

Jahresbericht  
zum 30. September 2017.

## **Deka-Globale Renten High Income**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Oktober 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Globale Renten High Income für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017.

Im abgelaufenen Berichtsjahr entwickelten sich die konjunkturellen Rahmenbedingungen erfreulich: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne stiegen und in vielen Ländern sank die Arbeitslosigkeit. Die US-Notenbank erhöhte in diesem Umfeld erwartungsgemäß die Leitzinsen und kündigte Schritte zur Bilanzreduzierung an, während in Euroland Mario Draghi an der sehr expansiven Geldpolitik festhielt. Mit dem Wahlsieg Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten sowie den aufkommenden Spannungen mit Nordkorea flackerte zwar zeitweise Nervosität an den Kapitalmärkten auf, doch konnte diese den positiven Gesamteindruck nicht nachhaltig trüben.

An den Rentenmärkten bestimmten steigende Zinsen das Bild. Deutsche Bundesanleihen mit 10-jähriger Laufzeit rangierten zu Beginn des Berichtsjahres noch im negativen Bereich, bevor eine Trendumkehr einsetzte und die Rendite im Juli 2017 bei 0,6 Prozent ein vorläufiges Jahreshoch erreichte. Ende September lag sie schließlich bei knapp 0,5 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries zog im Wahlmonat November 2016 signifikant an, bewegte sich in der Folge überwiegend seitwärts und lag zuletzt bei 2,3 Prozent.

Die internationalen Aktienmärkte präsentierten sich in sehr guter Verfassung, das Gros der Börsen registrierte kräftige Kurssteigerungen, die auf die sehr gute Entwicklung ab November 2016 zurückzuführen waren. In den USA erreichten sowohl Standardwerte (Dow Jones Industrial Average) als auch der breite Markt (S&P 500) neue Rekordmarken. Deutsche Aktien (DAX) beendeten den Berichtszeitraum nur knapp unter dem im Sommer markierten Höchststand.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Globale Renten High Income im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 6,8 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 7,3 Prozent (Anteilklasse S (A)). Die Anteilklasse TF verbuchte ein Plus von 6,3 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

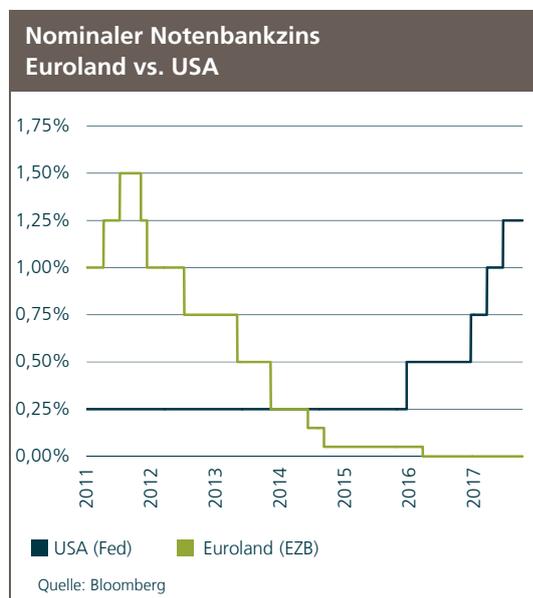
Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-Globale Renten High Income	8
Anteilklassen im Überblick.	11
Vermögensübersicht zum 30. September 2017. Deka-Globale Renten High Income	12
Vermögensaufstellung zum 30. September 2017. Deka-Globale Renten High Income	13
Anhang. Deka-Globale Renten High Income	37
Vermerk des Abschlussprüfers.	42
Besteuerung der Erträge.	43
Informationen der Verwaltung.	62
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	63

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

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Konjunktur im Höhenflug

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr überwiegend positiv. So konnten Aktienanleger auf Jahressicht deutliche Gewinne verzeichnen und auch aus makroökonomischer Sicht ging es aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Gewinne der Unternehmen stiegen und die Arbeitslosigkeit sank fast überall. Mit dem Wahlsieg Donald Trumps zum neuen Präsidenten der Vereinigten Staaten von Amerika sowie den aufkommenden Spannungen mit Nordkorea flackerte zwar zeitweise Nervosität an den Märkten auf, doch konnte sie den positiven Gesamteindruck nicht nachhaltig trüben.



Beflügelt vom Konsum und Bauboom wuchs die deutsche Wirtschaft 2016 um 1,9 Prozentpunkte und damit so stark wie zuletzt vor fünf Jahren. Auch Deutschlands Exporte haben trotz der politischen Unsicherheiten im vergangenen Jahr einen Rekordwert erreicht. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, steigender Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Die hohe Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Wirtschaft und die Leistungsbilanzüberschüsse sind allerdings den USA wie auch verschiedenen EU-Staaten schon seit längerem ein Dorn im Auge. Exportabhängige Unternehmen registrierten daher mit einiger Sorge den protektionistischen Habitus des neuen US-Präsidenten.

Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) – hauptsächlich getrieben von einer starken Binnennachfrage – stieg im zweiten Quartal 2017 um 0,6 Prozentpunkte gegenüber dem Vorquartal an. Hingegen sank der ifo Ge-

schäftsklimaindex im August und September nach drei Allzeithochs in Folge leicht (mom). Die Stimmung in der deutschen Wirtschaft scheint damit weiterhin prächtig und auch ein sich abzeichnender Regierungswechsel nach der Bundestagswahl 2017 dürfte die Unternehmen nicht verschrecken.

Die Konjunktur in Euroland legte einen guten Jahresstart hin. Das Bruttoinlandsprodukt stieg im zweiten Quartal 2017 um 0,6 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorquartal. Insbesondere die niederländische und die spanische Wirtschaft ragten mit einem Wachstum von 1,5 bzw. 0,9 Prozent positiv hervor. Insgesamt steuert das Euro-Währungsgebiet 2017 auf das beste Konjunkturjahr seit acht Jahren zu. Die wirtschaftliche Dynamik erscheint hinreichend groß, um am Arbeitsmarkt für Aufschwung zu sorgen.

Die Stimmung der Unternehmen im Euroraum hat sich mit Blick auf den Gesamteinkaufsmanagerindex weiter verbessert. Das Economic Sentiment stieg im September auf den dritthöchsten Stand seit sechzehn Jahren und hat damit nicht nur die Schuldenkrise abgeschüttelt, sondern auch die Weltwirtschaftskrise 2008/2009 hinter sich gelassen. Auch die zahlreichen Unsicherheitsfaktoren der vergangenen Jahre sowie die jüngsten Konflikte mit Nordkorea und der Türkei konnten das Wirtschaftsvertrauen nicht eintrüben.

Der Wachstumstrend in den USA ist weiterhin intakt, die Wirtschaft befindet sich auf solidem Expansionskurs. Das unterstrichen die Konjunkturdaten im zweiten Quartal. Sowohl die Konsum- als auch die Investitionsdynamik der Unternehmen konnten überzeugen. Der ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe erreichte im August 2017 den höchsten Stand seit 2011 und deutete damit eine sehr starke wirtschaftliche Wachstumsdynamik an.

Die Arbeitslosenquote sank im September gegenüber dem Vormonat und bildet somit ein starkes Argument für eine weitere Anhebung der Leitzinsen durch die US-Notenbank (Fed) gegen Ende des Jahres. Zudem haben die Risiken einer stärkeren Inflationsentwicklung mit Donald Trumps fiskalpolitischen Ankündigungen insgesamt zugenommen.

In diesem Umfeld hat sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Schon Ende 2015 hatte die Fed den ersten behutsamen Schritt auf dem Weg hin zur geldpolitischen Normalisierung vollzogen, dem sich im Dezember 2016 sowie im ersten Halbjahr 2017 insgesamt drei weitere Zinsschritte anschlossen. Ab Oktober beginnt die Fed mit der Reduzierung ihrer Bilanz und setzt

damit den nächsten Meilenstein in der Normalisierung der Geldpolitik.

Die EZB behielt dagegen angesichts niedriger Teuerungsraten ihre expansive Marschrichtung bei. Allerdings sorgte zum Ende des Berichtsjahres EZB-Präsident Mario Draghi mit Andeutungen über graduelle Anpassungen in der Geldpolitik für Spekulationen über einen frühzeitigeren Kurswechsel, die sich an den Aktienmärkten in deutlichen Kursverlusten und an den Euro-Rentemärkten in steigenden Zinsen widerspiegeln.

### Aktienmärkte verzeichnen neue Höchststände

Nach einer Seitwärtsbewegung zu Beginn des Berichtszeitraums ergaben sich im November die ersten nachhaltigen Aufwärtsimpulse: Nach einer kurzen Schockreaktion auf den Ausgang der US-Wahl zogen die Aktienkurse im weiteren Verlauf auf breiter Front an. Dazu trug nicht zuletzt die Erwartung fiskalpolitischer Stimuli und Deregulierungsmaßnahmen im US-Bankensektor bei. In der ersten Jahreshälfte 2017 legten die Kurse nochmals spürbar zu und einige Aktienindizes erreichten neue Rekordmarken. Nach einer kleinen Korrekturphase an den europäischen Börsen, konnten die Märkte im September wieder erhebliche Zuwächse verzeichnen.

In den USA verbuchten der Nasdaq Composite mit 22,3 Prozent und der Dow Jones Industrial mit 22,4 Prozent kräftige Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 16,2 Prozent. In Euroland zeigte sich auf Jahressicht eine ähnliche Entwicklung. Hier schloss der EURO STOXX 50 mit einem Plus von 19,7 Prozent. Eine besonders kräftige Wertsteigerung um 38,4 Prozent erzielte der italienische Aktienindex FTSE MIB.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Medien, Immobilien, Einzelhandel und Telekommunikation ins Hintertreffen, während etwa Banken (plus 35,1 Prozent) und Rohstoffe (plus 27,6 Prozent) haussierten. Banken profitierten in erster Linie vom Trend steigender Zinsen, der traditionell insbesondere zinsensensitiven Finanztiteln zugutekommt. Daneben unterstützte die momentane Schwäche des US-Dollar die gute Entwicklung der Rohstoffpreise.

Die Stimmung deutscher Unternehmen blieb trotz der Sorgen um die deutsche Automobilindustrie unverändert gut. Die Unternehmensberichte zum

zweiten Quartal 2017 zeugten überwiegend von einer guten operativen Entwicklung der Geschäfte, was sich in einem deutlichen Gewinnanstieg gegenüber dem Vorjahresquartal niederschlug. Entsprechend erfolgreich präsentierten sich die deutschen Standardwerte im DAX, der ein Plus von 22,1 Prozent verbuchte und im Juni ein neues Allzeithoch markierte.

### Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.09.2016 = 100



Das Bruttoinlandsprodukt in Japan stieg – wesentlich getragen vom privaten Konsum – im zweiten Quartal 2017 mit 1,0 Prozentpunkten gegenüber dem Vorquartal deutlich stärker an als erwartet. Es war bereits das sechste Quartal in Folge, in dem die fernöstliche Volkswirtschaft ein Wachstum verzeichnete. Für japanische Verhältnisse ist dies ein Erfolg. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 23,8 Prozent (Nikkei 225) diese positive Entwicklung wider.

Die Stimmung für Schwellenländeraktien verbesserte sich in der zweiten Berichtshälfte. Das globale Wachstumsumfeld war stark genug, um Staatsfinanzen und Unternehmensergebnisse zu stützen. Doch erschien die Dynamik nicht so substanziell, dass es die Zentralbanken zu einer schnelleren geldpolitischen Straffung veranlasst hätte. Das Risiko eines globalen Handelskriegs hat indes abgenommen, nachdem US-Präsident Trump von einer Grenzausgleichsteuer im Prinzip abgerückt ist. Vor diesem Hintergrund verzeichneten Schwellenländeraktien – gemessen am MSCI Emerging Markets (in US-Dollar) – eine solide Wertsteigerung.

## Renditeanstieg an den Rentenmärkten

Deutsche Bundesanleihen präsentierten sich im Berichtsjahr in sehr volatiler Verfassung. Gemessen am REX-Performance-Index verzeichneten Bundesanleihen eine Wertentwicklung von minus 1,9 Prozent. Zu Beginn des Berichtsjahres lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen noch knapp im negativen Bereich. Der Tiefpunkt Ende September 2016 leitete eine Trendumkehr ein, in deren Folge die Rendite nach dem Jahreswechsel mehrmals an die Marke von 0,5 Prozent heranreichte und im Juli ein Jahreshoch bei 0,6 Prozent markierte. Zum Stichtag betrug die Rendite 0,5 Prozent.

Laufzeitgleiche US-Treasuries registrierten zunächst einen stetigen Renditeanstieg. Nach der Wahl Donald Trumps nahm die Aufwärtsdynamik dann erheblich zu. So zog allein im Wahlmonat November die Rendite 10-jähriger US-Treasuries vom Tiefpunkt Anfang November bei 1,8 Prozent auf 2,4 Prozent an. Ab dem Frühjahr schwächte sich der Trend ab und die Rendite lag zuletzt bei 2,3 Prozent.

An den Kreditmärkten wurden die gesunkenen Risiken von extremen politischen Szenarien in Europa mit Erleichterung aufgenommen. Unternehmensanleihen hatten sich zwar kaum von der zuvor gestiegenen Risikoscheu anstecken lassen und wiesen nach dem Jahreswechsel bei den Risikoaufschlägen (Spreads) einen Seitwärtstrend aus. Doch nach dem beruhigenden Wahlergebnis in Frankreich und dem Erkenntnisgewinn, dass viele der protektionistischen Drohungen Trumps kaum reale Auswirkungen haben, gaben die Spreads nach. Auch die Anleihekäufe der EZB, wenngleich zuletzt in etwas geringem Umfang, unterstützten weiterhin den Markt.

Am Devisenmarkt wertete der US-Dollar nach der Präsidentschaftswahl in den Vereinigten Staaten deutlich auf und stieg Ende Dezember vor dem Hintergrund von Spekulationen über weitere Zinserhöhungen in den USA sogar auf den höchsten Stand seit 14 Jahren. Mitte Juli verließ der Greenback die Spanne zwischen 1,05 und 1,15 US-Dollar/Euro, in der er sich seit rund zweieinhalb Jahren gegenüber dem Euro bewegte und überschritt im August sogar zeitweilig die Marke von

1,20 US-Dollar/Euro. Als mögliche Ursachen für die starke Abwertung wurden die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfuktuation im Weißen Haus, aber auch die Enttäuschung über die eher verhaltene geldpolitische Straffung durch die Fed genannt. Die EZB unterstützte den Euro-Aufschwung, indem sie ankündigte, im Herbst 2017 einen Plan zum Ausstieg aus der extrem lockeren Geldpolitik vorlegen zu wollen. Zuletzt notierte der Wechselkurs bei 1,18 US-Dollar/Euro.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen  
USA vs. Euroland



Die Rohstoffpreise scheinen von der momentanen Schwäche des US-Dollars zu profitieren und festigten sich im Berichtszeitraum. Öl rangierte in einer Preisspanne zwischen 44 US-Dollar und rund 59 US-Dollar und notierte zuletzt bei 57,5 US-Dollar. Der Goldpreis bröckelte in den ersten Berichtsmonaten aufgrund der steigenden Risikobereitschaft der Anleger und der Zuwendung zum Aktienmarkt ab. Zum Jahreswechsel stabilisierten sich die Goldnotierungen und befinden sich seit dem Tiefpunkt bei 1.123 US-Dollar in einer intakten Aufwärtsbewegung. Eine Feinunze kostete zuletzt knapp 1.280 US-Dollar.

