRV Engenharia e Particip. SA Reg.Shares	STK	12.000	12.000
BRGNDIACNOR2	Notre Dame Interméd. Particip. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
BRRADLACNOR0	Raia Drogasil S.A. Reg.Shares	STK	0	4.000
BRTIMPACNOR1	TIM Participações S.A. Reg.Shares	STK	13.000	13.000
BRUGPAACNOR8	Ultrapar Participações S.A. Reg.Shares	STK	5.000	7.330
BRVVARCDAM10	Via Varejo S.A. Reg.Units	STK	6.000	12.500
BRWEGEACNOR0	Weg S.A. Reg.Shares	STK	7.000	15.850
CAD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	6.128	6.128
CLP				
CLP7847L1080	Empresas Copec S.A. Reg.Shares	STK	0	3.060
CL0000000423	LATAM Airlines Group S.A. Reg.Shares	STK	0	2.100
CZK				
CZ0005112300	CEZ AS Inhaber-Aktien	STK	0	3.200
EUR				
GRS294003009	Folli Follie S.A. Namens-Aktien	STK	3.500	3.500
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien	STK	3.100	3.100
GBP				
GB00B7FC0762	NMC HEALTH PLC Reg.Shares	STK	0	1.300
HKD				
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Reg.Shares New	STK	8.500	13.000
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology Ltd. Reg.Shares New	STK	0	3.400
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg.Shares	STK	94.000	94.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	6.000	16.000
KYG190211071	Car Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	210.000	210.000
CNE1000002G3	China Cmnctns Srvc Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK	70.000	70.000
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg.Consolid.Shares	STK	34.000	34.000
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	113.000	237.000
CNE1000002N9	China Natl Build. Mat. Co. Ltd Reg.Shares H	STK	64.000	64.000
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	46.000
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Reg.Shares	STK	57.000	57.000
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Reg.Shares	STK	10.115	10.115
KYG245241032	Country Garden Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	67.000	131.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Reg.Shares	STK	52.000	112.000
KYG371091086	Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Reg.Shares	STK	43.000	43.000
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd Reg.Shares	STK	5.000	12.000

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CNE10000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	144.000	144.000
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
CNE1000003K3	Jiangxi Copper Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	45.000	45.000
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	25.000
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Reg.Shares New	STK	67.000	67.000
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Reg.Shares H	STK	12.000	12.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	0	200.000
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol. Reg.Shares	STK	11.000	11.000
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	18.000	18.000
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Reg.Shares	STK	48.000	48.000
HK0880043028	SJM Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.000
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H	STK	55.000	223.000
KYG8972T1067	Towngas China Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Reg.Shares	STK	88.000	88.000
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	20.000
CNE1000004Y2	ZTE Corp. Reg.Shares H	STK	0	20.000
IDR				
ID1000122807	Astra International TBK, PT Reg.Shares	STK	120.000	265.000
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares	STK	130.000	130.000
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia Reg.Shares	STK	0	50.000
ID1000113707	PT Bank Tabung.Neg.(Pers.)Tbk Reg.Shares	STK	0	250.000
ID1000058407	United Tractors PT Reg.Shares	STK	0	27.000
KRW				
KR7081660003	Fila Korea Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.750	3.750
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.700
KR7088350004	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.500	11.500
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
KR7051600005	Kepco Plant Serv.&Eng.Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.100	1.100
KR7000270009	Kia Motors Corp. Reg.Shares	STK	2.200	2.200
KR7098460009	Koh Young Technology Inc. Reg.Shares	STK	900	900
KR7034220004	LG Display Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.400	1.400
KR7011070000	LG Innotek Co. Ltd. Reg.Shares	STK	320	320
KR7086900008	Medy-Tox Inc. Reg.Shares	STK	50	50
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd Reg.Shares	STK	500	965
KR7010950004	S-Oil Corp. Reg.Shares	STK	300	700
MXN				
MX01AL0C0004	Alpek S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK	0	42.000
MXP001391012	Alsea S.A. de C.V. Reg.Shares	STK	6.000	28.000
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK	12.500	12.500
MX41BB000000	Banco del Bajio S.A. Reg.Shares S,O	STK	22.000	22.000
MX41BS060005	Banco Santander (Mexico) S.A. Bearer Shares B	STK	31.000	31.000
MXP2861W1067	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shares L	STK	0	10.500
MXCFFU000001	Fibra Uno Administracion S.A. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
MXP001661018	Grupo Aerop.del Sureste SAB CV Reg.Shares Cl.B	STK	4.000	4.000
MXP4987V1378	Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Reg.CPO	STK	14.000	30.200
MXP554091415	Industrias Peñoles S.A.B.de CV Reg.Shares	STK	3.200	3.200
MX01IE060002	Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Reg.Shares	STK	10.000	22.000
MX01ME050007	Mexichem S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK	0	7.790
MYR				
MYL68880O001	Axiata Group Bhd Reg.Shares	STK	0	42.000
PHP				
PHY0486V1154	Ayala Corp. Reg.Shares	STK	0	2.500
PHY0488F1004	Ayala Land Inc. Reg.Shares	STK	0	150.000
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	2.200
PHY716171079	Puregold Price Club Inc. Reg.Shares	STK	0	57.000
PLN				
PLALIOR00045	Alior Bank S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	2.200
PLCCC0000016	CCC S.A. Inhaber-Aktien	STK	850	1.700
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK	3.500	3.500
PLFAMUR00012	Famur S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	40.000
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien	STK	1.900	2.900
PLPKO0000016	Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien	STK	17.050	24.050
PLBZ00000044	Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK	700	700
SGD				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	3.300	3.300
THB				
TH0661010015	Home Product Center PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	105.000	105.000
TH1027010012	Indorama Ventures Co.Ltd. Reg.Shares (Foreign)	STK	37.000	37.000
TH1027010004	Indorama Ventures Co.Ltd. Reg.Shares (Local)	STK	37.000	37.000
TH0122C10212	KCE Electronics PCL Reg.Shs (Foreign)	STK	37.000	37.000
TH0355A10212	PTT Expl. & Prod. PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	14.500	14.500
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	10.000
TH0646010015	PTT PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	2.800	9.800
TH0371010213	Supalai PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	76.000
TH0003010212	The Siam Cement PCL 1 Reg.Shares (Foreign)	STK	0	3.500
TRY				
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien	STK	3.000	3.000
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien	STK	83.000	83.000

