

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2018.  
**Deka-EuropaBond**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaBond für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018.

An den Aktienmärkten waren zunächst steigende Kurse und teilweise neue Höchststände zu beobachten, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen zum Großteil aufzeherte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Nach dem Jahreswechsel richteten Investoren angesichts der robusten Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit stärker auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste und die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries weitete sich im Berichtszeitraum merklich aus. Während die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich nahezu stetig sank, zog die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen um rund 55 Basispunkte an. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt mit knapp 2,9 Prozent, gegenüber einer Rendite von 0,3 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen.

Die Mehrheit der europäischen Aktienmärkte trat im Zuge der Korrekturbewegung im Februar stichtagsbezogen mehr oder minder auf der Stelle. Während deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – fast unverändert notierten, lag der EURO STOXX 50 moderat im Minus. Deutlich besser präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktienindizes wie der Dow Jones registrierten zweistellige Kurszuwächse, ebenso die Standardwerte in Japan (Nikkei 225).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-EuropaBond im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 1,1 Prozent (in den Anteilklassen CF und AV) bzw. minus 1,6 Prozent (Anteilklasse TF).


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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-EuropaBond	8
Anteilklassen im Überblick.	10
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018. Deka-EuropaBond	11
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018. Deka-EuropaBond	12
Anhang. Deka-EuropaBond	31
Vermerk des Abschlussprüfers.	37
Besteuerung der Erträge.	38
Informationen der Verwaltung.	49
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	50

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

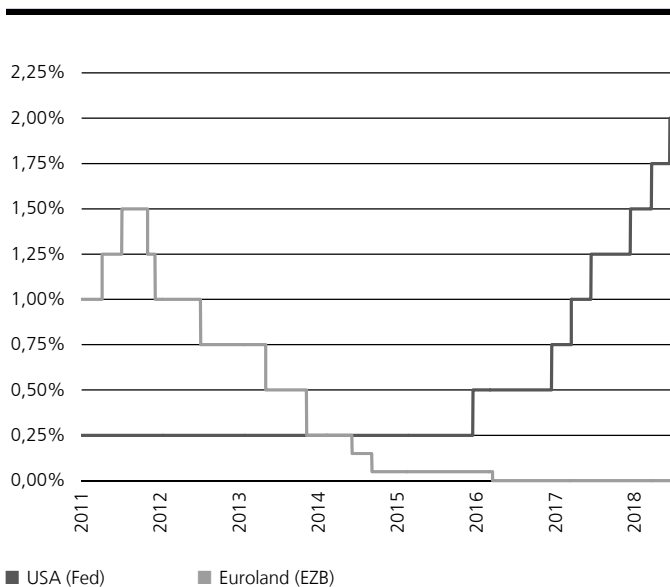
# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Globale Konjunktorentwicklung robust, doch der Schatten eines Handelskriegs verunsichert

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr zunächst tendenziell erfreulich, bis Anfang Februar ein deutlicher Rücksetzer die Märkte einbremste und gerade in Europa einen Großteil der zuvor erzielten Kursgewinne aufzehrte. Aufflammende Zinsängste lösten ein mittleres Beben aus, von dem sich die Märkte nur allmählich erholten. Hinzu kamen politische Faktoren, die die Stimmung der Anleger in der Berichtsperiode wiederholt belasteten.

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

### Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Der globale Aufschwung weitete sich auch in der zweiten Jahreshälfte 2017 merklich aus. Für das erste Quartal 2018 kamen etwas verhaltene Daten, die jedoch nur eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erkennen lassen. In den USA zeigten die jüngsten Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik. Überzeugende Daten kamen sowohl vom Außenhandel als auch beispielsweise vom Gewerbebau. Unterstützend wirkte sicherlich die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom US-Kongress verabschiedet worden war. Neben den privaten Haushalten wurden auch die Unternehmen steuerlich entlastet. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robuster Verfassung. Im April sank die Arbeitslosenquote auf 3,9 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit Dezember 2000.

Die Wirtschaft in Deutschland ist im Jahr 2017 solide gewachsen. Auch Deutschlands Exporte haben einen Rekordwert erreicht. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Mit Blick auf das erste Quartal 2018 waren in Deutschland allerdings eher enttäuschende Konjunkturindikatoren zu konstatieren, das Bruttoinlandsprodukt (BIP) legte um 0,3 Prozent (qoq) zu, wobei sinkende Exporte, ein schwacher Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Die hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen vermochte offenbar den Konsum nicht hinreichend zu stützen. Daneben machte sich die Aufwertung des Euro sukzessive bemerkbar. Insgesamt sollte es sich vorerst jedoch nur um eine Delle in der Wirtschaftsentwicklung handeln.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte ebenfalls. Das BIP zog deutlich an. Erfreulich war hier vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. Im ersten Quartal 2018 war in der Folge eine gewisse Wachstumsverlangsamung mit regionalen Unterschieden festzustellen. Während sich die Konjunkturdynamik in Ländern wie Spanien und Italien nicht verlangsamte, waren Frankreich und Deutschland von einem Rückgang zum Vorquartal betroffen.