# Jahresbericht 01.10.2016 bis 30.09.2017

## Deka-Globale Renten High Income

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Globale Renten High Income ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Ziel ist die Erwirtschaftung einer höheren Gesamrendite als aus einem Portfolio auf Euro lautender, hinsichtlich ihrer Schuldnerqualitäten besser bewerteter Staatsanleihen, wobei gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen weltweit sowie in fest- und variabel verzinsliche Anleihen von Ausstellern aus Schwellenländern zu investieren. Weiterhin kann in Staatsanleihen und besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) aus der Eurozone investiert werden. Der Fonds darf bis zu 10 Prozent des Netto-Fondsvermögens in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities) anlegen. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von „B-“ (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Somit können Wertpapiere von Ausstellern mit höherer und niedrigerer Schuldnerqualität erworben werden. Mindestens 95 Prozent der Anlagen lauten auf Euro oder sind gegen Euro währungsgesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Fonds partizipiert an freundlichem Marktumfeld

In den vergangenen zwölf Monaten sorgten die verbesserte makroökonomische Lage in den USA und Europa, stabile Rohstoffpreise sowie eine geringe Inflationserwartung für ein konstruktives Umfeld an den Kapitalmärkten. Vor diesem Hintergrund zeigte sich der Markt für höherverzinsliche Unternehmensanleihen und Staatsanleihen von Schwellenländern in überwiegend freundlicher Verfassung. Die Risikoprämien (Spreads) engten sich angesichts der weiterhin expansiven Geldpolitik weiter ein.

#### Wichtige Kennzahlen Deka-Globale Renten High Income

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflegung
Anteilklasse CF	6,8%	-	4,0%
Anteilklasse S (A)	7,3%	-	4,5%
Anteilklasse TF	6,3%	-	3,5%
Gesamtkostenquote			
Anteilklasse CF	1,07%		
Anteilklasse S (A)	0,58%		
Anteilklasse TF	1,55%		
ISIN			
Anteilklasse CF	DE000DK2EAL7		
Anteilklasse S (A)	DE000DK2EAM5		
Anteilklasse TF	DE000DK2EAN3		

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

#### Veräußerungsergebnisse Deka-Globale Renten High Income (CF) 01.10.2016 – 30.09.2017

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	658.223,66
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	103.176,58
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	546.772,05
Devisenkassageschäften	3.004,18
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>1.311.176,47</b>
<b>Realisierte Verluste aus</b>	
Renten u. Zertifikaten	-360.348,05
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	-71.821,72
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-43.235,97
Devisenkassageschäften	-101.877,04
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-577.282,78</b>

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

# Deka-Globale Renten High Income

Das Fondsmanagement behielt im Berichtszeitraum die Zinssensitivität des Portfolios mittels der durchschnittlichen Zinsbindungsdauer (Duration) weitgehend bei. Die Investitionen erfolgten im Berichtszeitraum überwiegend global in Unternehmensanleihen, wobei der Anteil an variabel verzinslichen Titeln erhöht wurde. Aussichtsreich erschienen aus regionaler Sicht zuletzt Investitionen in Lateinamerika und China. Auf Währungsebene richtete sich der Fokus vornehmlich auf den Euro. Das Engagement im US-Dollar- und Schweizer Franken wurde weitgehend gegen Währungskursrisiken abgesichert. Hinsichtlich der Branchenauswahl nahm das Fondsmanagement das Engagement im Banken- und Telekommunikationsbereich zugunsten der Sektoren Immobilien, Energie und Rohstoffe zurück. Selektiv beteiligte sich der Fonds an Neuemissionen.

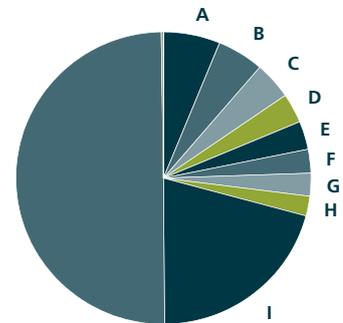
Vorteilhaft auf die Wertentwicklung wirkte sich die weitere Einengung der Risikoaufschläge aus. Zudem entwickelte sich das Engagement in den Emerging Markets erfreulich. Nachteile ergaben sich aus der verhältnismäßig geringen Gewichtung einiger Emittenten, die sich unerwartet gut entwickelt hatten.

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

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

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Das Adressenausfallrisiko wurde durch die Fokussierung auf qualitativ hochwertige Wertpapiere (Investment Grade) gering gehalten. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

**Fondsstruktur**  
**Deka-Globale Renten High Income**



<b>A</b>	Niederlande	12,5%
<b>B</b>	Luxemburg	10,3%
<b>C</b>	Kaimaninseln	8,3%
<b>D</b>	Mexiko	6,6%
<b>E</b>	Frankreich	6,3%
<b>F</b>	USA	5,3%
<b>G</b>	Großbritannien	5,1%
<b>H</b>	Irland	4,4%
<b>I</b>	Sonstige Länder	41,7%
	Wertpapiervermögen	100,5%
	Saldo aus Liquidität und Derivaten	-0,5%

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

# Deka-Globale Renten High Income

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

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

Deka-Globale Renten High Income verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 6,8 Prozent in der Anteilklasse CF und ein Plus von 7,3 Prozent in der Anteilklasse S (A). Die Anteilklasse TF wies eine Wertsteigerung um 6,3 Prozent auf.

## Wertentwicklung 01.10.2016 – 30.09.2017 Deka-Globale Renten High Income (CF)

Index: 30.09.2016 = 100



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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Globale Renten High Income können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, der Währung des Anteilwertes, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung sowie der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe der Verwaltungsvergütung, des Ausgabeaufschlags und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „S (A)“. Die verschiedenen Ausstattungsmerkmale der Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt in den Abschnitten „Ausgabe und Rücknahme von Anteilen“ sowie im Abschnitt „Verwaltungs- und sonstige Kosten“ beschrieben.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick				
	Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	keine	3,00%	0,90%	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keine	keiner	1,38%	Ausschüttung
Anteilklasse S (A)	EUR 50.000,-	3,00%	0,40%	Ausschüttung

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

# Deka-Globale Renten High Income

## Vermögensübersicht zum 30. September 2017.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>51.203.575,33</b>	<b>99,23</b>
Ägypten	175.666,40	0,34
Argentinien	1.887.934,43	3,68
Bermuda	1.071.539,80	2,07
Brasilien	1.598.234,58	3,09
Britische Jungfern-Inseln	1.287.948,54	2,50
Chile	681.834,98	1,32
China	201.478,00	0,39
Dänemark	198.756,00	0,39
Deutschland	1.884.311,25	3,66
Elfenbeinküste	155.250,00	0,30
Frankreich	3.198.307,88	6,18
Großbritannien	2.599.158,34	5,03
Hongkong	828.620,10	1,60
Indien	553.744,77	1,07
Irland	2.246.036,67	4,37
Italien	1.200.949,50	2,33
Japan	490.119,38	0,95
Kaiman-Inseln	4.210.866,39	8,15
Kanada	286.926,55	0,55
Kolumbien	442.047,72	0,86
Luxemburg	5.231.716,10	10,16
Mauritius	344.535,32	0,67
Mexiko	3.373.843,64	6,54
Niederlande	6.363.480,25	12,34
Österreich	895.775,94	1,73
Peru	247.849,30	0,48
Portugal	111.570,00	0,22
Schweden	662.793,00	1,29
Singapur	933.375,10	1,81
Spanien	1.104.479,71	2,15
Südafrika	348.001,01	0,67
Tadschikistan	290.714,92	0,56
Tschechische Republik	111.720,00	0,22
Tunesien	207.000,00	0,40
Türkei	2.080.797,94	4,02
Ukraine	207.123,79	0,40
Ungarn	214.832,00	0,42
USA	2.693.185,07	5,20
Vereinigte Arabische Emirate	419.505,00	0,81
Zypern	161.545,96	0,31
<b>2. Derivate</b>	<b>-64.415,14</b>	<b>-0,12</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>504.359,02</b>	<b>0,97</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.527.275,10</b>	<b>2,98</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.573.014,14</b>	<b>-3,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.597.780,17</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>51.203.575,33</b>	<b>99,23</b>
CHF	664.531,96	1,29
EUR	29.396.524,27	56,99
GBP	116.760,99	0,23
USD	21.025.758,11	40,72
<b>2. Derivate</b>	<b>-64.415,14</b>	<b>-0,12</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>504.359,02</b>	<b>0,97</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.527.275,10</b>	<b>2,98</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.573.014,14</b>	<b>-3,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>51.597.780,17</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Globale Renten High Income

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>16.198.239,65</b>	<b>31,41</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>16.198.239,65</b>	<b>31,41</b>
<b>EUR</b>								<b>6.877.882,25</b>	<b>13,34</b>
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital PLC MTN 13/20	EUR		200.000	0	0	% 108,141	216.281,00	0,42
XS1645519031	1,6500 % Annington Funding PLC MTN 17/24	EUR		150.000	150.000	0	% 101,525	152.286,75	0,30
FR0013260551	1,6250 % APRR MTN 17/32	EUR		100.000	100.000	0	% 99,756	99.755,50	0,19
FR0012278539	4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR		100.000	0	100.000	% 108,935	108.935,00	0,21
XS0955552178	3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/18 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 102,825	102.824,50	0,20
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR		200.000	850.000	650.000	% 103,500	207.000,00	0,40
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		100.000	0	0	% 102,625	102.625,00	0,20
FR0011606169	4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und. <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 102,551	102.551,00	0,20
FR0011400571	4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR		200.000	100.000	0	% 112,925	225.850,00	0,44
FR0013260379	1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 17/22	EUR		200.000	200.000	0	% 101,950	203.900,00	0,40
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR		200.000	0	0	% 102,082	204.163,00	0,40
XS1184885041	1,7000 % CSSC Capital 2015 Ltd. Bonds 15/18	EUR		200.000	0	0	% 100,269	200.537,00	0,39
DE000A2G5CX1	2,1250 % Daimler AG MTN 17/37 <sup>1)</sup>	EUR		250.000	250.000	0	% 98,766	246.915,00	0,48
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22	EUR		100.000	0	0	% 103,005	103.005,00	0,20
DE000A2G5FF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77	EUR		100.000	100.000	0	% 102,495	102.495,00	0,20
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	100.000	0	% 101,410	101.409,50	0,20
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 <sup>2)</sup>	EUR		100.000	100.000	0	% 102,440	102.439,50	0,20
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	100.000	% 103,575	103.574,50	0,20
XS1490152565	2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 103,000	103.000,00	0,20
XS1490153886	3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/23 Reg.S	EUR		100.000	0	0	% 104,125	104.125,00	0,20
XS1673102734	1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	450.000	250.000	% 99,378	198.756,00	0,39
XS1512827095	1,8750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/26	EUR		200.000	600.000	400.000	% 99,975	199.950,00	0,39
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Notes 16/23	EUR		200.000	0	0	% 107,416	214.832,00	0,42
FR0010817452	4,3750 % New Areva Holding MT Bonds 09/19 <sup>1)</sup>	EUR		250.000	250.000	0	% 107,645	269.112,50	0,52
FR0011560986	3,2500 % New Areva Holding MTN 13/20 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	0	0	% 105,500	105.500,00	0,20
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR		200.000	375.000	175.000	% 104,075	208.150,00	0,40
FR0013153707	2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23	EUR		125.000	0	0	% 105,850	132.312,50	0,26
XS0205537581	2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 <sup>1)2)</sup>	EUR		100.000	100.000	0	% 67,722	67.721,50	0,13
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	150.000	100.000	% 108,550	217.100,00	0,42
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S	EUR		150.000	150.000	0	% 103,500	155.250,00	0,30
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. <sup>1)</sup>	EUR		100.000	125.000	200.000	% 107,375	107.375,00	0,21
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR		150.000	150.000	0	% 99,740	149.610,00	0,29
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR		100.000	0	0	% 112,650	112.650,00	0,22
XS1650590349	1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25	EUR		300.000	400.000	100.000	% 93,351	280.053,00	0,54
XS0161100515	7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR		100.000	0	0	% 152,023	152.023,00	0,29
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23 <sup>1)</sup>	EUR		150.000	0	0	% 110,896	166.344,00	0,32
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24	EUR		100.000	400.000	300.000	% 97,747	97.747,00	0,19
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23	EUR		100.000	200.000	300.000	% 104,992	104.992,00	0,20
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21	EUR		100.000	0	100.000	% 106,420	106.420,00	0,21
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR		200.000	200.000	100.000	% 109,630	219.260,00	0,42
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23 <sup>1)</sup>	EUR		200.000	200.000	100.000	% 110,550	221.100,00	0,43
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27	EUR		200.000	350.000	150.000	% 99,220	198.440,00	0,38
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR		200.000	200.000	0	% 99,500	199.000,00	0,39
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23 <sup>1)</sup>	EUR		100.000	200.000	100.000	% 100,512	100.511,50	0,19
<b>CHF</b>								<b>356.880,30</b>	<b>0,69</b>
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF		200.000	400.000	200.000	% 101,522	177.324,04	0,34
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20	CHF		200.000	725.000	525.000	% 102,800	179.556,26	0,35
<b>USD</b>								<b>8.963.477,10</b>	<b>17,38</b>
XS1659119629	5,1250 % Agile Group Holdings Ltd. Notes 17/22	USD		250.000	250.000	0	% 103,200	218.671,87	0,42
XS1504809499	6,6250 % Alam Synergy Pte. Ltd. Notes 16/22	USD		200.000	200.000	0	% 99,325	168.368,86	0,33
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD		200.000	700.000	500.000	% 103,630	175.666,40	0,34
XS1611005957	5,3750 % China Aoyuan Property Gr. Ltd. Notes 17/22	USD		200.000	200.000	0	% 99,563	168.771,45	0,33
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20	USD		300.000	300.000	0	% 102,000	259.355,00	0,50
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21 <sup>1)</sup>	USD		300.000	500.000	200.000	% 98,950	251.599,78	0,49
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23 <sup>1)</sup>	USD		300.000	500.000	200.000	% 99,550	253.125,40	0,49