Deka-Global ConvergenceAktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
TRATOASO91H3	Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares C.I.E	STK	0	5.000
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari A.S. Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
TRETTLK00013	Türk Telekomunikasyon Namens-Aktien	STK	55.000	55.000
TRATUPRS91E8	Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien	STK	0	3.000
TRAYKBNK91N6	Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien	STK	100.000	100.000
TWD				
KYG014081064	AirTAC International Group Reg.Shares	STK	4.000	7.000
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Reg.Shares	STK	0	13.000
TW0004904008	Far Eastone Telecom. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.000
TW0003005005	Getac Technology Corp. Reg.Shares	STK	0	35.000
TW0006488000	GlobalWafers Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	9.000
TW0002337003	Macronix International Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	19.193
TW0004938006	Pegatron Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
TW0002912003	President Chain Store Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
TW0002379005	Realtek Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	15.400
USD				
US31680Q1040	58.com Inc. Reg.Shares Cl.A (ADRs)	STK	1.120	1.820
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	1.600
US05961W1053	Banco Macro S.A. Reg.Shs 1 V. (Sp. ADRs) 1	STK	1.000	1.000
US06684L1035	Baozun Inc. Reg.Shares Cl.A (sp.ADRs)	STK	2.620	2.620
US16949N1090	China Lodging Group Ltd. Reg.Shs (Spons ADRs)	STK	1.000	1.000
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. Reg.Shs B (Spons.ADRs)	STK	5.800	9.400
US4567881085	Infosys Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	3.850	3.850
US46267X1081	Iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	2.800	2.800
US55953Q2021	Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)	STK	0	2.300
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	100	100
US6074091090	Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	0	8.000
US67011E2046	Novolipetskiy Metallurg. Komb.Reg.Shs(Sp.GDRs R.S)	STK	0	1.000
US6976602077	Pampa Energia S.A. Reg.Shs (GDRs Reg. S)	STK	0	1.550
US67812M2070	Rosneft Oil Company Reg.Shs Reg.Shs (sp.GDRs R.S)	STK	4.500	4.500
US8181503025	Severstal PAO Reg.Shares (GDR REGS OCT06)	STK	0	5.000
KYG814771047	Sina Corp. Reg.Shares	STK	360	360
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	2.500	6.700
NL0009805522	Yandex N.V. Reg.Shs Cl.A	STK	2.300	2.300
US98426T1060	YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)	STK	750	1.690
ZAR				
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg.Shares New	STK	2.300	4.800
ZAE000227831	Dis-Chem Pharmacies (Pty) Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.000
ZAE000042164	MTN Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.500
ZAE000109815	Standard Bank Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.800
ZAE000071080	Tiger Brands Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
ZAE000028296	Truworths International Ltd. Reg.Shares	STK	5.400	5.400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
PLN				
NL0000474351	AmRest Holdings S.E. Aandelen aan toonder	STK	500	950
USD				
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO Reg.Shares	STK	65.000	65.000
AEDFXA0M6V00	DP World Inhaber-Aktien	STK	0	2.500
RU000A0F5UN3	Enel Russia PJSC Reg.Shares	STK	0	2.500.000
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shares	STK	0	75.000
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil Company Reg.Shares	STK	15.000	15.000
RU000A0JP5V6	VTB Bank PJSC Reg.Shares	STK	0	60.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B01C3532	Randgold Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000
Andere Wertpapiere				
BRL				
BRITSAD19PR4	Itausa - Investimentos Itau S. Anrechte (Pref.)	STK	0	627
CLP				
CL0002259183	Banco de Credito e Inver.(BCI) Anrechte	STK	63	63
CL0000001207	S.A.C.I. Falabella Anrechte	STK	163	163
KRW				
KRA009540188	Hyundai Heavy Industries Anrechte	STK	0	39