Daneben kamen wiederholt politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis steigen. Aber auch die Krise rund um das Iran-Atomabkommen trug seinen Teil dazu bei. US-Präsident Trump verkündete im Mai schließlich den Ausstieg der USA aus dem Abkommen mit dem Iran. Daraufhin wurden Sanktionen gegen das Land wiederbelebt, was auch am Ölmarkt Reaktionen zur Folge hatte. Mit anziehenden Ölpreisen gingen denn auch wachsende Inflationssorgen einher. Die US-amerikanischen Zinsen legten aus Furcht vor steigenden Teuerungsraten auf breiter Front zu, sodass der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum weiter zunahm. Investoren richteten im Mai ferner ihren Blick auf die Regierungsbildung in Italien. Die Koalition aus eurokritischen Parteien führte zu Befürchtungen über ein neuerliches Hochkochen der Eurokrise.

Die größten Marktrisiken drohen jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident im März mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte die Nationen rund um den Globus negativ überrascht. Damit rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzt er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behindert die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik scheinen überschaubar. Auf lange Sicht dürften sich aber gravierende

Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

Die US-Notenbank Fed zeigt sich unterdessen auch unter dem neuen Vorsitz von Jerome Powell entschlossen, den geldpolitischen Straffungskurs fortzusetzen. Nach drei kleinen Zinsschritten im Jahr 2017 hat die Fed im Oktober zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren und damit einen Meilenstein in der Straffung der Geldpolitik erreicht. Ende März 2018 hob die Fed ihr Leitzinsband erwartungsgemäß um 25 Basispunkte an und Anfang Juni folgte ein weiterer moderater Zinsschritt auf 1,75 Prozent bis 2,00 Prozent. Die FOMC-Mitglieder zeigten sich bis zuletzt sowohl mit der aktuellen Konjunktur- als auch mit der Inflationsentwicklung zufrieden. Das Wirtschaftswachstum blieb hinreichend kräftig, aber nicht zu stark, und die Inflationsrate bewegte sich im Zielbereich. Vor diesem Hintergrund deutete die US-Notenbank noch zwei weitere Anhebungen bis zum Jahresende an.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit. Der EZB-Leitzins verblieb auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung in Riga Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im Juni zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Ein Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu erwarten, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Die Renditedifferenz 2-jähriger Staatsanleihen erreichte zwischenzeitlich fast 3 Prozentpunkte.

## Börsen in USA und Fernost übertreffen Europa

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

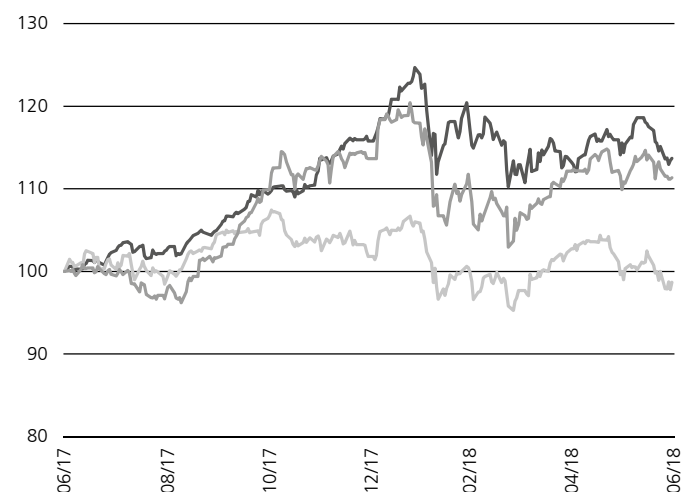
Nach einer Verschnaufpause an den europäischen Börsen in den Sommermonaten des vergangenen Jahres verzeichneten die Märkte angesichts dynamischer Konjunkturdaten ab September erhebliche Aufschläge, sodass einige Aktienindizes neue Rekordmarken erreichten. Im Januar durchbrach der Dow Jones Industrial Average zwischenzeitlich sogar die Marke von 26.000 Indexpunkten. Anfang Februar lösten Zinsängste eine abrupte Korrekturbewegung aus, in deren Folge die etablierten Aktienbörsen binnen kurzer Zeit erhebliche Einbußen erlitten. Eine

gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen.

In den USA verbuchten der Nasdaq Composite mit 22,3 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 13,7 Prozent dennoch satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 12,2 Prozent. In Euroland verlief die Berichtsperiode uneinheitlicher. Einige Indizes wiesen hier eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Vor allem im Februar und März, aber auch zum Ende des zweiten Quartals zeigten sich die hiesigen Aktientitel spürbar belastet. Drückte zunächst vor allem die Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar auf die Kurse, so waren es zuletzt die Befürchtungen hinsichtlich der neuen italienischen Regierung und auch die Querelen innerhalb der Bundesregierung, die für eine gedämpfte Stimmung sorgten.

## Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.06.2017 = 100



■ Dow Jones Industrial      ■ EURO STOXX 50  
 ■ Nikkei 225

Quelle: Bloomberg

Der EURO STOXX 50 beschloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 1,3 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel das Minus mit 0,2 Prozent nur gering aus. Merkliche Verluste wies Spanien (IBEX 35 minus 7,9 Prozent) auf, während sich die Standardindizes in den Niederlanden, Italien und Frankreich auf deutlich positivem Terrain halten konnten. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken ins Hintertreffen (minus 13,8 Prozent bzw. minus 11,6 Prozent), während im Gegenzug die Branchen Rohstoffe (plus 23,5 Prozent), Öl & Gas (plus 20,9 Prozent) sowie Technologie (plus 13,5 Prozent) überdurchschnittlich zulegen konnten. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 11,3 Prozent (Nikkei 225) eine positive Wirtschaftsentwicklung wider. Auch chinesi-

sche Aktien konnten sich im Hang Seng Index mit plus 12,4 Prozent überaus überzeugend präsentieren.

## Zinsabstand erheblich ausgeweitet

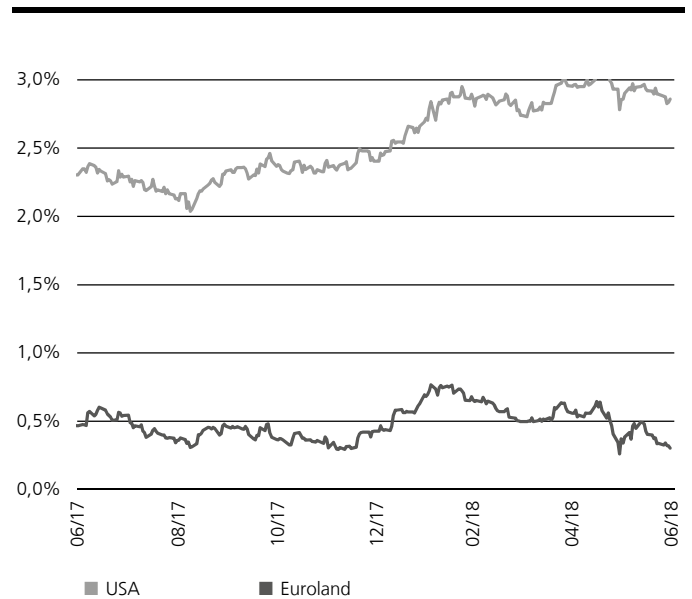
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen wies in den vergangenen zwölf Monaten einige Schwankungen auf. Nach einem Anstieg Ende Juni 2017 setzte vom Spätsommer bis Herbst eine rückläufige Tendenz ein. Von Dezember bis Mitte Februar etablierte sich dann ein signifikanter Renditeanstieg, der in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte. Danach kam es angesichts einiger belastender Faktoren wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie zuletzt die eurokritischen Töne aus Italien wieder zu einem markanten Renditerückgang. Zum Stichtag betrug die Rendite wieder nur noch 0,3 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen einen Kursanstieg um 0,6 Prozent. Ein anderes Bild ergab sich bei laufzeitgleichen US-Treasuries. Von 2,3 Prozent im Juli ging die Rendite bis Anfang September 2017 unter Schwankungen auf 2,0 Prozent zurück. In der Folge setzte eine kräftige Aufwärtsbewegung ein, die im Januar 2018 noch deutlich an Fahrt gewann. Der Erfolg der Reflationspolitik der letzten Jahre wurde sichtbar, als die Rendite kräftig anzog und im Mai schließlich kurzzeitig die Marke von 3,0 Prozent überschritt. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen knapp bei 2,9 Prozent. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer ausfallen. Zwischen Europa und den USA hat sich der Zinsabstand zuletzt nochmals merklich ausgeweitet und erreichte den größten Abstand seit fast 30 Jahren. Markant zu beobachten ist in den USA, dass am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich schneller steigen als am langen Ende, sodass zuletzt eine Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Die Risikoaufschläge auf Unternehmensanleihen sanken zu Beginn der Berichtsperiode weiter. Die Renditeaufschläge von Staatsanleihen der aufstrebenden Volkswirtschaften folgten diesem Trend in abgemilderter Form. Mit dem Renditeanstieg der Staatsanleihen zu Jahresbeginn 2018 setzte sich aber auch bei Unternehmensanleihen und Titeln der Schwellenländer eine größere Vorsicht durch, sodass sich die Risikospreads wieder leicht ausweiteten.

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst deutlich nach. Von 1,13 US-Dollar/Euro im Juli kletterte der Wechselkurs bis auf 1,25 US-Dollar im Februar 2018. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden u.a. die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfuktuation im Weißen Haus angeführt wie auch das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik. Gegen Ende der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirtschaft sowie vor

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

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Die gute Weltkonjunktur hat die Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg von unter 47 US-Dollar je Barrel im Juli 2017 unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf kurzzeitig 80 US-Dollar an. Damit erreichten die Notierungen den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die neuerlichen US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Im Juni kam es angesichts von Signalen aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zu einem leichten Dämpfer, ehe in den letzten Tagen die Notierungen wieder anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 79 US-Dollar. Ein starkes Plus verbuchten zudem Industriemetalle wie Nickel, Zink, Kupfer und Aluminium, die zuletzt auch teilweise auf die Protektionismus-Signale aus den USA reagierten. Nach einigen Schwankungen von Juli bis Dezember 2017 bewegte sich der Goldpreis nach dem Jahreswechsel zunächst überwiegend seitwärts. Im Mai und Juni waren dann erneut nachgebende Notierungen zu konstatieren. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt bei rund 1.250 US-Dollar.