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25 <sup>1)</sup>		USD	200.000	500.000	300.000	% 101,625	172.267,66	0,33
XS1575422578	5,7500 % China South City Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 97,750	165.699,03	0,32
US12634MAB63	3,5000 % CNOOC Finance (2015) USA LLC Notes 15/25		USD	200.000	200.000	0	% 101,693	172.382,93	0,33
XS1637076164	4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 101,950	172.818,58	0,33
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23 <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 111,150	188.413,78	0,37
US279158AJ82	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45 <sup>1)</sup>		USD	150.000	150.000	0	% 97,800	124.337,84	0,24
US29082AAA51	5,1500 % Embraer S.A. Notes 12/22		USD	100.000	100.000	0	% 107,600	91.198,03	0,18
USP3771AAF86	10,5000 % Enjoy S.A. FLR Notes 17/22 Reg.S		USD	200.000	650.000	450.000	% 107,600	182.396,07	0,35
XS0579851949	5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 101,695	172.385,47	0,33
XS0958072240	6,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 13/23 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,600	175.615,54	0,34
XS1456577334	4,5000 % Glenmark Pharmaceuticals Ltd. Notes 16/21 Reg.S		USD	200.000	300.000	300.000	% 101,000	171.208,20	0,33
XS1551355149	4,2500 % Gohl Capital Ltd. Bonds 17/27		USD	200.000	550.000	350.000	% 103,209	174.951,90	0,34
XS1679508504	2,7500 % HPHT Finance 17 Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 99,190	168.139,17	0,33
XS1586341981	5,2500 % JSW Steel Ltd. Notes 17/22 <sup>1)</sup>		USD	200.000	1.075.000	875.000	% 102,875	174.386,57	0,34
XS1389118453	5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und. <sup>1)</sup>		USD	200.000	600.000	400.000	% 94,375	159.977,96	0,31
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance Ltd. Notes 17/25 Reg.S		USD	250.000	500.000	250.000	% 100,700	213.374,58	0,41
USL6401PAC79	7,7500 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 13/23 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 105,325	178.539,64	0,35
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Notes 17/24		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,750	170.784,42	0,33
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 97,475	247.849,30	0,48
US71645WAR25	5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/21		USD	200.000	200.000	0	% 105,600	179.005,81	0,35
US71647NAK54	7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44		USD	225.000	225.000	0	% 103,875	198.091,92	0,38
US71647NAP42	8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21		USD	300.000	300.000	0	% 115,475	293.617,83	0,57
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	200.000	425.000	225.000	% 106,875	181.167,10	0,35
US71647NAS80	7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27		USD	400.000	600.000	200.000	% 109,550	371.403,14	0,73
XS1580443072	6,6250 % Rock Internat.Investment Inc. Notes 17/20		USD	250.000	250.000	0	% 96,375	204.210,28	0,40
XS1642682410	6,0000 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	550.000	350.000	% 101,150	171.462,47	0,33
XS1684384511	4,7500 % SoftBank Group Corp. Notes 17/24		USD	200.000	725.000	525.000	% 99,725	169.046,91	0,33
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	400.000	800.000	400.000	% 98,950	335.466,37	0,65
XS1594400449	7,9500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/22		USD	400.000	500.000	100.000	% 99,950	338.856,63	0,66
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 14/22		USD	250.000	250.000	0	% 103,750	219.837,27	0,43
XS0849020556	4,1250 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 12/18 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,778	170.831,89	0,33
US91911TAK97	6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 09/39		USD	100.000	100.000	0	% 113,600	96.283,43	0,19
US91911TAM53	4,3750 % Vale Overseas Ltd. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 103,500	175.446,03	0,34
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S		USD	400.000	900.000	500.000	% 101,625	344.535,32	0,67
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27		USD	275.000	275.000	0	% 99,695	232.369,58	0,45
XS1567240418	7,7500 % Xinyuan Real Estate Co. Ltd. Notes 17/21		USD	200.000	200.000	0	% 97,500	165.275,25	0,32
XS1521768058	5,8750 % Yanlord Land (HK) Co. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	650.000	450.000	% 104,550	177.225,92	0,34
XS0861979440	5,5000 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 12/22 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 98,552	167.058,52	0,32
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>33.116.389,92</b>	<b>64,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>33.116.389,92</b>	<b>64,17</b>
<b>EUR</b>								<b>21.801.582,52</b>	<b>42,26</b>
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	100.000	100.000	% 103,875	207.750,00	0,40
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20		EUR	300.000	450.000	150.000	% 101,313	303.937,50	0,59
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,375	106.375,00	0,21
XS1117300241	6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 108,691	108.690,50	0,21
XS1517169899	4,3750 % Autodis S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 103,723	181.514,38	0,35
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 102,000	306.000,00	0,59
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV Notes 16/25 Reg.S		EUR	200.000	100.000	300.000	% 105,438	210.875,00	0,41
XS1308332508	1,9000 % BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. Bonds 15/20		EUR	100.000	0	0	% 102,915	102.914,50	0,20
XS1330978211	3,5000 % Ball Corp. Notes 15/20		EUR	100.000	0	100.000	% 110,077	110.077,00	0,21

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1017435782	3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES-Notes 14/19 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,975	207.950,00	0,40
XS1500600280	4,1250 % Belden Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 107,000	214.000,00	0,41
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 99,063	247.656,25	0,48
XS1405782316	5,8750 % BiSoHo S.A.S. Notes 16/23 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 97,988	97.987,50	0,19
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	100.000	200.000	% 104,700	104.700,00	0,20
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	100.000	% 97,125	97.125,00	0,19
XS1047674947	2,8750 % Brasilien Bonds 14/21		EUR	100.000	800.000	700.000	% 105,625	105.625,00	0,20
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	200.000	557.000	557.000	% 103,289	206.577,00	0,40
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20		EUR	200.000	350.000	150.000	% 100,953	201.905,00	0,39
XS1535991498	4,7500 % Carlson Travel Inc. FLR Nts 16/23 Reg.S		EUR	125.000	125.000	0	% 99,900	124.875,00	0,24
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24		EUR	200.000	0	0	% 103,296	206.591,00	0,40
XS1433214449	4,6250 % Cemex Finance LLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	300.000	200.000	100.000	% 108,845	326.535,00	0,63
XS1198002690	4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 106,250	212.500,00	0,41
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22		EUR	200.000	300.000	100.000	% 102,157	204.313,00	0,40
XS1513765922	6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	300.000	0	% 105,000	315.000,00	0,61
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S		EUR	200.000	200.000	100.000	% 105,375	210.750,00	0,41
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 105,500	105.500,00	0,20
XS1490137418	2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	100.000	% 102,500	102.500,00	0,20
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	400.000	1.000.000	600.000	% 111,000	444.000,00	0,87
XS1654544136	5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S		EUR	150.000	275.000	125.000	% 102,130	153.195,00	0,30
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 106,625	213.250,00	0,41
PTEDPU0M0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securitities 15/75		EUR	100.000	0	0	% 111,570	111.570,00	0,22
XS1432395785	4,5000 % eircom Finance Ltd. Notes 16/22 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 104,252	260.628,75	0,51
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. MTN 14/21		EUR	300.000	0	100.000	% 105,500	316.500,00	0,61
XS0783933350	5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 111,720	111.720,00	0,22
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25		EUR	175.000	175.000	0	% 100,650	176.137,50	0,34
XS1677911825	3,0000 % Fastighets AB Balder FLR Secs 17/78		EUR	150.000	150.000	0	% 100,100	150.150,00	0,29
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24		EUR	100.000	100.000	200.000	% 109,118	109.117,50	0,21
XS1496175743	3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 105,375	105.375,00	0,20
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23		EUR	250.000	300.000	250.000	% 104,030	260.075,00	0,50
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 104,875	209.750,00	0,41
XS0954912514	3,7000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/18		EUR	200.000	0	0	% 102,494	204.987,00	0,40
XS1521039054	3,1250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/23 Reg.S		EUR	100.000	200.000	100.000	% 105,486	105.486,00	0,20
XS0987109658	3,9840 % GPB Eurobond Finance PLC MT LPN Gazp.bk 13/18		EUR	200.000	0	0	% 103,025	206.050,00	0,40
XS1084024584	4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC MT LPN Gazp.bk 14/19 R.S		EUR	150.000	0	0	% 105,150	157.725,00	0,31
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	175.000	175.000	0	% 102,988	180.228,21	0,35
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,000	101.000,00	0,20
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance LU SCA Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 107,500	107.500,00	0,21
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,625	103.625,00	0,20
XS1533914591	4,1250 % HP Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	275.000	175.000	% 103,400	103.400,00	0,20
XS1405769990	5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 107,375	107.375,00	0,21
XS1241701413	2,7280 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI Notes 15/23 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	300.000	200.000	% 108,836	108.835,50	0,21
XS1298004612	7,3750 % Interoute Finco PLC Notes 15/20 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,261	104.260,50	0,20
XS0946728564	6,0000 % InterXion Holding N.V. Notes 13/20 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 103,500	155.250,00	0,30
XS1577951988	4,5000 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 101,940	152.910,00	0,30
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,222	103.222,00	0,20
DE000A19HCW0	1,2500 % JAB Holdings B.V. Notes 17/24		EUR	200.000	300.000	100.000	% 101,763	203.526,00	0,39
XS1551347393	2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	425.000	225.000	% 101,000	202.000,00	0,39
XS1458413728	6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 105,625	158.437,50	0,31
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 104,750	104.750,00	0,20
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,250	105.250,00	0,20
XS1265917481	7,7500 % LSF9 Balta Issuer S.A. Notes 15/22 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	100.000	0	100.000	% 88,314	88.314,30	0,17
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 101,375	202.750,00	0,39

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1681774888	4,9200 % Masaria Investments S.A.U. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 100,438	200.875,00	0,39
XS1198103456	3,0000 % Mexiko MTN 15/45 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 94,403	188.805,00	0,37
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	% 104,925	209.850,00	0,41
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	250.000	150.000	% 106,125	106.125,00	0,21
XS1325078308	3,7500 % NE Property Coöperatief U.A. Notes 15/21		EUR	200.000	0	0	% 109,310	218.619,00	0,42
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	250.000	500.000	250.000	% 103,050	257.625,00	0,50
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group S.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 106,375	106.375,00	0,21
XS1690645129	5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 102,000	153.000,00	0,30
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding AG Anl. 17/24 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 101,175	227.643,75	0,44
XS1405765907	3,1250 % OI European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	700.000	500.000	% 103,313	206.625,00	0,40
XS1429673327	2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23		EUR	100.000	0	0	% 107,771	107.771,00	0,21
SE0010413997	5,0000 % Ovako AB Notes 17/22		EUR	300.000	300.000	0	% 102,375	307.125,00	0,60
XS1207101418	5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	275.000	275.000	100.000	% 104,950	288.612,50	0,56
XS0716979595	5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 114,790	114.789,50	0,22
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21		EUR	200.000	200.000	0	% 107,197	214.394,00	0,42
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	200.000	200.000	% 107,500	107.499,50	0,21
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S		EUR	100.000	0	200.000	% 107,200	107.200,00	0,21
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	300.000	400.000	300.000	% 102,891	308.671,50	0,60
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22		EUR	200.000	200.000	0	% 101,501	203.001,00	0,39
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	200.000	% 93,999	187.997,00	0,36
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	300.000	400.000	100.000	% 114,701	344.101,50	0,67
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24		EUR	100.000	350.000	250.000	% 106,700	106.700,00	0,21
XS156888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	425.000	225.000	% 107,875	215.750,00	0,42
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	100.000	450.000	350.000	% 104,452	104.451,50	0,20
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 109,125	163.687,50	0,32
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	% 103,262	387.230,63	0,76
XS1435229460	3,6250 % PVH Corp. Notes 16/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 109,375	218.750,00	0,42
XS1498222033	3,5000 % Quintiles IMS Inc. Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,000	105.000,00	0,20
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	900.000	800.000	% 98,650	98.650,00	0,19
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL 17/25		EUR	200.000	350.000	150.000	% 100,188	200.375,00	0,39
XS0919581982	3,3744 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 13/21		EUR	200.000	0	0	% 107,587	215.174,00	0,42
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	350.000	250.000	% 103,125	103.125,00	0,20
XS1435297202	3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21 <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 110,125	110.125,00	0,21
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S		EUR	700.000	850.000	150.000	% 97,500	682.500,00	1,33
XS1082459568	3,3524 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 104,986	157.478,25	0,31
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S		EUR	200.000	600.000	400.000	% 108,123	216.245,00	0,42
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	100.000	0	0	% 100,875	100.875,00	0,20
XS1608040090	3,8750 % Senvion Holding GmbH Notes 17/22 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 101,500	253.750,00	0,49
XS1623981641	1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. Notes 17/20		EUR	200.000	425.000	225.000	% 100,739	201.478,00	0,39
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	600.000	400.000	% 106,194	212.388,00	0,41
XS1514140364	3,2500 % Silgan Holdings Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 102,750	154.125,00	0,30
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	0	100.000	% 108,524	108.524,00	0,21
XS1165754851	1,5000 % State Grid Eur.Dev.(2014) PLC Bonds S.A 15/22		EUR	200.000	0	0	% 103,274	206.547,00	0,40
XS1516322200	3,5000 % Synlab BondCo PLC FLR Notes 16/22 Reg.S		EUR	200.000	500.000	300.000	% 101,213	202.425,00	0,39
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24		EUR	200.000	0	0	% 93,818	187.635,00	0,36
XS1172436211	6,7500 % Thomas Cook Finance PLC Bonds 15/21 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,250	105.250,00	0,20
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,063	103.062,50	0,20
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,250	101.250,00	0,20
XS1334248223	4,6250 % Unitymedia NRW / Hessen Senior Notes 15/26 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 108,625	217.250,00	0,42

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 95,414	238.535,00	0,46
XS0893205186	3,0350 % VEB Finance PLC MTN LPN 'VEB Bk' 13/18		EUR	200.000	200.000	200.000	% 101,095	202.190,00	0,39
XS1265903937	5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 106,125	212.250,00	0,41
XS1684813493	4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC Notes 17/25 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,450	100.450,00	0,19
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24		EUR	250.000	250.000	0	% 99,440	248.600,00	0,48
XS1061029614	3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 103,930	207.860,00	0,40
XS1232126810	3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	100.000	400.000	400.000	% 103,157	103.157,00	0,20
XS1082635712	3,6690 % Wind Acquisition Finance S.A. FLR Nts 14/20 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	200.000	0	0	% 100,350	200.700,00	0,39
XS1505573995	4,1250 % WMG Acquisition Corp. Notes 16/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 105,993	105.993,00	0,21
XS1175813655	3,7500 % Ziggo Secured Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S <sup>1)</sup>		EUR	150.000	0	0	% 104,511	156.766,50	0,30
<b>CHF</b>								<b>307.651,66</b>	<b>0,60</b>
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23		CHF	350.000	350.000	0	% 100,650	307.651,66	0,60
<b>GBP</b>								<b>116.760,99</b>	<b>0,23</b>
XS1602281567	4,2854 % Drax Finco PLC FLR Nts 17/22 Reg.S		GBP	100.000	100.000	0	% 102,745	116.760,99	0,23
<b>USD</b>								<b>10.890.394,75</b>	<b>21,08</b>
USL00849AA47	6,0000 % Adecoagro S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 99,525	210.884,86	0,41
XS1585453142	6,2500 % Alpha Star Holding III Ltd. Bonds 17/22		USD	300.000	550.000	250.000	% 104,000	264.440,39	0,51
XS1054932154	4,9700 % Alpha Star Holding Ltd. Bonds 14/19 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 101,220	171.581,13	0,33
USL0427PAA41	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 104,875	88.888,42	0,17
US097751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A		USD	200.000	750.000	550.000	% 107,500	182.226,55	0,35
USP22854AF31	6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 106,370	180.311,06	0,35
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,500	172.055,77	0,33
USP3143NAQ71	4,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 12/42 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,851	167.565,37	0,32
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,756	169.098,61	0,33
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	325.000	325.000	0	% 102,025	281.036,78	0,54
USG27649AE55	6,0000 % Digicel Ltd. Notes 13/21 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,125	166.334,70	0,32
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 16/21		USD	200.000	400.000	200.000	% 106,102	179.856,76	0,35
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 101,348	171.797,26	0,33
XS1488480333	3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. MT Trust Certs 16/26		USD	200.000	0	0	% 98,500	166.970,38	0,32
USP37110AM89	4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 17/47 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 96,025	162.774,93	0,32
XS0808638612	6,5000 % Evraz Group S.A. Notes 13/20 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 106,268	180.138,15	0,35
XS1405775377	6,7500 % Evraz Group S.A. Notes 16/22		USD	200.000	200.000	0	% 108,367	183.695,39	0,36
XS1411381111	4,3750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21		USD	300.000	300.000	0	% 95,130	241.886,68	0,47
XS1628787431	4,3500 % Far East Horizon Ltd FLR MTN 17/Und.		USD	200.000	200.000	0	% 100,775	170.826,80	0,33
USG38327AA30	6,5000 % Geopark Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 100,050	296.796,20	0,58
USG3925DAA84	5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 107,362	181.992,63	0,35
USG24422AA83	5,8930 % GTL Trade Fin.Inc./Gerdau Hldg Bonds 14/24 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 106,547	180.611,09	0,35
USG2440JAG07	7,2500 % GTL Trade Finance Inc. Bonds 14/44 Reg.S		USD	200.000	400.000	200.000	% 106,688	180.849,26	0,35
USL5828LAA72	5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 104,100	176.463,11	0,34
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 99,125	168.029,83	0,33
USG5825AAA00	7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 98,500	166.970,38	0,32
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	200.000	600.000	600.000	% 103,650	175.700,30	0,34
XS1620297462	2,9500 % MCC Holding (HK) Corp. Ltd. Notes 17/20 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 100,030	211.953,85	0,41
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 107,500	227.783,19	0,44
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S		USD	400.000	800.000	600.000	% 101,050	342.585,92	0,66
US55354GAD25	4,7500 % MSCI Inc. Notes 16/26 144A		USD	225.000	0	0	% 104,500	199.283,81	0,39
XS1128996425	4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 14/24 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	1.250.000	1.050.000	% 99,625	168.877,40	0,33
XS1503116912	5,3730 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 16/22 Reg.S		USD	200.000	700.000	500.000	% 103,625	175.657,92	0,34
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,875	176.081,71	0,34
XS1495585355	8,2500 % O1 Properties Finance PLC Notes 16/21 Reg.S		USD	200.000	200.000	200.000	% 95,300	161.545,96	0,31
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	300.000	800.000	500.000	% 109,000	277.153,88	0,54
USP7873PAE62	7,3750 % Petrobras Argentina S.A. Notes 16/23 Reg.S		USD	400.000	500.000	100.000	% 109,175	370.131,80	0,73
USN6945AAJ62	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25 Reg.S		USD	225.000	225.000	0	% 99,625	189.987,07	0,37