Deka-Global ConvergenceAktien

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	29.633.321,74
Mittelzuflüsse	2.630.843,02		
Mittelrückflüsse	-3.555.596,12		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			-924.753,10
Ausschüttung für das laufende Geschäftsjahr			-173.661,80
Ertragsausgleich			13.263,28
Ordentlicher Ertragsüberschuss			130.780,43
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*			166.129,65
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)			-2.014.661,03
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			26.830.419,17

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	127.824,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	7.804,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	11.261,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	124.367,000

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	123.131,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	16.257,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	20.965,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	118.423,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	11.729.090,73	87,01	134.803,000
2017	14.202.938,19	108,12	131.361,000
2018	15.176.260,51	118,73	127.824,000
2019	13.866.396,11	111,50	124.367,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Anteilklasse TF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2016	11.441.783,19	86,12	132.855,000
2017	13.618.989,75	106,95	127.345,000
2018	14.457.061,24	117,41	123.131,000
2019	12.964.023,07	109,47	118.423,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Deka-Global ConvergenceAktien

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.03.2018 bis 28.02.2019 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	696.318,27
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	43.708,09
davon aus negativen Einlagezinsen	-861,28
davon aus positiven Einlagezinsen	44.569,37
Erträge aus Wertpapierleihe	1.087,11
Sonstige Erträge ^{***)}	3.151,68
Ordentlicher Ertragsausgleich	-10.790,15
Erträge insgesamt	733.475,00
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	403.554,70
Vertriebsprovision	94.745,08
Taxe d' Abonnement	13.094,96
Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.181,12
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	233,73
Kostenpauschale ^{**)}	80.711,09
Sonstige Aufwendungen ^{****)}	16.413,90
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	16.332,00
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-7.240,01
Aufwendungen insgesamt	602.694,57
Ordentlicher Ertragsüberschuss	130.780,43
Netto realisiertes Ergebnis ¹⁾	175.842,79
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-9.713,14
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	166.129,65
Ertragsüberschuss	296.910,08
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses ²⁾	-2.014.661,03
Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.717.750,95

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 0,37 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 0,36 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 12. April 2019 mit Beschlussfassung vom 1. April 2019 vorgenommen.

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement fanden im Geschäftsjahr folgende Zwischenausschüttungen mit Beschlussfassung vom 3. September 2018 statt: 7. September 2018 Anteilklasse CF EUR 0,72 je Anteil und Anteilklasse TF EUR 0,71 je Anteil

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,91%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,63%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 171.247,39 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 11.232,90 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften

***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,30 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,30 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

****) In dieser Position enthalten sind im ausschließlichen Erträge aus REITs.

*****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

Deka-Global ConvergenceAktien

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:

80% MSCI EM, 20% MSCI Frontier Mkt (t)

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	96,28%
maximale Auslastung:	113,28%
durchschnittliche Auslastung:	104,82%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.3.2018 bis 28.2.2019 auf Basis der Methode einer historischen Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,2	1,3

Anhang.

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 / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

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 Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Kostenpauschale, die anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des betreffenden Monats zu berechnen und zum betreffenden Monatsende auszuzahlen ist. Für die Berechnung werden die Tageswerte zugrunde gelegt. Die Kostenpauschale umfasst die folgenden Vergütungen und Kosten, die dem Fonds nicht separat belastet werden:

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß

Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

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 auszuzahlen.

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 auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensions-geschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 49 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

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

Deka-Global ConvergenceAktien

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilkategorie CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,50% p.a.	keine	bis zu 0,40% p.a., derzeit 0,30% p.a.	bis zu 25,00% des Anteiles der Wertentwicklung des Fondsvermögens der über der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes MSCI Emerging Markets NR in Euro liegt
Anteilkategorie TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,50% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	bis zu 0,40% p.a., derzeit 0,30% p.a.	bis zu 25,00% des Anteiles der Wertentwicklung des Fondsvermögens der über der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes MSCI Emerging Markets NR in Euro liegt

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

Für die Mitarbeiter und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

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

Bemessung des Bonuspools

Der 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 und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka 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 als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka International S.A. im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten	
Mitarbeitervergütung	1.514.570,35 EUR
davon feste Vergütung	1.321.010,35 EUR
davon variable Vergütung	193.560,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	20
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	< 500.000,00 EUR
davon Vorstand	< 500.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten	
Mitarbeitervergütung	50.039.291,18 EUR
davon feste Vergütung	38.706.526,64 EUR
davon variable Vergütung	11.332.764,54 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	462

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Global ConvergenceAktien

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-Global ConvergenceAktien („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 28. Februar 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Global ConvergenceAktien zum 28. Februar 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlussstellungsprozesses.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 13. Juni 2019

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Petra Schreiner

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.
EUR 77,5 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der
International Fund Management S.A., Luxemburg

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

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

Stand: 28. Februar 2019

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



Deka International S.A.

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxemburg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

 **Finanzgruppe**