# Jahresbericht 01.07.2017 bis 30.06.2018

## Deka-EuropaBond

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-EuropaBond besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der europäischen Rentenmärkte einschließlich Zentral- und Osteuropas genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus ganz Europa zu investieren. Es können Investitionen in verzinsliche Wertpapiere von Ausstellern aus dem Euro-Raum, aus den übrigen Ländern Westeuropas wie auch aus Zentral- und Osteuropa getätigt werden. Zusätzlich können in gewissem Umfang Anlagen in globalen Währungen getätigt werden. Die Anlagen erfolgen überwiegend in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in besicherten verzinslichen Wertpapieren, z. B. Pfandbriefen. Der Fonds erwirbt Anleihen in Lokalwährung oder in Hartwährung (vornehmlich Euro). Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Aufbau der Kassenquote

Auf Wertpapierenebene blieb die Ausrichtung des Fonds Deka-EuropaBond im Stichtagsvergleich nahezu konstant. Der Anteil an Staatsanleihen blieb mit rund 64 Prozent fast unverändert. Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. KfW) wurden dagegen von 9,7 auf 15,3 Prozent aufgestockt. Einen weiteren Schwerpunkt bildeten Unternehmensanleihen, deren Anteil moderat von 19,2 auf 18,2 Prozent zurückgeführt wurde. Per saldo war der Fonds per 30. Juni 2018 vollständig in Wertpapieren investiert. Durch den Einsatz von verschiedenen Zins-, Renten- und Kredit-Derivaten verringerte sich der Netto-Investitionsgrad um gut 34 Prozentpunkte auf zuletzt 68,5 Prozent. Damit lag die wirksame Rentenquote deutlich unter dem vergleichbaren Vorjahreswert von 85,6 Prozent.

Im Bereich Unternehmensanleihen bildeten Anleihen aus dem Bankensektor nach wie vor die größte Position, wenngleich die Investitionen in diesem Segment deutlich zurückgefahren wurden. Dagegen baute das Fondsmanagement die Positionen in den Branchen Dienstleister sowie Versorger spürbar aus. Im Staatsanleihesektor verringerte sich das Engagement u.a. in Dänemark, während etwa Bestände in Schweden und Portugal aus- bzw. aufgebaut wurden. Die größten Länderpositionen bildeten zum Stichtag Polen, Großbritannien, Frankreich und Schweden.

Unter Ratinggesichtspunkten entfiel die weit überwiegende Mehrheit auf Anleihen mit guter bis sehr guter Qualität (Investment Grade). Im spekulativen Segment (Speculative Grade) waren zuletzt knapp 10 Prozent des Fondsvermögens investiert.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung lieferten unter anderem die geringere Berücksichtigung Italiens. Nachteile ergaben sich

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-EuropaBond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilklasse CF	-1,1%	0,3%	2,7%
Anteilklasse TF	-1,6%	-0,2%	2,2%
Anteilklasse AV	-1,1%	-	-
		Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF		0,88%	0,00%
Anteilklasse TF		1,36%	0,00%
Anteilklasse AV		0,89%	
ISIN			
Anteilklasse CF	DE000DK091G0		
Anteilklasse TF	DE0009771980		
Anteilklasse AV	DE000DK2J878		

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

\*\* ebV = erfolgsbezogene Vergütung

#### Veräußerungsergebnisse

##### Deka-EuropaBond (CF)

01.07.2017 – 30.06.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	5.189.692,94
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	1.107.527,12
Futures	2.646.051,49
Swaps	9.246.862,73
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	24.199.397,42
Devisenkassageschäften	2.395.422,11
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>44.784.953,81</b>

Realisierte Verluste aus	
Renten u. Zertifikaten	-3.848.028,51
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	-5.047.262,04
Futures	-3.134.500,08
Swaps	-10.029.158,13
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-23.687.144,81
Devisenkassageschäften	-152.477,22
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-45.898.570,79</b>

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

hingegen aus dem Renditeanstieg an den Standardmärkten vor allem im September und im Februar sowie Beimischungen in Schwellenländern (Osteuropa, Türkei), die sich besonders in den letzten Berichtsmonaten schwächer präsentierten. In der zweiten

# Deka-EuropaBond

Berichtshälfte wirkte sich zudem der relativ starke Euro nachteilig auf Wertpapierpositionen in Fremdwährung aus.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die borsentaglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können.

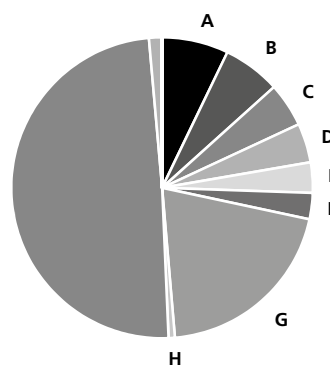
Als wesentliches Risiko, das Einfluss auf die Performance des Fonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitsteuerung mit Absicherungsinstrumenten Rechnung getragen. In der Eurozone sind die Länderrisiken im Berichtsjahr tendenziell zurückgegangen. Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen (Adressenausfallrisiko). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

Die wesentlichen Quellen des Verauerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus Devisentermingeschäften und Swaps sowie dem Handel mit Renten. Für die realisierten Verluste waren in erster Linie aus Devisentermingeschäften und Swaps sowie der Handel mit Optionen ursächlich.