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US71656MBQ15	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/27 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 110,425	93.592,41	0,18	
US71654QCC42	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 105,625	179.048,18	0,35	
USP79171AE79	7,4500 % Provincia de Córdoba Nts 17/24 Reg.S.		USD	150.000	150.000	0	% 108,750	138.259,10	0,27	
USPO4808AN44	7,1250 % Rep. Argentinien Bonds 17/17 Reg.S		USD	100.000	200.000	100.000	% 98,400	83.400,43	0,16	
XS1612513132	3,2500 % Skyland Mining (BVI) Ltd. Notes 17/20 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,176	169.811,42	0,33	
USP8803LAA63	4,3750 % Sura Asset Management S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	150.000	150.000	0	% 101,700	129.296,10	0,25	
USG87602AA90	4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. Notes 16/26 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	200.000	400.000	200.000	% 98,750	167.394,16	0,32	
USP9406GAA69	5,2500 % Trust F/1401 Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 107,418	182.087,55	0,35	
XS1617531063	6,1250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. FLR Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,493	170.347,93	0,33	
XS1069383856	4,7500 % Türkiye Halk Bankasi A.S. Notes 14/19 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,875	170.996,31	0,33	
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S		USD	200.000	800.000	600.000	% 103,091	174.751,88	0,34	
XS1684378208	4,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 17/22 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 98,843	167.551,81	0,32	
XS1623796072	7,0000 % Türkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 17/28 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	200.000	200.000	0	% 100,820	170.902,23	0,33	
XS0927634807	4,2500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Bonds 13/20Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 102,036	345.928,72	0,67	
US90015WAA18	3,7500 % Türkiye Vakiflar Bankasi T.A.O Notes 13/18 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,286	169.997,88	0,33	
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	250.000	250.000	0	% 97,750	207.123,79	0,40	
XS1625994022	3,9500 % VimpelCom Holdings B.V. Notes 17/21 Reg.S		USD	200.000	600.000	400.000	% 100,804	170.875,11	0,33	
USG98149AC46	4,8750 % Wynn Macau Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,688	172.373,61	0,33	
USP989MJBG51	8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 112,413	285.830,83	0,55	
<b>Neuemissionen</b>								<b>931.942,41</b>	<b>1,80</b>	
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>274.104,55</b>	<b>0,53</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>274.104,55</b>	<b>0,53</b>	
<b>EUR</b>								<b>101.625,00</b>	<b>0,20</b>	
XS1681770464	5,0000 % Masaria Investments S.A.U. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,625	101.625,00	0,20	
<b>USD</b>								<b>172.479,55</b>	<b>0,33</b>	
XS1493722299	4,8750 % Jubilant Pharma Ltd. Notes 16/21		USD	200.000	1.000.000	800.000	% 101,750	172.479,55	0,33	
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>								<b>657.837,86</b>	<b>1,27</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>657.837,86</b>	<b>1,27</b>	
<b>USD</b>								<b>657.837,86</b>	<b>1,27</b>	
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S <sup>2)</sup>		USD	350.000	350.000	0	% 98,000	290.714,92	0,56	
USA8372TAE85	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.2 17/47 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 109,075	184.896,39	0,36	
USA8372TAD03	5,7500 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 17/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 107,500	182.226,55	0,35	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>957.003,35</b>	<b>1,85</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>957.003,35</b>	<b>1,85</b>	
<b>EUR</b>								<b>615.434,50</b>	<b>1,19</b>	
XS1645764694	6,8750 % C.M.C di Ravenna S.C. Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 103,369	310.105,50	0,60	
XS1693959931	0,0000 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24		EUR	200.000	475.000	275.000	% 100,560	201.120,00	0,39	
XS1307381928	4,6250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 15/18 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 104,209	104.209,00	0,20	
<b>USD</b>								<b>341.568,85</b>	<b>0,66</b>	
USP47777AA86	5,1250 % Globo Comun. e Particip. S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,250	171.631,99	0,33	
XS1662749743	4,8500 % Greenland Global Investm. Ltd. MTN 17/20		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,250	169.936,86	0,33	
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>51.203.575,33</b>	<b>99,23</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
USD/EUR 1.080.000,00								OTC	-29.222,45	-0,05
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
CHF/EUR 747.000,00								OTC	502,66	0,00
USD/EUR 26.080.000,00								OTC	-255.373,55	-0,49
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-284.093,34</b>	<b>-0,54</b>

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Swaps</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>219.678,20</b>	<b>0,42</b>	
<b>Protection Buyer</b>								<b>-89.730,70</b>	<b>-0,17</b>	
	CDS Caterpillar Inc.1325 / JPM_LDN 20.12.2020	OTC	USD	1.000.000				-22.702,50	-0,04	
	CDS Michelin Luxembourg SCS / MERRILL_LDN 20.12.2020	OTC	EUR	1.000.000				-27.882,65	-0,05	
	CDS VINCI S.A.8592 / GOLDINT_LDN 20.12.2020	OTC	EUR	1.500.000				-39.145,55	-0,08	
<b>Protection Seller</b>								<b>309.408,90</b>	<b>0,59</b>	
	CDS ArcelorMittal S.A.99 / CSFBINT_LDN 20.12.2020	OTC	EUR	-200.000				113,91	0,00	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	-1.000.000				120.837,52	0,23	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y / JPM_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	-1.000.000				125.637,05	0,24	
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2022	OTC	EUR	-500.000				62.820,42	0,12	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>219.678,20</b>	<b>0,42</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	14.678,93			% 100,000	16.681,36	0,03	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	350.205,42			% 100,000	305.844,24	0,59	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	214.536,16			% 100,000	181.833,42	0,35	
<b>Summe Bankguthaben<sup>4)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>504.359,02</b>	<b>0,97</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>504.359,02</b>	<b>0,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
	Zinsansprüche		EUR	631.026,00				631.026,00	1,23	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	884,32				884,32	0,00	
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	109.062,64				109.062,64	0,21	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	276.302,14				276.302,14	0,54	
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	510.000,00				510.000,00	1,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.527.275,10</b>	<b>2,98</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>										
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-147.682,81			% 100,000	-147.682,81	-0,29	
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	-501,05			% 100,000	-52,36	-0,00	
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-147.735,17</b>	<b>-0,29</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-433,32				-433,32	-0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-3.939,46				-3.939,46	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.376.505,28				-1.376.505,28	-2,67	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-44.400,91				-44.400,91	-0,09	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.425.278,97</b>	<b>-2,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>51.597.780,17</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>								<b>STK</b>	<b>151.119</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>								<b>STK</b>	<b>209.626</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>								<b>STK</b>	<b>132.855</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF</b>								<b>EUR</b>	<b>104,67</b>	
<b>Anteilwert Klasse TF</b>								<b>EUR</b>	<b>103,77</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>								<b>EUR</b>	<b>105,59</b>	

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

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

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>			gesamt
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:			
6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR	100.000	108.690,50
6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S	EUR	100.000	104.700,00
4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	100.000	97.125,00
4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und.	EUR	100.000	102.551,00
6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras Notes 09/19 Reg.S	USD	100.000	90.155,53
6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21	USD	300.000	251.599,78
7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD	26.000	21.937,53

# Deka-Globale Renten High Income

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25	USD	200.000	172.267,66	
6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	291.000	305.550,00	
3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S	EUR	100.000	105.500,00	
2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	102.500,00	
2,1250 % Daimler AG MTN 17/37	EUR	250.000	246.915,00	
5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD	200.000	188.413,78	
5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45	USD	1.000	828,92	
3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S	EUR	100.000	105.375,00	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	99.000	100.395,41	
6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	100.000	104.875,00	
5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S	USD	200.000	181.992,63	
1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	98.885	102.419,65	
5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	107.375,00	
2,7280 % Immobiliaria Colonial SOCIMI Notes 15/23	EUR	100.000	108.835,50	
1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27	EUR	16.000	15.900,48	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S	EUR	200.000	202.000,00	
5,2500 % JSW Steel Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	174.386,57	
5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S	USD	200.000	176.463,11	
5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und.	USD	100.000	79.988,98	
7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	166.992,38	
3,0000 % Mexiko MTN 15/45	EUR	75.000	70.801,88	
1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR	200.000	209.850,00	
5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S	EUR	100.000	106.125,00	
4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 14/24 Reg.S	USD	100.000	84.438,70	
3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	242.000	249.381,00	
4,3750 % New Areva Holding MT Bonds 09/19	EUR	250.000	269.112,50	
3,2500 % New Areva Holding MTN 13/20	EUR	100.000	105.500,00	
7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	150.000	138.576,94	
5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22	EUR	100.000	114.789,50	
4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25	EUR	100.000	107.499,50	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S	EUR	180.000	185.202,90	
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27	EUR	116.000	109.038,26	
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR	244.000	279.869,22	
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR	200.000	215.750,00	
5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27	EUR	100.000	98.650,00	
2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38	EUR	17.149	11.613,56	
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75	EUR	200.000	217.100,00	
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR	100.000	103.125,00	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 16/21	EUR	100.000	110.125,00	
7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	100.000	100.875,00	
4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	100.000	107.375,00	
3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23	EUR	150.000	166.344,00	
7,0000 % Turkiye Is Bankasi A.S. FLR MTN 17/28 Reg.S	USD	102.064	87.214,83	
3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	51.000	56.380,50	
5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S	EUR	100.000	106.125,00	
1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23	EUR	100.000	100.511,50	
3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S	EUR	155.000	161.091,50	
3,6690 % Wind Acquisition Finance S.A. FLR Nts 14/20 Reg.S	EUR	197.000	197.689,50	
3,7500 % Ziggo Secured Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S	EUR	126.000	131.683,86	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>7.527.552,06</b>	<b>7.527.552,06</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87996	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,56915	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,14505	= 1 Euro (EUR)
Vereinigete Staaten, Dollar	(USD)	1,17985	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0353945394	3,0000 % gategroup Finance (Lxbg) S.A. Anl. 17/22	CHF	150.000	150.000
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21	CHF	700.000	700.000
<b>EUR</b>				
XS1527526799	1,0000 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. MTN 16/24	EUR	100.000	100.000
XS1652965085	1,5000 % ADO Properties S.A. Notes 17/24	EUR	200.000	200.000
XS0776111188	9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS0836495183	9,1250 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S	EUR	100.000	100.000
FR0013182847	1,2500 % Air Liquide Finance MTN 16/28	EUR	0	100.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A180B72	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20	EUR	0	100.000
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23	EUR	0	200.000
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 15/21	EUR	0	100.000
XS1521058518	0,6250 % American Express Credit Corp. Notes 16/21	EUR	100.000	100.000
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22	EUR	0	100.000
XS0995039806	1,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 13/17	EUR	0	100.000
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23	EUR	0	200.000
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20	EUR	0	200.000
FR0013252277	1,5000 % Arkema S.A. MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1629865897	1,0500 % AT & T Inc. Notes 17/23	EUR	100.000	100.000
XS1629866192	1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26	EUR	250.000	250.000
XS1629866275	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29	EUR	350.000	350.000
XS1629866432	3,1500 % AT & T Inc. Notes 17/36	EUR	175.000	175.000
XS1482736185	0,6250 % Atlas Copco AB MTN 16/26	EUR	0	150.000
XS1562601424	1,2500 % Avinor AS MTN 17/27	EUR	100.000	100.000
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23	EUR	100.000	100.000
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR	100.000	100.000
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 17/22	EUR	200.000	200.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	250.000	250.000
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20	EUR	0	100.000
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26	EUR	0	100.000
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
FR0013222494	1,3750 % Bouygues S.A. Bonds 16/27	EUR	100.000	100.000
FR0010212852	4,2500 % Bouygues S.A. Obl. 05/20	EUR	0	200.000
XS1375956569	1,3730 % BP Capital Markets PLC MTN 16/22	EUR	0	150.000
FR0012018851	2,7500 % BPCE S.A. FLR Bonds 14/26	EUR	100.000	100.000
FR0013155009	2,8750 % BPCE S.A. MTN 16/26	EUR	0	100.000
XS1512677003	1,8750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1637334803	1,0000 % British Telecommunications PLC MTN 17/24	EUR	175.000	175.000
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27	EUR	250.000	250.000
XS1401125346	2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. Notes 16/23	EUR	0	100.000
FR0013155868	0,3490 % Carrefour Banque FLR MTN 16/21	EUR	0	200.000
FR0011301480	4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR	0	100.000
FR0012074284	4,0480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14(14/26)	EUR	0	200.000
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23	EUR	0	275.000
XS1128148845	1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21	EUR	0	100.000
XS1391086987	2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28	EUR	0	200.000
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22	EUR	100.000	100.000
FR0013264439	2,1250 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/32	EUR	200.000	200.000
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/25	EUR	200.000	200.000
FR0013264066	1,2500 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Obl. 17/24	EUR	400.000	400.000
XS1395021089	1,2500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 16/26	EUR	0	200.000
XS1538284230	1,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1211053225	0,5000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/18	EUR	0	100.000
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19	EUR	0	175.000
DE000DL195Q4	1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19	EUR	0	200.000
DE000A135WH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20	EUR	0	175.000
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/28	EUR	0	100.000
XS1405765733	1,2500 % Dover Corp. Notes 16/26	EUR	175.000	175.000
XS1652512457	1,3750 % DS Smith PLC MTN 17/24	EUR	250.000	250.000
XS1258496790	1,5000 % Eastern Creat.II.Inv.Hldg Ltd. MTN 15/19	EUR	0	200.000
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR	300.000	300.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	0	200.000
XS1529559525	1,1250 % Euroclear Investments S.A. Notes 16/26	EUR	200.000	200.000
FR0013184702	1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21	EUR	0	200.000
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance B.V. MTN 16/28	EUR	0	100.000
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR	0	250.000
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank PLC MTN 16/23	EUR	0	100.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	425.000	425.000
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20	EUR	0	175.000
XS0940284937	3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21	EUR	0	200.000
FR0013262698	1,5000 % Foncière des Régions S.A. Obl. 17/27	EUR	300.000	300.000
XS1554373677	2,1250 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/27 3	EUR	175.000	175.000
XS1554373834	3,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/32 4	EUR	225.000	225.000
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR	100.000	100.000
XS1590568132	1,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS0290581569	5,4400 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/17	EUR	0	200.000
XS0906946008	3,3890 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/20 Reg.S	EUR	0	200.000
XS0906949523	4,3640 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/25	EUR	0	100.000
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29	EUR	0	100.000
XS1506612693	0,8750 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/22	EUR	200.000	200.000
XS1506615282	1,6250 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS1612543394	2,1250 % General Electric Co. Notes 17/37	EUR	225.000	225.000
XS0857215346	2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18	EUR	0	100.000
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25	EUR	175.000	175.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	300.000	300.000
XS1611167856	1,0000 % Hella Finance International BV Notes 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1366026679	1,3000 % Honeywell International Inc. Notes 16/23	EUR	0	100.000
XS0930010524	3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und.	EUR	0	200.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. Notes 14/21	EUR	0	200.000
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21	EUR	0	200.000
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance PLC MTN 17/21	EUR	100.000	100.000
XS1599167589	0,6200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/22	EUR	450.000	450.000
XS1614415542	6,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR MTN 17/Und.	EUR	450.000	450.000
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	200.000
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24	EUR	400.000	400.000
XS1375841159	0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21	EUR	0	175.000
XS1054714248	5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0860583912	2,3750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 12/18 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR	0	200.000
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26	EUR	0	100.000
FR0013248721	1,5000 % Kering S.A. MTN 17/27	EUR	200.000	200.000
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21	EUR	150.000	150.000
XS0903872355	6,1250 % Kon. KPN N.V. FLR Cap.Secs 13/Und.	EUR	0	200.000
XS1392460397	1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/20	EUR	0	200.000
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24	EUR	100.000	100.000
XS0182242247	5,7500 % Leonardo S.p.A. MTN 03/18	EUR	0	100.000
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1571994554	3,3750 % Levi Strauss & Co. Notes 17/27 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1596740453	2,2500 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 17/29	EUR	100.000	100.000
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21	EUR	150.000	150.000
XS1567174286	1,5000 % McKesson Corp. Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1050665386	2,3750 % mFinance France S.A. MTN 14/19	EUR	0	200.000
XS1496343986	1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20	EUR	0	100.000
XS1440976535	1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24	EUR	0	100.000
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	100.000	100.000
FR0010804500	4,8750 % New Areva Holding MT Bonds 09/24	EUR	200.000	300.000
FR0013248713	2,7500 % Nexans S.A. Obl. 17/24	EUR	500.000	500.000
NO0010753437	7,2500 % Norwegian Air Shuttle ASA Bonds 15/19	EUR	0	200.000
XS0716979249	4,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/18	EUR	0	200.000
XS0835886598	3,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/19	EUR	0	200.000
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR	100.000	100.000
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	225.000	225.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	100.000	100.000
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR Nts 17/Und.	EUR	200.000	200.000
FR0013257557	4,3710 % Rallye S.A. MTN 17/23	EUR	100.000	100.000
FR0013250685	0,3190 % RCI Banque S.A. FLR MTN 17/21	EUR	250.000	250.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21	EUR	325.000	325.000
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22	EUR	100.000	100.000
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance B.V. Notes 17/21	EUR	200.000	200.000
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24	EUR	150.000	150.000
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	300.000	300.000
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000
IE00BV8C9B83	1,7000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/37	EUR	350.000	350.000
XS1428088626	3,0000 % Republik Kroatien Notes 17/27	EUR	150.000	150.000
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47	EUR	250.000	250.000
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR	500.000	500.000
XS1584948415	2,3750 % Republik Polen MTN Tr.3 17/36	EUR	225.000	225.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	200.000	200.000
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	600.000	600.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	150.000	150.000
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23	EUR	0	200.000
FR0013143997	0,6250 % Sanofi S.A. MTN 16/24	EUR	0	200.000
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28	EUR	0	100.000
FR0013201308	0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24	EUR	0	100.000
XS1567901761	1,1250 % Securitas AB MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	250.000	250.000
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25	EUR	0	275.000
XS1476654584	0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/28	EUR	0	100.000
XS1220876384	0,5000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/18 Reg.S	EUR	0	200.000
DE000A2DADR6	1,1250 % Sixt Leasing SE Anl. 17/21	EUR	150.000	150.000
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27	EUR	150.000	150.000
XS0914294979	3,3750 % Snam S.p.A. MTN 13/21	EUR	0	200.000
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. MTN 16/22	EUR	100.000	100.000
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27	EUR	0	100.000
FR0013245263	3,1250 % Spie S.A. Bonds 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23	EUR	525.000	525.000
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/21	EUR	225.000	225.000
XS1290729208	1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 15/21	EUR	0	200.000
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR	0	200.000
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und.	EUR	0	200.000
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding B.V. FLR Securit. 17/Und.	EUR	225.000	225.000
XS1082970853	1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19	EUR	0	200.000
XS1458408561	1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26	EUR	0	200.000
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24	EUR	0	125.000
XS1405775534	1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28	EUR	0	100.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1651072099	2,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/37	EUR	125.000	125.000
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22	EUR	225.000	225.000
XS1443997223	0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23	EUR	0	200.000
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	125.000	125.000
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/27	EUR	0	100.000
XS1619015719	6,6250 % UniCredit S.p.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	325.000	325.000
XS1508450688	2,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 16/26	EUR	200.000	200.000
XS0497362748	4,3750 % Vale S.A. Notes 10/18	EUR	0	200.000
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23	EUR	100.000	100.000
XS0417209052	6,2500 % Vattenfall AB MTN 09/21	EUR	0	200.000
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement S.A. MTN 15/28	EUR	0	100.000
XS1089859505	1,7500 % Vesteda Finance B.V. MTN 14/19	EUR	0	100.000
XS0968913268	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 13/Und.	EUR	0	200.000
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	200.000	200.000
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27	EUR	400.000	400.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	200.000
DE000A189ZX0	1,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/24	EUR	100.000	100.000
DE000A14J7F8	2,2500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/19	EUR	0	200.000
<b>GBP</b>				
XS1645518819	3,9350 % Annington Funding PLC MTN 17/47	GBP	150.000	150.000
XS1557228357	4,1250 % B & M Europ.Value Retail S.A. Notes 17/22 Reg.S	GBP	100.000	100.000
XS1652512705	2,8750 % DS Smith PLC MTN 17/29	GBP	100.000	100.000
XS1567174526	3,1250 % McKesson Corp. Notes 17/29	GBP	150.000	150.000
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21	GBP	150.000	150.000
XS1596735701	2,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/25	GBP	175.000	175.000
<b>SEK</b>				
XS1590783533	2,3970 % Telia Company AB FLR Securities 17/77	SEK	5.000.000	5.000.000
<b>USD</b>				
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG0446NAL85	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S	USD	675.000	675.000
XS1558078496	8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S	USD	525.000	525.000
US00206REL24	3,4000 % AT & T Inc. Notes 17/24	USD	200.000	200.000
US00206REMO7	3,9000 % AT & T Inc. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US00206REP38	5,1500 % AT & T Inc. Notes 17/50	USD	200.000	200.000
US00206REQ11	5,3000 % AT & T Inc. Notes 17/58	USD	100.000	100.000
XS1511019413	2,2500 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/19	USD	450.000	450.000
XS1511025907	2,6250 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/21	USD	750.000	750.000
USU05526AK11	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27 Reg.S	USD	275.000	275.000
USU05526AM76	4,5400 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/47 Reg.S	USD	125.000	125.000
US05964HAA32	2,8652 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/22	USD	400.000	400.000
XS1496345684	3,5000 % Bluestar Finance Holdings Ltd. Notes 16/21	USD	0	300.000
USF1R15XK698	6,7500 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 16/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1548865911	4,3750 % BPRL Intl Singapore Pte. Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1566179039	7,8750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 17/32 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development Ltd. Notes 17/20	USD	200.000	200.000
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group Notes 17/22	USD	625.000	625.000
XS1589745170	4,6250 % China Oil & Gas Group Ltd. Notes 17/22	USD	400.000	400.000
XS1570263647	3,1250 % CITIC Ltd. MTN 17/22	USD	200.000	200.000
USG2177UAB55	3,5000 % CK Hutchison Intl (17) Ltd. Notes 17/27 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1644428614	3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/20	USD	200.000	200.000
XS1644429695	3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US12592BAG95	3,8750 % CNH Industrial Capital LLC Notes 16/21	USD	100.000	100.000
US12594KAA07	4,5000 % CNH Industrial N.V. Notes 16/23	USD	0	175.000
XS1622745203	3,9000 % CNRC Capitale Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1512953040	5,6250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 16/26	USD	200.000	200.000
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27	USD	275.000	275.000
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26	USD	100.000	100.000
XS1187065443	7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S	USD	300.000	300.000
US31572UAF30	5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27	USD	450.000	450.000
XS1243334668	5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und.	USD	0	200.000
XS1490623516	3,0000 % Foxconn (Far East) Ltd. MTN 16/26	USD	0	250.000
USU31436AH86	4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. Notes 15/23 Reg.S	USD	0	125.000
XS1565437057	5,0000 % Future Land Development Hldgs Notes 17/20	USD	350.000	350.000
US37045XVB73	2,6500 % General Motors Financial Co. Notes 17/20	USD	100.000	100.000
USY2749KAC46	6,8750 % Golden Legacy Pte Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1602310176	4,5000 % Halcyon Agri Corporation Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	400.000	400.000
XS1637846616	4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
XS1599758940	5,2500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
XS1486060483	2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. FLR MTN 16/Und.	USD	0	300.000
XS1274011102	3,1250 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) MTN 15/20	USD	0	300.000
XS1657899628	3,9500 % Incitec Pivot Finance LLC MTN 17/27	USD	250.000	250.000
XS1589748356	3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24	USD	200.000	200.000
USA9617TAA90	6,2500 % JBS Investments GmbH Notes 13/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1595714087	5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/47 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1679216801	4,7500 % Julius Baer Gruppe AG FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1567906059	4,5000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 17/27	USD	900.000	900.000
XS1573181440	3,8750 % Lenovo Group Ltd. MTN 17/22	USD	300.000	300.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1575529539	5,3750 % Lenovo Perpetual Sec. Ltd. FLR C.Pref.Sh 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1541978851	5,7500 % Logan Property Holdings Co.Ltd Notes 17/22	USD	400.000	400.000
XS1514045886	4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY57657AA90	5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	550.000	550.000
USP6629MAC66	3,8750 % Mexico City Airport Trust Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US91087BAC46	4,1500 % Mexiko Notes 17/27	USD	225.000	225.000
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global Ltd. Notes 17/22	USD	250.000	250.000
USG6542TAE13	6,7500 % Noble Group Ltd. Notes 09/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1577338772	8,7500 % Noble Group Ltd. Notes 17/22	USD	500.000	500.000
XS1565437487	4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. Notes 17/27	USD	850.000	850.000
XS1366918305	5,8750 % OVPH Ltd. Capital Secs 16/Und.	USD	400.000	400.000
USP7808BAB38	5,6250 % Petróleos d.Per Nts 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1405766384	4,6990 % Polyus Gold International Ltd. Notes 16/22 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1523057021	7,5000 % Prime Bloom Holdings Ltd. Notes 16/19	USD	350.000	350.000
XS1567423766	4,0000 % Proven Glory Capital Ltd. MTN 17/27	USD	300.000	300.000
USY71300AA84	7,7500 % PT Bukit Makmur Mandiri Utama Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY7138AAA89	5,2500 % PT Pertamina (Persero) Notes 11/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
US69370RAA59	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP37878AC26	4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1631415400	6,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP01012BX31	8,6250 % Republik El Salvador Notes 17/29 Reg.S	USD	300.000	300.000
USY20721BQ18	4,3500 % Republik Indonesien MTN 16/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY20721BR90	5,2500 % Republik Indonesien MTN 16/47 Reg.S	USD	300.000	300.000
USY20721BU20	4,7500 % Republik Indonesien MTN 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1586230051	6,8500 % Republik Libanon MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS1586230481	7,0000 % Republik Libanon MTN 17/32	USD	250.000	250.000
XS1586230309	7,2500 % Republik Libanon MTN 17/37	USD	250.000	250.000
USY8137FAH11	6,2000 % Republik Sri Lanka Bonds 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US900123CK49	4,8750 % Republik Türkei Notes 16/26	USD	200.000	200.000
US900123CL22	6,0000 % Republik Türkei Notes 17/27	USD	750.000	750.000
US900123CM05	5,7500 % Republik Türkei Notes 17/47	USD	600.000	600.000
US78355HKD07	2,8000 % Ryder System Inc. MTN 17/22	USD	125.000	125.000
USG8201NAE25	2,3750 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. Notes 17/20 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1642686676	6,8750 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.	USD	650.000	650.000
USJ75963AU23	4,5000 % SoftBank Group Corp. Notes 13/20 Reg.S	USD	0	200.000
XS1582346703	2,7500 % State of Kuwait Bonds 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1582346968	3,5000 % State of Kuwait Bonds 17/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
USG8539EAA31	5,8750 % Studio City Company Ltd. Notes 16/19 Reg.S	USD	325.000	325.000
USG8539EAB14	7,2500 % Studio City Company Ltd. Notes 16/21 Reg.S	USD	325.000	325.000
US88167AAE10	3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/26	USD	200.000	200.000
XS0852004299	6,1250 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 12/20	USD	0	200.000
XS1506085114	6,7500 % Theta Capital Pte Ltd. Notes 16/26	USD	200.000	200.000
XS1582433428	6,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	525.000	525.000
XS0849728190	6,0000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O Notes 12/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USH4209UAG16	2,8590 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S	USD	250.000	250.000
USG91703AK72	4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US91911TAN37	5,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/21	USD	100.000	100.000
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26	USD	350.000	350.000
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources PLC Notes 17/22 Reg.S	USD	250.000	250.000
US92343VDV36	5,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 17/47	USD	100.000	100.000
XS1599172746	2,8750 % Want Want China Finance Ltd. Notes 17/22	USD	400.000	400.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1523975859	1,5000 % Akelius Residential Property Notes 16/22	EUR	225.000	225.000
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR	0	400.000
XS1586831999	3,1250 % Aramark Intl Finance S.à.r.l. Notes 17/25 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1574148877	2,7500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 17/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1533918824	2,8750 % Arrow Global Finance PLC FLR Notes 17/25 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22	EUR	0	100.000
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding N.V. Notes 16/26	EUR	0	100.000
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands B.V. FLR Notes 16/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1558491855	1,6250 % Atlantia S.p.A. MTN 17/25	EUR	100.000	100.000
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR	0	125.000
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	375.000	375.000
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1576621632	4,5000 % Avis Budget Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1611858090	6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1642700766	4,0000 % Banijay Group SAS Notes 17/22 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1599275630	0,3390 % Bank of China (Luxembourg) SA FLR MTN 17/20	EUR	175.000	175.000
ES0213307046	3,3750 % BANKIA S.A. FLR Obl. 17/27	EUR	100.000	100.000
XS0997979249	4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18	EUR	0	100.000
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance S.C.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	200.000
BE6295011025	1,0000 % Brussels Airport Company SA/NV MTN 17/24	EUR	200.000	200.000
XS1600481821	5,2500 % BURGER KING France SAS FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1600514696	6,0000 % BURGER KING France SAS Notes 17/24 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1117299211	3,3750 % Campofrio Food Group S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	175.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1531338678	4,7500 % Catalent Pharma Solutions Inc. Notes 16/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23	EUR	0	200.000
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 17/25	EUR	200.000	200.000
XS1028960174	5,2500 % Cemex Finance LLC Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1028946348	4,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1529934801	1,4230 % CETIN Finance B.V. MTN 16/21	EUR	400.000	400.000
XS1400351653	5,7500 % Cirsia Funding Luxembourg S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury B.V. Notes 16/26	EUR	0	200.000
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	200.000	200.000
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21	EUR	225.000	225.000
XS1599406839	3,2500 % Colfax Corp. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1405770576	5,0000 % DIGI Communications N.V. Bonds 16/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR	100.000	300.000
XS1303743105	1,6000 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. Bonds 15/18	EUR	0	100.000
XS0970695572	4,8750 % EDP Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/22	EUR	200.000	200.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	150.000	150.000
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47	EUR	100.000	100.000
XS1176079843	1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 15/25	EUR	0	200.000
XS1014997073	5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75	EUR	0	150.000
XS1597324950	6,5000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 17/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1241053666	5,7500 % Europcar Groupe S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR	375.000	375.000
XS1576819079	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/25	EUR	375.000	375.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	175.000	175.000
XS1057487875	2,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19	EUR	100.000	100.000
XS1435295925	1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21	EUR	0	125.000
XS1587913663	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1587905727	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC Notes 17/22 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1639490918	5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. Notes 17/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS0954248729	4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/20	EUR	0	200.000
XS0906420574	6,6250 % Fiat Chrysler Finance Europe MTN 13/18	EUR	0	200.000
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24	EUR	100.000	100.000
XS1529684695	1,3750 % Gas Networks Ireland MTN 16/26	EUR	225.000	225.000
XS1609252645	0,3520 % General Motors Financial Co. FLR MTN 17/21	EUR	325.000	325.000
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22	EUR	250.000	250.000
XS1623615546	1,5000 % Global Switch Holdings Ltd. MTN 17/24	EUR	250.000	250.000
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur. Notes 15/23 Reg.S	EUR	0	125.000
XS1645113322	5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anl. 17/20 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1488494987	1,0000 % Hemsö Fastighets AB MTN S.1 16/26	EUR	0	125.000
XS1492665770	4,1250 % Hertz Holdings Netherlands Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1084836441	6,7500 % Holdikks S.A.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1513079571	4,2500 % HomeVi S.a.S. FLR Notes 16/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1640903701	4,7500 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	100.000
XS1617702052	0,2710 % ICBC Dubai (DIFC) Branch FLR MTN 17/20	EUR	300.000	300.000
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI MTN 16/24	EUR	300.000	300.000
XS1405784288	6,2500 % Inovyn Finance PLC Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1298004703	6,2500 % Interoute Finco PLC FLR Notes 15/20 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1634529363	2,6250 % Intrum Justitia AB FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1634531344	2,7500 % Intrum Justitia AB Notes 17/22 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1634532748	3,1250 % Intrum Justitia AB Notes 17/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
DE000A19HCX8	2,0000 % JAB Holdings B.V. Notes 17/28	EUR	200.000	200.000
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22	EUR	100.000	100.000
XS1642812991	8,5000 % Kleopatra Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR	350.000	350.000
XS1628004779	1,5000 % Kojamo Oyj Notes 17/24	EUR	175.000	175.000
XS1680281133	3,7500 % Kronos International Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1605600532	4,0000 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 17/24 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1044528849	5,6250 % Labeyrie Fine Foods Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1586337872	1,7500 % Liberty Mutual Fin.Europe DAC Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1590067432	6,0000 % Loxam S.A.S. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR	100.000	100.000
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR	225.000	225.000
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20	EUR	550.000	550.000
XS1563481479	7,1250 % Mercury Bondco PLC Notes 17/21 Reg.S	EUR	150.000	150.000
FI4000282629	2,7500 % Metsä Board Oyj Notes 17/27	EUR	125.000	125.000
XS1511779305	1,3750 % Mexiko MTN 16/25	EUR	925.000	925.000
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1564337993	1,8750 % Mölnlycke Holding AB Notes 17/25	EUR	150.000	150.000
XS1523028436	3,3250 % MPT Oper.Partn. L.P./Fin.Corp. Notes 17/25	EUR	175.000	175.000
XS1492457236	1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20	EUR	175.000	175.000
XS1504057008	7,0000 % N&W Global Vending S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1603948032	3,6250 % Netflix Inc. Notes 17/27 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1248517341	4,5000 % New Look Secured Issuer PLC FLR Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	175.000
XS1577727164	1,0000 % Nokia Oyj MTN 17/21	EUR	275.000	275.000
XS1577731604	2,0000 % Nokia Oyj MTN 17/24	EUR	425.000	425.000
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23	EUR	125.000	125.000
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	825.000	825.000
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1028954367	6,5000 % Ovako AB Notes 14/19 Reg. S	EUR	0	100.000
XS1583063794	5,2500 % Paprec Holding S.A. Nts Tr.2 17/22 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0982711631	2,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/18	EUR	0	200.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	200.000
XS1408421763	2,0000 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 16/36	EUR	0	100.000
DE000A2E4YY0	2,5000 % Progroup AG FLR Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1117452778	1,3750 % Prologis L.P. Notes 14/20	EUR	0	200.000
XS1082661551	1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19	EUR	0	200.000
XS1533922776	3,2500 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1684387456	2,8750 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1238996018	3,2500 % Rexel S.A. Notes 15/22	EUR	0	200.000
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR	275.000	275.000
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/21	EUR	0	200.000
XS1370695477	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 16/21	EUR	0	100.000
XS1548444816	3,1250 % Santander Issuances S.A.U. MTN 17/27	EUR	800.000	800.000
XS1117298676	3,3750 % Sappi Papier Holding GmbH Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1087819634	1,5000 % Scentre Management Ltd. MTN 14/20	EUR	0	200.000
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1078234330	6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1508586150	1,2500 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 16/23	EUR	275.000	275.000
XS1028956222	5,3750 % SFR Group S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 17/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1513692357	6,0000 % SNAITECH S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1513691979	6,3750 % SNAITECH S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1402177601	1,7500 % State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. Notes 16/25 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1331156684	6,7500 % Swissport Investment S.A. Notes 15/21	EUR	0	100.000
XS1117292984	6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR	200.000	200.000
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 15/23	EUR	200.000	200.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	200.000
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/28	EUR	0	100.000
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS1504103984	2,1250 % TUI AG Anl. 16/21 Reg.S	EUR	300.000	300.000
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1082636876	4,0000 % Wind Acquisition Finance S.A. Notes 14/20 Reg.S	EUR	0	200.000
<b>GBP</b>				
XS1628848241	4,7500 % Ardagh Packaging Finance PLC Notes 17/27 Reg.S	GBP	125.000	125.000
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding LLC Notes 17/24	GBP	100.000	100.000
XS1649231930	3,3000 % Digital Stout Holding LLC Notes 17/29	GBP	100.000	100.000
XS1602280676	4,2500 % Drax Finco PLC Notes 17/22 Reg.S	GBP	100.000	100.000
XS1497682036	1,6250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21	GBP	0	400.000
XS1555825378	2,7500 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/21 Reg.S	GBP	150.000	150.000
XS1577956516	5,0000 % NMG Finco PLC-Notes 17/22 Reg.S	GBP	200.000	200.000
XS1634001892	4,0000 % Ocado Group PLC Notes 17/24 Reg.S	GBP	100.000	100.000
<b>SEK</b>				
XS1590778889	3,2500 % Telia Company AB FLR Securities 17/77	SEK	5.000.000	5.000.000
XS1530953618	1,9300 % Volvo Car AB FLR Notes 16/22	SEK	1.600.000	1.600.000
<b>USD</b>				
XS1569829200	3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22	USD	250.000	250.000
USY00130HS90	3,9500 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP0092MAE32	6,8750 % Aeropuertos Argentina 2000 SA Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1633896813	4,1250 % African Export-Import Bank MTN 17/24	USD	475.000	475.000
XS1324216768	5,0000 % Alfa Bond Issuance PLC MT LPN Alfa-Bank 15/18	USD	0	350.000
USU02320AH94	3,8750 % Amazon.com Inc. Notes 17/37 Reg.S	USD	125.000	125.000
USU02320AJ50	4,0500 % Amazon.com Inc. Notes 17/47 Reg.S	USD	400.000	400.000
USU02320AK24	4,2500 % Amazon.com Inc. Notes 17/57 Reg.S	USD	175.000	175.000
US031162CH16	2,2500 % Amgen Inc. Notes 16/23	USD	0	200.000
USP09252AM29	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP13296AM37	4,3750 % Banco Inbursa S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	500.000	500.000
USP14486AM92	4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 17/24 Reg.S	USD	450.000	450.000
USP09646AH62	2,2500 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) Notes 16/19 Reg.S	USD	400.000	400.000
USU0900UAB71	5,6250 % Boise Cascade Co. Notes 16/24 Reg.S	USD	0	125.000
XS1596115409	6,5000 % Borets Finance DAC Notes 17/22 Reg.S	USD	275.000	275.000
US105756BV13	4,2500 % Brasilien Bonds 13/25	USD	200.000	200.000
US105756BX78	6,0000 % Brasilien Bonds 16/26	USD	250.000	250.000
USA08163AA41	4,3500 % BRF GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	0	325.000
XS1648263926	3,2500 % Castle Peak Pwr Fin. Co.Ltd. MTN 17/27	USD	300.000	300.000
XS1601094755	8,8750 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kr.Bk 17/Und.	USD	500.000	500.000
XS1589106910	7,5000 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kre.Bk 17/27	USD	425.000	425.000
USP2205JAJ33	4,3750 % Cencosud S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1523969530	5,7000 % Chalico Hong Kong Corp. FLR Nts 16/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1648466016	2,8750 % China Railway XunJie Co. Ltd Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US171798AD34	3,9000 % Cimarex Energy Co. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
XS1570263563	3,8750 % CITIC Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USG2176GAA97	4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec.(17) Ltd FLR Secs 17/Und. R.S	USD	200.000	200.000
USG2177UAA72	2,8750 % CK Hutchison Intl (17) Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	400.000	400.000
US12592BAH78	4,3750 % CNH Industrial Capital LLC Notes 17/22	USD	125.000	125.000
USP29595AB42	4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP3143NAZ70	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1597014767	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 17/22	USD	500.000	500.000
XS1640851983	4,6250 % Demeter Investments B.V. FLR LPN Swiss Re 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1520309839	5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 17/22	USD	750.000	750.000
XS1600667171	5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN Tr.2 17/22	USD	350.000	350.000
USN30707AD06	2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN30707AE88	4,7500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/47 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1624183197	3,2500 % ENN Energy Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1513739927	3,0000 % Equate Petrochemical B.V. MTN 16/22 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1513739760	4,2500 % Equate Petrochemical B.V. MTN 16/26 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1564437199	3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. MT Tr.Cert. 17/24	USD	350.000	350.000
XS1533915721	5,3750 % Evraz Group S.A. Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1590806508	4,8750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 17/22	USD	900.000	900.000
USC3535CAF52	7,2500 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
USC3535CAG36	7,5000 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1505860624	3,6250 % Fuxiang Invst Management Ltd. MTN 16/19	USD	200.000	200.000
US37045XBU90	2,2335 % General Motors Financial Co. FLR Notes 17/20	USD	375.000	375.000
US37045XBX30	2,6428 % General Motors Financial Co. FLR Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US37045XBB10	3,1000 % General Motors Financial Co. Notes 15/19	USD	0	200.000
USP46756AH86	8,7500 % Genneia S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	150.000	150.000
US37954JAB26	4,5000 % Global Bank Corp. Notes 16/21 144A	USD	275.000	275.000
US40049JBA43	5,0000 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 14/45	USD	200.000	200.000
XS1599128680	3,3750 % HK Red Star Macall.Uni.H.F.Ltd Notes 17/22	USD	275.000	275.000
XS1572144464	9,1250 % HTA Group Ltd. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1558166861	5,0000 % ICD Sukuk Co. Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A	USD	200.000	200.000
US46115HB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/27 Cl.X 144A	USD	200.000	200.000
XS1533923238	8,7500 % Kernel Holding S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1379145656	5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1405770733	5,6240 % Königreich Bahrain Bonds 16/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1405766541	7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S	USD	550.000	550.000
XS1675862103	7,5000 % Königreich Bahrain Bonds 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1508675334	2,3750 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/21 Reg.S	USD	275.000	275.000
XS1508675417	3,2500 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1508675508	4,5000 % Königreich Saudi-Arabien MTN 16/46 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG53770AB22	6,8750 % Latam Finance Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	250.000	250.000
USN5276YAD87	4,9500 % Listrindo Capital B.V. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	325.000	325.000
XS1603335610	4,8500 % Metalloinvest Finance DAC Notes 17/24 Reg.S	USD	950.000	950.000
XS1571247490	10,8750 % Metinvest B.V. MTN 17/21 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP6629MAD40	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
USL6401PAG83	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes Tr.2 17/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0982861287	5,5500 % MMC Finance DAC LPN MMC Norlisk 13/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1493823725	6,5000 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 16/26 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1622312434	2,7500 % NBK SPC Ltd. MTN 17/22 Reg.S	USD	400.000	400.000
US62912XAF15	4,8750 % NGPL PipeCo LLC Notes 17/27 144A	USD	100.000	100.000
USG65309AA76	5,7500 % NMG Finco PLC Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN64884AB02	8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS1620176831	4,3970 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C MT Tr.Cts 17/24 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1577964536	5,1960 % OmGrid Funding Ltd. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US701094AK06	4,1000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/47 144A	USD	100.000	100.000
US71647NAN93	6,8500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 15/15	USD	100.000	200.000
US71656MBN83	4,9672 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 16/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S	USD	100.000	100.000
US71656MBK45	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71656MBM01	6,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/26	USD	200.000	200.000
US71654QBR20	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45	USD	300.000	300.000
USG7170LAA38	5,1250 % Pontis IV Ltd. Notes 17/27 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1567423501	3,2500 % Proven Glory Capital Ltd. MTN 17/22	USD	450.000	450.000
XS1566193295	6,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	USD	175.000	175.000
XS1577847145	4,9500 % Qatar Reinsurance Company Ltd. FLR Nts 17/Und.	USD	225.000	225.000
US747525AU71	3,2500 % QUALCOMM Inc. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US747525AV54	4,3000 % QUALCOMM Inc. Notes 17/47	USD	250.000	250.000
USL7909CAA55	5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1458514673	10,7500 % Republik Ecuador Notes 16/22 Reg.S	USD	0	200.000
XS1535071986	9,6500 % Republik Ecuador Notes 16/26 Reg.S	USD	400.000	400.000
USP5015VAG16	4,3750 % Republik Guatemala Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY20721BS73	3,7000 % Republik Indonesien MTN 16/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
US698299BG85	4,5000 % Republik Panama Bonds 17/47	USD	200.000	200.000
XS1619155564	6,2500 % Republik Senegal Bonds 17/33 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1533921299	5,1250 % Rusal Capital DAC Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1501561739	3,4500 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 16/20	USD	200.000	200.000
XS1681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
US84265VAJ44	5,8750 % Southern Copper Corp. Notes 15/45	USD	100.000	100.000