Deka-EuropaBond wies im Betrachtungszeitraum ein Minus von 1,1 Prozent in den Anteilklassen CF und AV auf. Die Anteilklasse TF verzeichnete eine Wertminderung um 1,6 Prozent. Der Referenzindex\* verbuchte im gleichen Zeitraum einen Wertruckgang um 0,7 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 792,3 Mio. Euro.

## Fondsstruktur Deka-EuropaBond

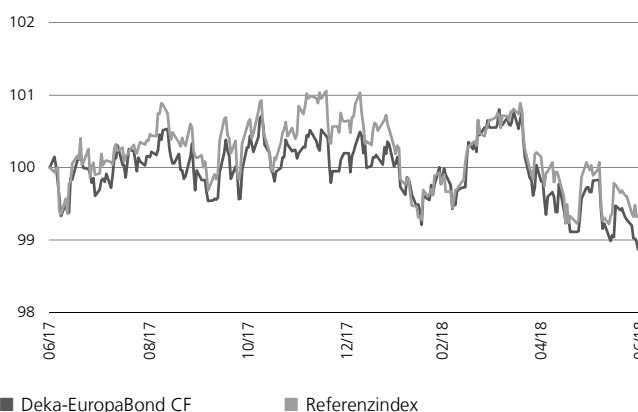


A	Polen	14,9%
B	Großbritannien	12,9%
C	Frankreich	9,9%
D	Schweden	8,8%
E	Dänemark	6,8%
F	Norwegen	5,9%
G	Sonstige Länder	42,3%
H	Rentenfonds	1,4%
	Wertpapiervermögen Saldo aus Liquidität und Derivaten	-2,9%

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

## Wertentwicklung 01.07.2017 – 30.06.2018 Deka-EuropaBond (CF) vs. Referenzindex\*

Index: 30.06.2017 = 100



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

### \* Referenzindex: Merrill Lynch Q184 "European Index III" in EUR

Merrill Lynch lizenziert die Merrill Lynch-Indizes ohne Gewähr, macht keine Zusicherungen in Bezug auf diese, übernimmt keine Garantie für die Qualität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Merrill Lynch-Indizes oder die darin enthaltenen oder davon abgeleiteten Daten und übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Nutzung.



# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deko-EuropaBond können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind derzeit Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Mindestanlagesumme und der Höhe der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“. Anteile, die bis zum 30. September 2007 unter der Bezeichnung „Deko-EuropaBond TF“ begeben wurden, werden seit dem 1. Oktober 2007 der Anteilklasse „TF“ zugeordnet.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen 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%	0,75% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keine	keiner	1,23% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse AV	5.000,- EUR	keiner	0,76% p.a.	Ausschüttung

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

# Deka-EuropaBond

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>794.580.036,73</b>	<b>100,33</b>
Belgien	26.152.345,50	3,30
Britische Jungfern-Inseln	4.616.705,09	0,58
Bulgarien	5.109.562,50	0,64
Dänemark	53.133.004,34	6,73
Deutschland	11.377.322,15	1,44
Finnland	9.442.966,00	1,20
Frankreich	78.235.129,29	9,88
Großbritannien	101.899.448,92	12,86
Irland	9.846.507,00	1,24
Island	758.677,50	0,10
Italien	29.732.329,00	3,76
Japan	5.528.007,50	0,70
Kasachstan	3.034.339,47	0,38
Kroatien	2.784.250,00	0,35
Lettland	9.618.462,50	1,21
Luxemburg	4.329.583,66	0,54
Mazedonien	4.014.873,38	0,51
Montenegro	3.199.576,25	0,40
Niederlande	18.369.100,88	2,33
Norwegen	46.231.563,20	5,84
Österreich	3.032.175,00	0,38
Polen	116.097.710,53	14,66
Portugal	34.113.574,18	4,31
Schweden	69.596.302,17	8,81
Schweiz	1.907.364,38	0,24
Slowakei	7.904.313,75	0,99
Sonstige	26.597.596,69	3,35
Spanien	35.024.953,50	4,43
Südafrika	4.403.437,01	0,55
Tschechische Republik	23.774.960,81	2,99
Türkei	3.003.653,96	0,37
Ungarn	26.224.217,74	3,31
USA	3.116.397,88	0,39
Zypern	12.369.625,00	1,56
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>10.793.196,00</b>	<b>1,36</b>
Luxemburg	10.793.196,00	1,36
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.896.581,37</b>	<b>-0,78</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.088.914,09</b>	<b>0,38</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>20.760.464,59</b>	<b>2,63</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.019.176,08</b>	<b>-3,92</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>792.306.853,96</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>794.580.036,73</b>	<b>100,33</b>
CHF	10.086.831,22	1,27
CZK	14.853.503,06	1,87
DKK	53.133.004,34	6,73
EUR	380.910.465,99	48,08
GBP	89.995.223,96	11,37
HUF	26.224.217,74	3,31
KZT	3.034.339,47	0,38
NOK	42.657.156,95	5,39
PLN	94.318.803,40	11,91
SEK	63.104.168,67	7,99
TRY	3.003.653,96	0,37
USD	8.210.663,57	1,03
ZAR	5.048.004,40	0,63
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>10.793.196,00</b>	<b>1,36</b>
EUR	10.793.196,00	1,36
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.896.581,37</b>	<b>-0,78</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.088.914,09</b>	<b>0,38</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>20.760.464,59</b>	<b>2,63</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.019.176,08</b>	<b>-3,92</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>792.306.853,96</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-EuropaBond