# Deka-Globale Renten High Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1405777589	4,7500 % Sultanat Oman Notes 16/26 Reg.S	USD	0	250.000
XS1575967218	5,3750 % Sultanat Oman Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1575968026	6,5000 % Sultanat Oman Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1617128928	4,4500 % Sun Hung Kai Prop. (CM) Ltd. MTN 17/Und.	USD	400.000	400.000
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	800.000	800.000
US382550BG56	4,8750 % The Goodyear Tire & Rubber Co. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
USL90608AB30	9,1250 % Topaz Marine S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP9406GAB43	6,9500 % Trust F/1401 Notes 14/44 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1345632811	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/21 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1578203462	6,1250 % Türkiye Is Bankasi A.S. MTN 17/24 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1584113184	7,6250 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS FLR Notes 17/27	USD	350.000	350.000
US91911KAJ16	6,5000 % Valeant Pharma. Int. Inc. Notes 17/22 144A	USD	100.000	100.000
XS1625994618	4,9500 % VimpelCom Holdings B.V. Bonds 17/24 Reg.S	USD	325.000	325.000
US98105HAE09	4,5000 % Woori Bank FLR Cap. MTN 16/Und. Reg.S	USD	0	300.000
USG98149AD29	5,5000 % Wynn Macau Ltd. Notes 17/27 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1571399754	5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S	USD	400.000	400.000
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group Co.Ltd FLR Notes 17/Und.	USD	500.000	500.000
USY2R27RAB56	6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1496392330	2,3750 % Kasikornbank PCL (HK Branch) MTN 16/22	USD	425.000	425.000
XS1607974877	4,6000 % Radiant Access Ltd. Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
XS1615078141	5,6250 % The Bank of East Asia Ltd. FLR MTN 17/Und.	USD	200.000	200.000
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>EUR</b>				
XS1586215763	3,1250 % OI European Group B.V. Nts Tr.2 17/24 Reg.S	EUR	300.000	300.000
<b>USD</b>				
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.	USD	250.000	250.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1082043388	4,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 14/22 Reg.S	EUR	0	100.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	225.000	225.000
XS1565699250	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes Tr.3 17/21 RS	EUR	375.000	375.000
XS1512830982	6,8750 % HomeVi S.a.S. Nts Tr.3 16/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1493366139	7,3750 % THOM Europe S.A.S. Notes 16/19	EUR	0	100.000
<b>USD</b>				
XS1645684587	2,7500 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/20	USD	200.000	200.000
XS1645684660	3,1250 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/22	USD	300.000	300.000
XS1645684827	3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27	USD	225.000	225.000
XS1440067475	3,2500 % CQ West.Mod.Log.Ind.Z.D.C.C.L. Bonds 16/21 Reg.S	USD	0	200.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	732
USD/EUR	EUR	80.835
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
USD/EUR	EUR	1.030
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Seller:</b>		
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y)	EUR	500

# Deka-Globale Renten High Income

## Gattungsbezeichnung

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

### unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20, 0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24, 0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25, 0,3750 % Teva Pharm. Fin. NL II B.V. Notes 16/20, 0,5000 % Daimler AG MTN 16/19, 0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20, 0,5000 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/21, 0,6250 % American Express Credit Corp. Notes 16/21, 0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20, 0,7500 % Shell International Finance BV MTN 16/28, 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22, 0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24, 0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1, 1,0000 % Deutsche Bank AG MTN 16/19, 1,0000 % Hemsö Fastighets AB MTN S.1 16/26, 1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21, 1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35254 16/20, 1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21, 1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23, 1,2500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 16/26, 1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 16/21, 1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20, 1,2500 % Teva Pharm. Fin. NL II B.V. Notes 15/23, 1,3750 % ASML Holding N.V. Notes 16/26, 1,3750 % Mexiko MTN 16/25, 1,3750 % Prologis L.P. Notes 14/20, 1,3750 % PZU Finance AB Notes 14/19, 1,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC MTN 14/19, 1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20, 1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 15/21, 1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24, 1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin. B.V. MTN 16/28, 1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2, 1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25, 1,5000 % ISS Global A/S MTN 17/27, 1,6250 % Amadeus Capital Markets S.A.U. MTN 15/21, 1,6250 % Atlantia S.p.A. MTN 17/25, 1,6250 % Teva Pharm. Fin. NL II B.V. Notes 16/28, 1,7500 % Anglo American Capital PLC MTN 13/17, 1,8000 % AT & T Inc. Notes 17/26, 1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. MTN 17/24, 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28, 2,1250 % Daimler AG MTN 17/37, 2,1250 % UniCredit S.p.A. MTN 16/26, 2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 17/24 Reg.S, 2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21, 2,2500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/19, 2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 12/18 Reg.S, 2,3750 % mFinance France S.A. MTN 14/19, 2,3750 % Peugeot S.A. MTN 16/23, 2,3750 % Sinopec Grp Ov.Dev.(2017) Ltd. Notes 17/20 Reg.S, 2,5000 % ORLEN Capital AB Notes 16/23, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21, 2,5000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/23, 2,6250 % Crown European Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24, 2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/22, 2,6250 % Glencore Finance (Dubai) Ltd. MTN 12/18, 2,6500 % General Motors Financial Co. Notes 17/20, 2,7280 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI Notes 15/23, 2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S, 2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anl. 16/21 Reg.S, 2,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/18, 2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27, 2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22, 2,7500 % thyssenkrupp AG MTN 16/21, 2,8750 % Anglo American Capital PLC MTN 13/20, 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21, 2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 Reg.S, 2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. FLR MTN 16/Und., 3,0000 % Equate Petrochemical B.V. MTN 16/22 Reg.S, 3,0000 % Mexiko MTN 15/45, 3,1250 % Oi European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S, 3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/20 Reg.S, 3,2500 % Anglo American Capital PLC MTN 14/23, 3,2500 % CQ West.Mod.Log.Ind.Z.D.C.C.L. Bonds 16/21 Reg.S, 3,2500 % Fnac Darty Notes 16/23 Reg.S, 3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S, 3,2500 % New Area Holding MTN 13/20, 3,2500 % Proven Glory Capital Ltd. MTN 17/22, 3,2500 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S, 3,2500 % Rexel S.A. Notes 15/22, 3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 14/21 Reg.S, 3,2500 % Telecom Italia S.p.A. MTN 15/23, 3,2500 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 14/21 Reg.S, 3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und., 3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % Campofrío Food Group S.A. Notes 15/22 Reg.S, 3,3750 % Crown European Holdings S.A. Notes 15/25 Reg.S, 3,3750 % Mexiko MTN 16/31, 3,5000 % Synlab Bondco PLC FLR Notes 16/22 Reg.S, 3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. Notes 15/22 Reg.S, 3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 14/19 Reg.S, 3,6690 % Wind Acquisition Finance S.A. FLR Nts 14/20 Reg.S, 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. MTN 16/24, 3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und., 3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 14/26 Reg.S, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23, 3,7500 % Ziggo Secured Finance B.V. Notes 15/25 Reg.S, 3,8750 % Indonesia Eximbank MTN 17/24, 3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22, 3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und., 3,9500 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 17/22 Reg.S, 4,0000 % GPB Eurobond Finance PLC MT LPN Gazp.bk 14/19 R.S, 4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. Notes 17/27, 4,1250 % Tupras Türkiye Petrol Rafin.AS Notes 12/18 Reg.S, 4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.S, 4,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 14/22 Reg.S, 4,2500 % Bouygues S.A. Obl. 05/20, 4,2500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. Bonds 13/20Reg.S, 4,3710 % Rallye S.A. MTN 17/23, 4,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 15/23 Reg.S, 4,3750 % Ezzan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21, 4,3750 % New Area Holding MT Bonds 09/19, 4,5000 % Dufry Finance S.C.A. Notes 15/23 Reg.S, 4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Securit. 15/75, 4,5610 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23, 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 4,6990 % Polyus Gold International Ltd. Notes 16/22 Reg.S, 4,7500 % Arkema S.A. FLR Notes 14/Und., 4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S, 4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 16/26 Reg.S, 4,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/25, 4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 14/24 Reg.S, 4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S, 4,8700 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Notes 13/Und., 4,8750 % EDP Finance B.V. MTN 13/20, 4,8750 % New Area Holding MT Bonds 09/24, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27, 5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und., 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23, 5,1250 % Rusal Capital DAC Notes 17/22 Reg.S, 5,1250 % Verallia Packaging S.A.S. Notes 15/22 Reg.S, 5,2500 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C FLR Notes 15/Und., 5,2500 % JSW Steel Ltd. Notes 17/22, 5,2500 % Klabin Finance S.A. Notes 14/24 Reg.S, 5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und., 5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S, 5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27, 5,3730 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. Notes 16/22 Reg.S, 5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK MTN 17/22, 5,3750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 15/75, 5,3750 % Ineos Group Holdings S.A. Notes 16/24 Reg.S, 5,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/21, 5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/21 Reg.S, 5,3750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 16/23 Reg.S, 5,5000 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 17/Und., 5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S, 5,5000 % Yapı Ve Kredi Bankası A.S. Notes 12/22 Reg.S, 5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 11/21 Reg.S, 5,7500 % Europarc Groupe S.A. Notes 15/22 Reg.S, 5,7500 % Gerda Trade Inc. Notes 10/21 Reg.S, 5,7500 % Leonardo S.p.A. MTN 03/18, 5,7500 % Yapı Ve Kredi Bankası A.S. Notes 17/22 Reg.S, 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23, 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45, 5,8750 % EP Energy A.S. Notes 12/19 Reg.S, 5,8750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 11/22, 6,0000 % Gameten Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S, 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22, 6,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 15/25 Reg.S, 6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21, 6,2500 % Synlab Bondco PLC Notes 15/22 Reg.S, 6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26, 6,3750 % Vedanta Resources PLC Notes 17/22 Reg.S, 6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 Reg.S, 6,5000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Bonds 17/Und., 6,5000 % Lecta S.A. Notes 16/23 Reg.S, 6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S, 6,7500 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S, 6,7500 % Noble Group Ltd. Notes 09/20 Reg.S, 6,8750 % Centrais Elétr. Brasileiras

Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.

Volumen  
in 1.000

EUR

96.889

# Deka-Globale Renten High Income

## Gattungsbezeichnung

## Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

## Volumen in 1.000

Notes 09/19 Reg.S, 6,8750 % Latam Finance Ltd. Notes 17/24 Reg.S, 6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S, 6,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 17/Und., 7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S, 7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S, 7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S, 7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S, 7,2500 % First Quantum Minerals Ltd. Notes 17/23 Reg.S, 7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44, 7,3750 % Interoute Finco PLC Notes 15/20 Reg.S, 7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23, 7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S, 7,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 17/Und., 7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S, 7,7500 % Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33, 8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S, 8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21, 8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S, 8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25, 9,1250 % Agrokor d.d. Bonds 12/20 Reg.S, 9,8750 % Agrokor d.d. Bonds 12/19 Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,08 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 250.945 Euro.

# Deka-Globale Renten High Income CF

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.012.690,22</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-522.907,00
2. Zwischenausschüttung(en)		--
3. Mittelzufluss (netto)		-1.906.363,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+5.387.871,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.294.234,52
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		+259.126,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+975.128,90
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		+88.010,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-310.022,25
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>15.817.675,74</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	--	--
30.09.2015	13.267.510,81	94,29
30.09.2016	17.012.690,22	100,80
30.09.2017	15.817.675,74	104,67

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2016 - 30.09.2017 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	11.775,39	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	518.366,71	3,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-438,72	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-757,03	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	318,31	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.465,07	0,02
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	98.410,10	0,65
davon Kompensationszahlungen	98.410,10	0,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>631.578,55</b>	<b>4,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.953,93	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-137.284,47	-0,91
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-27.092,77	-0,18
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.697,89	-0,01
davon EMIR-Kosten	-2.527,63	-0,02
davon Kostenpauschale	-18.304,62	-0,12
davon Ratinggebühren	-4.562,63	-0,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-168.331,17</b>	<b>-1,11</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>463.247,38</b>	<b>3,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.311.176,47	8,68
2. Realisierte Verluste	-577.282,78	-3,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>733.893,69</b>	<b>4,86</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.197.141,07</b>	<b>7,92</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	88.010,08	0,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-310.022,25	-2,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-222.012,17</b>	<b>-1,47</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>975.128,90</b>	<b>6,45</b>

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

# Deka-Globale Renten High Income CF

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	44.456,42	0,29
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.197.141,07	7,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-3.004,18	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	-761.057,27	-5,04
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>477.536,04</b>	<b>3,16</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	477.536,04	3,16

Umlaufende Anteile: Stück 151.119

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

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

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 20. November 2017.

# Deka-Globale Renten High Income TF

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>13.152.700,40</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-310.563,36
2. Zwischenausschüttung(en)			-,-
3. Mittelzufluss (netto)			7.890.256,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+11.091.858,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.201.602,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-358.967,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+1.378.582,25
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-10.092,73
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-160.460,83
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>21.752.008,13</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2014	-,-	-,-
30.09.2015	10.665.174,43	93,84
30.09.2016	13.152.700,40	99,94
30.09.2017	21.752.008,13	103,77

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2016 - 30.09.2017 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	16.218,30	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	714.079,79	3,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-604,48	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-1.043,15	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	438,67	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.773,14	0,02
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	135.625,96	0,65
davon Kompensationszahlungen	135.625,96	0,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>870.092,71</b>	<b>4,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.445,66	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-289.409,27	-1,38
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-37.278,31	-0,18
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.339,03	-0,01
davon EMIR-Kosten	-3.481,41	-0,02
davon Kostenpauschale	-25.166,23	-0,12
davon Ratinggebühren	-6.291,64	-0,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-332.133,24</b>	<b>-1,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>537.959,47</b>	<b>2,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.806.285,23	8,62
2. Realisierte Verluste	-795.108,89	-3,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.011.176,34</b>	<b>4,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.549.135,81</b>	<b>7,39</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-10.092,73	-0,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-160.460,83	-0,77
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-170.553,56</b>	<b>-0,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.378.582,25</b>	<b>6,58</b>

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

# Deka-Globale Renten High Income TF

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	59.601,37	0,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.549.135,81	7,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-4.131,32	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.038.615,66	-4,95
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>565.990,20</b>	<b>2,70</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	565.990,20	2,70

Umlaufende Anteile: Stück 209.626

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

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

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 20. November 2017.