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>607.783.697,75</b>	<b>76,78</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>607.783.697,75</b>	<b>76,78</b>
<b>EUR</b>								<b>293.733.842,89</b>	<b>37,10</b>
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Développement MTN 17/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 99,867	1.797.597,00	0,23
XS1577953760	0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000	% 100,085	1.000.850,00	0,13
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	2.100.000	0	0	% 101,029	2.121.598,50	0,27
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und. <sup>1)</sup>		EUR	700.000	0	0	% 103,750	726.250,00	0,09
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 103,412	1.034.115,00	0,13
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24		EUR	700.000	0	0	% 102,123	714.861,00	0,09
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26		EUR	4.000.000	0	0	% 101,859	4.074.360,00	0,51
XS1709328899	1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 17/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 98,550	3.942.000,00	0,50
XS1829259008	1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25		EUR	4.300.000	6.500.000	2.200.000	% 100,739	4.331.777,00	0,55
XS1829261087	2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/30		EUR	8.800.000	8.800.000	0	% 99,000	8.712.000,00	1,10
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	1.275.000	0	0	% 102,898	1.311.949,50	0,17
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27		EUR	4.500.000	0	0	% 102,660	4.619.700,00	0,58
FR0013088432	1,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 104,312	4.172.460,00	0,53
FR0013327962	1,0000 % Caggemini SE Notes 18/24		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,544	2.090.413,50	0,26
FR0013327988	1,7500 % Caggemini SE Notes 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 100,712	2.215.653,00	0,28
XS0940293763	3,0000 % CEZ AS MTN 13/28		EUR	3.000.000	4.900.000	1.900.000	% 111,425	3.342.750,00	0,42
DE000CB83CF0	7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21		EUR	700.000	0	0	% 117,157	820.095,50	0,10
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International BV MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	1.550.000	% 99,123	2.973.675,00	0,38
FR0013247202	1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	1.000.000	% 102,423	1.536.345,00	0,19
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27		EUR	4.275.000	4.275.000	7.000.000	% 101,007	4.318.049,25	0,54
XS1791485011	0,8750 % European Investment Bank MTN 18/28		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 101,715	6.102.870,00	0,77
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24		EUR	700.000	2.300.000	1.600.000	% 96,463	675.237,50	0,09
FR0013331196	1,8750 % Iliad S.A. Obl. 18/25 <sup>1)</sup>		EUR	5.200.000	5.200.000	0	% 96,954	5.041.582,00	0,64
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28		EUR	4.200.000	4.200.000	0	% 98,627	4.142.334,00	0,52
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA Bonds 06/21		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 111,623	5.581.125,00	0,70
XS0995102695	3,5000 % ING Bank N.V. FLR MTN 13/23		EUR	500.000	0	0	% 101,295	506.475,00	0,06
XS1525536840	2,0000 % ITV PLC Notes 16/23		EUR	1.725.000	0	0	% 103,768	1.789.989,38	0,23
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.800.000	0	0	% 96,092	1.729.647,00	0,22
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 <sup>1)</sup>		EUR	1.500.000	0	0	% 103,762	1.556.422,50	0,20
BE0000338476	1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47 <sup>1)</sup>		EUR	7.500.000	7.500.000	0	% 99,396	7.454.662,50	0,94
BE0000344532	1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37 <sup>1)</sup>		EUR	9.200.000	7.200.000	6.200.000	% 101,910	9.375.674,00	1,18
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	7.500.000	4.000.000	% 100,835	3.529.225,00	0,45
BE0000346552	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.86 18/33		EUR	4.150.000	4.150.000	0	% 102,081	4.236.361,50	0,53
ES0000012B47	2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48		EUR	6.000.000	12.500.000	6.500.000	% 103,998	6.239.850,00	0,79
ES0000012729	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	7.000.000	8.500.000	1.500.000	% 107,066	7.494.620,00	0,95
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	2.100.000	10.200.000	15.350.000	% 109,251	2.294.260,50	0,29
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33 <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	13.000.000	9.500.000	% 106,099	3.713.465,00	0,47
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	9.300.000	9.300.000	0	% 99,296	9.234.528,00	1,17
FR0013262912	1,6250 % Lagardère S.C.A. Obl. 17/24		EUR	3.800.000	0	0	% 98,545	3.744.710,00	0,47
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,073	2.972.190,00	0,38
FR0013257623	0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	2.950.000	0	0	% 101,173	2.984.588,75	0,38
XS1813593313	1,6250 % Mondi Finance PLC MTN 18/26		EUR	1.800.000	2.800.000	1.000.000	% 100,358	1.806.444,00	0,23
XS1638816089	1,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/32 <sup>1)</sup>		EUR	2.850.000	0	0	% 101,273	2.886.266,25	0,36
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets PLC MT Resolut. Nts 18/23		EUR	6.125.000	6.125.000	0	% 99,648	6.103.409,38	0,77
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22		EUR	1.500.000	0	0	% 99,325	1.489.875,00	0,19
AT000B093273	1,3750 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark MTN S.16 18/33		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 101,073	3.032.175,00	0,38
XS1576838376	1,0000 % RELX Finance B.V. Notes 17/24		EUR	1.700.000	0	0	% 100,778	1.713.217,50	0,22
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35 <sup>1)</sup>		EUR	3.400.000	0	0	% 156,907	5.334.838,00	0,67
FR0013154028	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66 <sup>1)</sup>		EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000	% 100,073	2.001.460,00	0,25
FR0013234333	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	5.000.000	4.000.000	% 107,850	5.392.500,00	0,68
FR0013257524	2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48		EUR	6.500.000	8.125.000	7.625.000	% 110,091	7.155.882,50	0,90
FI4000306758	1,1250 % Republik Finnland Bonds 18/34		EUR	4.000.000	8.000.000	4.000.000	% 102,300	4.091.980,00	0,52
IE00BFZRP202	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33		EUR	4.900.000	4.900.000	0	% 99,918	4.895.982,00	0,62
XS1738511978	0,5000 % Republik Island MTN 17/22		EUR	750.000	750.000	0	% 101,157	758.677,50	0,10
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	7.000.000	22.700.000	15.700.000	% 95,269	6.668.795,00	0,84
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	6.000.000	6.000.000	12.650.000	% 99,954	5.997.240,00	0,76
IT0005327306	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/25		EUR	8.000.000	8.000.000	0	% 94,669	7.573.480,00	0,96