# Deka-Globale Renten High Income S (A)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>13.467.813,36</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-430.485,25
2. Zwischenausschüttung(en)			-,-
3. Mittelzufluss (netto)			38.970,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+39.068,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-97,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-484,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+952.282,34
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+24.094,00
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-198.956,69
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>14.028.096,30</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2014	-,-	-,-
30.09.2015	17.259.469,96	94,77
30.09.2016	13.467.813,36	101,68
30.09.2017	14.028.096,30	105,59

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2016 - 30.09.2017 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	10.426,63	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	458.896,83	3,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-388,29	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-670,20	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	281,91	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.067,73	0,02
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	87.079,18	0,66
davon Kompensationszahlungen	87.079,18	0,66
<b>Summe der Erträge</b>	<b>559.082,08</b>	<b>4,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.501,18	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-54.015,10	-0,41
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-23.980,37	-0,18
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.503,08	-0,01
davon EMIR-Kosten	-2.237,94	-0,02
davon Kostenpauschale	-16.204,56	-0,12
davon Ratinggebühren	-4.034,79	-0,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-81.496,65</b>	<b>-0,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>477.585,43</b>	<b>3,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	1.160.699,87	8,74
2. Realisierte Verluste	-511.140,27	-3,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>649.559,60</b>	<b>4,89</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.127.145,03</b>	<b>8,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	24.094,00	0,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-198.956,69	-1,50
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-174.862,69</b>	<b>-1,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>952.282,34</b>	<b>7,17</b>

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

# Deka-Globale Renten High Income S (A)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	39.582,77	0,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.127.145,03	8,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-2.664,25	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	-679.142,80	-5,11
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>2)</sup></b>	<b>484.920,75</b>	<b>3,65</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>3)</sup>	484.920,75	3,65

Umlaufende Anteile: Stück 132.855

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

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

<sup>2)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 20. November 2017.

# Deka-Globale Renten High Income

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	120.837,52
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	62.934,33
Credit Default Swaps	Goldman Sachs International	-39.145,55
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	102.934,55
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-27.882,65
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	502,66
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	-73.638,37
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-315.320,90
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	104.363,27

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 510.000,00

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

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

01.10.2016 - 05.02.2017: 34% BofA Merrill Lynch Euro Emerging Markets Corporate Plus Index in EUR, 33% BofA Merrill Lynch Global Broad Market Corporate Index in EUR, 33% BofA Merrill Lynch Q372 Euro Cur Fxd-Fltg HY BB-B ex F (cust.) in EUR  
06.02.2017 - 30.09.2017: 35% BofA Merrill Lynch Emerging Markets Diversified Corporate Index hedged in EUR, 20% BofA Merrill Lynch Euro Emerging Markets Corporate Plus Index in EUR, 45% BofA Merrill Lynch Q372 Euro Cur Fxd-Fltg HY BB-B ex F (cust.) in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,37%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,65%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,83%

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

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

historische Simulation

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

151,79%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	4.454.748,11
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	3.072.803,95
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 5.015.436,63
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 5.015.436,63
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 3.433.217,35
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 3.465,07
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR 1.697,89
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR 4.773,14
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR 2.339,03
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 3.067,73
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)		EUR 1.503,08
Umlaufende Anteile Klasse CF		STK 151.119
Umlaufende Anteile Klasse TF		STK 209.626
Umlaufende Anteile Klasse S (A)		STK 132.855
Anteilwert Klasse CF		EUR 104,67
Anteilwert Klasse TF		EUR 103,77
Anteilwert Klasse S (A)		EUR 105,59

# Deka-Globale Renten High Income

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

## Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

## Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

## Bankguthaben

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

## Derivate

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

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,07%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,55%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)	0,58%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge			
Anteilklasse CF			
Kompensationszahlungen	EUR		98.410,10
Anteilklasse TF			
Kompensationszahlungen	EUR		135.625,96
Anteilklasse S (A)			
Kompensationszahlungen	EUR		87.079,18
Wesentliche sonstige Aufwendungen			
Anteilklasse CF			
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		1.697,89
EMIR-Kosten	EUR		2.527,63
Kostenpauschale	EUR		18.304,62
Ratinggebühren	EUR		4.562,63
Anteilklasse TF			
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		2.339,03
EMIR-Kosten	EUR		3.481,41
Kostenpauschale	EUR		25.166,23
Ratinggebühren	EUR		6.291,64
Anteilklasse S (A)			
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		1.503,08
EMIR-Kosten	EUR		2.237,94
Kostenpauschale	EUR		16.204,56
Ratinggebühren	EUR		4.034,79
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR		82.641,72

# Deka-Globale Renten High Income

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2016 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2016 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2016 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	45.990.665,82
davon variable Vergütung	EUR	34.883.192,83
	EUR	11.107.472,99

Zahl der Mitarbeiter der KVG 426

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

Geschäftsführer	EUR	2.182.355,46
weitere Risktaker	EUR	2.147.470,94
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	320.480,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	6.443.351,43

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>Marktwert in EUR</b>	<b>in % des Fondsvermögens</b>
Verzinsliche Wertpapiere	7.527.552,06	14,59

### 10 größte Gegenparteien

<b>Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>	<b>Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR</b>	<b>Sitzstaat</b>
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.454.748,11	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	3.072.803,95	Deutschland

# Deka-Globale Renten High Income

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

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

## Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

### absolute Beträge in EUR

7.527.552,06

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

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

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

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

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

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

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

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

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage

unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

3.433.217,35

5.015.436,63

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

10.926,12

5.353,80

5.353,80

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

49,00

49,00

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

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

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

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

14,70% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

FMS Wertmanagement

NRW.BANK

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

European Financial Stability Facility [EFSF]

American Honda Finance Corp.

SpareBank 1 Boligkredit AS

Münchener Hypothekenbank eG

Nordrhein-Westfalen, Land

Investitionsbank Berlin

DNB Boligkredit A.S.

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

2.405.276,87

1.577.440,03

1.522.899,92

240.642,20

201.127,95

148.320,12

147.723,35

115.732,51

111.462,63

111.421,95

# Deka-Globale Renten High Income

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	4.814.308,68 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	3.433.217,35 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	201.127,95 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrt 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%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften:

Im Berichtszeitraum wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst.

Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

---

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2017  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des Abschlussprüfers.

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

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Globale Renten High Income für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 zu prüfen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

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

## **Verantwortung des Abschlussprüfers**

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

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

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

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 22. Dezember 2017

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Bordt  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

## Darstellung der Rechtslage bis zum 31. Dezember 2017

### Allgemeine Besteuerungssystematik

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

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

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

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle

Form der Kapitalertragsteuer. Zusätzlich zur Abgeltungsteuer ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Seit dem 1. Januar 2015 ist jede Stelle, die verpflichtet ist, Abgeltungsteuer für natürliche Personen abzuführen, auch Kirchensteuerabzugsverpflichteter. Dazu zählen insbesondere Banken, Kreditinstitute und Versicherungen. Diese haben – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer automatisch einzubehalten und an die steuererhebenden Religionsgemeinschaften abzuführen. Zu diesem Zweck wird die Religionszugehörigkeit des Anlegers in Form eines verschlüsselten Kennzeichens beim Bundeszentralamt für Steuern abgefragt. Das sogenannte Kirchensteuerabzugsmerkmal (KiStAM) gibt Auskunft über die Zugehörigkeit zu einer steuererhebenden Religionsgemeinschaft und den geltenden Kirchensteuersatz. Die Abfrage erfolgt einmal jährlich zwischen dem 1. September und 31. Oktober (sogenannte Regelabfrage). Sofern der Anleger der Datenweitergabe beim Bundeszentralamt für Steuern bereits widersprochen hat bzw. bis zum 30. Juni eines Jahres widerspricht, sperrt das Bundeszentralamt die Übermittlung des KiStAM. Ein entsprechender Widerspruch gilt bis zu seinem Widerruf. Kirchenmitglieder werden in diesem Fall von ihrem Finanzamt zur Abgabe einer Steuererklärung für die Erhebung der Kirchensteuer auf Abgeltungsteuer aufgefordert. Bei Ehegatten / Lebenspartnern mit gemeinschaftlichen Depots werden die Kapitalerträge den Ehegatten / Lebenspartnern jeweils hälftig zugeordnet und hierauf die Kirchensteuer je nach Religionsgemeinschaft berechnet. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

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

Bei laufenden Erträgen wie z. B. Zinsen und Dividenden ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn diese dem Anleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen. Im Fall von realisierten Gewinnen und Verlusten ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn die Wirtschaftsgüter nach dem 31. Dezember 2008 erworben wurden. Dies gilt sowohl für die von dem Fonds erworbenen Wirtschaftsgüter als auch für den von dem Anleger erzielten Gewinn oder Verlust aus der Veräußerung eines Fondsanteils. Bei Einkünften aus Kapitalvermögen, die nicht im Zusammenhang mit Fondsanteilen stehen, gelten teilweise abweichende Übergangsregelungen.

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

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

### **Ertragsarten und Ertragsverwendung**

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

deutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanz ausschüttung in der Handelsbilanz ertragswirksam zu vereinnahmen ist, in der Steuerbilanz aufwandswirksam ein passiver Ausgleichsposten zu bilden ist und damit technisch die historischen Anschaffungskosten steuerneutral gemindert werden. Alternativ können die fortgeführten Anschaffungskosten um den anteiligen Betrag der Substanz ausschüttung vermindert werden.

### **Ausländische Quellensteuer**

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

### **Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen**

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

### **Besteuerung im Privatvermögen**

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

Fällen hat der in Deutschland steuerpflichtige Anleger die Erträge im Jahr des Zuflusses zu versteuern.

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

#### **Besteuerung im Betriebsvermögen**

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

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

#### **Rückgabe von Fondsanteilen**

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

#### **Besteuerung im Privatvermögen**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Besteuerung im Betriebsvermögen**

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

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

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

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

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

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

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

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

### **Deutsche Kapitalertragsteuer**

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

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen

auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige Veranlagung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

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

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

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

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

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

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

möglich. Für die Erstattung ist das Bundeszentralamt für Steuern zuständig.

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

#### **Deutsche Fonds**

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

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

#### **Ausländische Fonds**

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

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

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

und bewertungstäglich zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht.

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

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

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

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

Am 21. Juli 2014 hat die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) einen globalen Standard für den automatischen Austausch von Kontodaten in Steuerangelegenheiten vorgelegt. Der vorgelegte Standard sieht einen automatisierten, internationalen Datenaustausch zwischen den nationalen Finanzbehörden vor und besteht aus einem Musterabkommen, dem sog. Common Reporting Standard („CRS“) Due Diligence Prozess sowie einer Musterkommentierung. Der CRS definiert meldepflichtige Finanz-

institute, Konten und Informationen. Ende Oktober 2014 haben 51 Staaten das Musterabkommen unterzeichnet, um Informationen automatisiert auszutauschen. Zwischenzeitlich haben sich mehr als 90 Staaten und Gebiete darauf verständigt, durch gegenseitigen Informationsaustausch über Finanzkonten eine effektive Besteuerung sicherzustellen. CRS beginnt grundsätzlich erstmalig mit dem Meldezeitraum 2016, einige CRS-Teilnehmerstaaten beginnen jedoch erst mit dem Meldejahr 2017. Deutschland hat sich verpflichtet, die Informationen über Finanzkonten aus dem Jahr 2016 erstmalig im September 2017 mit den OECD-Partnerstaaten auszutauschen.

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

## **Darstellung der Rechtslage ab dem 1. Januar 2018**

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 Investmenterträge 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 (zu-

züglich 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 aus-

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

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

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

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften,

die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und 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 Einkommenssteuer 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.

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income CF			
	ISIN	DE000DK2EAL7			
	WKN	DK2EAL			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,1600</b>	<b>3,1600</b>	<b>3,1600</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,1600</b>	<b>3,1600</b>	<b>3,1600</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0003</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,1597</b>	<b>3,1597</b>	<b>3,1597</b>
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	3,1597	3,1597	3,1597
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,1597</b>	<b>3,1597</b>	<b>3,1597</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	2,6461	2,6461
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0862	0,0862	0,0862
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0862	0,0862	0,0862
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	3,1597	3,1597	3,1597
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income CF			
	ISIN	DE000DK2EAL7			
	WKN	DK2EAL			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>	EUR je Anteil	0,0215	0,0231	0,0231
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Sonstige Hinweise</b>				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		14. November 2017		
	Ex-Tag		20. November 2017		
	Zahltag		20. November 2017		

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income TF			
ISIN		DE000DK2EAM5			
WKN		DK2EAM			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
			EStG	KStG	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>	<b>2,7000</b>
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0007</b>	<b>0,0007</b>	<b>0,0007</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0007</b>	<b>0,0007</b>	<b>0,0007</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	2,7007	2,7007	2,7007
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>2,7007</b>	<b>2,7007</b>	<b>2,7007</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	2,2617	2,2617
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0635	0,0635	0,0635
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0635	0,0635	0,0635
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	2,7007	2,7007	2,7007
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income TF			
	ISIN	DE000DK2EAM5			
	WKN	DK2EAM			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>	EUR je Anteil	0,0159	0,0229	0,0229
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Sonstige Hinweise</b>				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		14. November 2017		
	Ex-Tag		20. November 2017		
	Zahltag		20. November 2017		

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income S (A)			
	ISIN	DE000DK2EAN3			
	WKN	DK2EAN			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,6500</b>	<b>3,6500</b>	<b>3,6500</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,6500</b>	<b>3,6500</b>	<b>3,6500</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0033</b>	<b>0,0033</b>	<b>0,0033</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,6467</b>	<b>3,6467</b>	<b>3,6467</b>
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	3,6467	3,6467	3,6467
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>3,6467</b>	<b>3,6467</b>	<b>3,6467</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	3,0536	3,0536
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0980	0,0980	0,0980
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0980	0,0980	0,0980
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	3,6467	3,6467	3,6467
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Globale Renten High Income S (A)			
	ISIN	DE000DK2EAN3			
	WKN	DK2EAN			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2016 bis 30. September 2017			
Ausschüttung per		20. November 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>	EUR je Anteil	0,0232	0,0232	0,0232
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	<b>Sonstige Hinweise</b>				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		14. November 2017		
	Ex-Tag		20. November 2017		
	Zahltag		20. November 2017		

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

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

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

- **Deka-ZukunftsPlan:** Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- **Deka-BasisRente:** Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

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

## Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und  
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.  
(Stand: 31. Dezember 2016)

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;

Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des  
Aufsichtsrates der  
Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für  
Investmentfonds mbH,  
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,  
Wiesbaden;

Mitglied des  
Verwaltungsrates der DekaBank  
Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.,  
Luxemburg;

Mitglied des Aufsichtsrates der  
S Broker Management AG,  
Wiesbaden

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker  
Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,  
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 16. Juni 2017)

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,  
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,  
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der  
S-PensionsManagement GmbH,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,  
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,  
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der  
Landesbank Berlin Investment GmbH,  
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der  
bevestor GmbH,  
Frankfurt am Main

(Stand 16. Juni 2017)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

## Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Eigenkapital**

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft  
sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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