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	4.000.000	6.500.000	2.500.000	% 94,265	3.770.600,00	0,48
IT0005321325	2,9500 % Republik Italien B.T.P. 18/38		EUR	1.400.000	2.500.000	1.100.000	% 96,037	1.344.518,00	0,17
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 99,438	2.784.250,00	0,35
XS1566190945	2,2500 % Republik Lettland MTN 17/47		EUR	4.250.000	4.250.000	0	% 108,375	4.605.937,50	0,58
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28		EUR	5.000.000	7.500.000	2.500.000	% 100,251	5.012.525,00	0,63
XS1807201899	3,3750 % Republik Montenegro Notes 18/25 Reg.S		EUR	3.250.000	3.250.000	0	% 98,449	3.199.576,25	0,40
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26 <sup>1)</sup>		EUR	3.250.000	3.250.000	0	% 100,979	3.281.817,50	0,41
PTOTE5OE0007	4,1000 % Republik Portugal Obl. 06/37		EUR	1.000.000	4.000.000	3.000.000	% 123,135	1.231.350,00	0,16
PTOTEV0E0018	2,1250 % Republik Portugal MTN 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	12.000.000	15.800.000	3.800.000	% 103,346	12.401.520,00	1,57
PTOTEW0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34 <sup>1)</sup>		EUR	7.575.000	7.575.000	0	% 99,224	7.516.218,00	0,95
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25		EUR	7.300.000	7.300.000	0	% 114,250	8.340.250,00	1,05
XS1457553367	3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 110,125	3.303.750,00	0,42
FR0013290749	1,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 17/37		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 100,430	1.707.310,00	0,22
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23 <sup>1)</sup>		EUR	1.250.000	0	0	% 100,088	1.251.093,75	0,16
SK4120014184	2,2500 % Slowakei Anl. 18/68		EUR	1.875.000	3.875.000	2.000.000	% 102,317	1.918.443,75	0,24
XS1764691611	2,0000 % SNCF Réseau MTN 18/48		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 103,691	4.147.620,00	0,52
FR0013053329	1,8750 % Soc.Autorout.Nord-I'Est France Obl. 15/26		EUR	2.500.000	0	0	% 105,035	2.625.862,50	0,33
XS1788494257	0,8750 % Statnett SF MTN 18/25		EUR	3.550.000	3.550.000	0	% 100,688	3.574.406,25	0,45
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 18/25		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 99,480	1.517.062,38	0,19
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG MTN 16/26		EUR	400.000	0	0	% 97,576	390.302,00	0,05
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24 <sup>1)</sup>		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 99,399	3.379.549,00	0,43
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24		EUR	2.300.000	0	0	% 97,949	2.252.827,00	0,28
XS1575992596	1,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 101,852	1.018.515,00	0,13
<b>CHF</b>								<b>10.086.831,22</b>	<b>1,27</b>
CH0025185676	3,0000 % EUROFIMA Anl. 06/26		CHF	8.700.000	0	0	% 122,175	9.185.852,07	1,16
CH0346828400	2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21		CHF	1.000.000	0	0	% 104,255	900.979,15	0,11
<b>CZK</b>								<b>14.853.503,06</b>	<b>1,87</b>
CZ0001003859	2,5000 % Tschechien Anl. 13/28		CZK	300.000.000	390.000.000	90.000.000	% 102,715	11.904.672,68	1,50
CZ0001004477	0,9500 % Tschechien Anl. S.94 15/30		CZK	90.000.000	90.000.000	0	% 84,810	2.948.830,38	0,37
<b>DKK</b>								<b>53.133.004,34</b>	<b>6,73</b>
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	120.000.000	95.000.000	65.000.000	% 173,022	27.861.168,51	3,53
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	75.000.000	0	75.000.000	% 108,962	10.966.040,23	1,38
DK0009923567	0,5000 % Königreich Dänemark Anl. 17/27		DKK	105.000.000	0	0	% 101,533	14.305.795,60	1,82
<b>GBP</b>								<b>89.995.223,96</b>	<b>11,37</b>
XS1841745612	1,3750 % BASF SE MTN 18/22		GBP	1.175.000	1.175.000	0	% 99,768	1.322.698,65	0,17
XS1637093920	2,0000 % Compass Group PLC MTN 17/29		GBP	3.000.000	1.500.000	0	% 96,715	3.273.776,61	0,41
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36		GBP	13.000.000	0	0	% 139,555	20.470.229,16	2,59
GB00B00NY175	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 04/38		GBP	3.200.000	0	0	% 152,549	5.507.991,92	0,70
GB00B128DP45	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/46		GBP	4.250.000	0	0	% 156,056	7.923.654,76	1,00
GB00B24FF097	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 07/30		GBP	4.000.000	0	0	% 136,954	6.181.141,19	0,78
GB00B52WS157	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	7.500.000	0	0	% 140,703	11.906.854,01	1,50
GB00B6460505	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 10/40		GBP	3.000.000	0	0	% 146,719	4.966.398,50	0,63
GB00B65R313	3,5000 % Großbritannien Treasury Stock 14/45		GBP	3.350.000	0	0	% 136,856	5.173.001,46	0,65
GB00BDCHBW80	1,5000 % Großbritannien Treasury Stock 16/47		GBP	9.250.000	16.500.000	9.250.000	% 94,748	9.888.848,77	1,25
GB00BD0XH204	1,7500 % Großbritannien Treasury Stock 17/57		GBP	5.500.000	1.250.000	0	% 103,901	6.447.840,39	0,81
XS0156756917	4,9500 % SNCF Mobilités MTN 02/37		GBP	4.500.000	4.500.000	0	% 136,540	6.932.788,54	0,88
<b>HUF</b>								<b>26.224.217,74</b>	<b>3,31</b>
HU0000402235	7,5000 % Ungarn Bonds S.20/A 04/20		HUF	2.000.000.000	0	0	% 113,940	6.939.657,40	0,88
HU0000403258	1,0000 % Ungarn Notes S.20/C 17/20		HUF	2.000.000.000	2.000.000.000	0	% 99,123	6.037.152,65	0,76
HU0000403266	1,7500 % Ungarn Notes S.22/B 17/22		HUF	2.500.000.000	2.500.000.000	0	% 97,916	7.454.548,92	0,94
HU0000403340	2,7500 % Ungarn Notes S.26/D 17/26		HUF	2.000.000.000	4.000.000.000	2.000.000.000	% 95,111	5.792.858,77	0,73
<b>KZT</b>								<b>3.034.339,47</b>	<b>0,38</b>
XS1734574137	9,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 17/20		KZT	858.000.000	858.000.000	0	% 100,625	2.177.074,67	0,27
XS1814831563	8,9500 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan MTN 18/23		KZT	350.000.000	350.000.000	0	% 97,133	857.264,80	0,11
<b>NOK</b>								<b>38.529.821,38</b>	<b>4,87</b>
NO0010757925	1,5000 % Königreich Norwegen Anl. 16/26		NOK	40.000.000	0	0	% 98,972	4.177.906,76	0,53
NO0010821598	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 18/28		NOK	180.000.000	180.000.000	0	% 101,870	19.351.080,39	2,45
NO0010752702	2,3500 % Stadt Oslo Anl. 15/24		NOK	33.000.000	0	0	% 100,838	3.511.775,32	0,44
NO0010752124	2,6000 % Stadt Oslo Anl. 15/25		NOK	30.000.000	0	0	% 101,535	3.214.589,87	0,41
NO0010811227	2,3000 % Stadt Oslo Anl. 17/27		NOK	80.000.000	80.000.000	0	% 98,009	8.274.469,04	1,04
<b>PLN</b>								<b>6.990.825,37</b>	<b>0,88</b>
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank MTN 17/24		PLN	30.000.000	0	0	% 101,596	6.990.825,37	0,88
<b>SEK</b>								<b>63.104.168,67</b>	<b>7,99</b>
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan Nr.1058 14/25		SEK	60.000.000	60.000.000	0	% 116,265	6.697.421,23	0,85
SE0007125927	1,0000 % Königreich Schweden Loan Nr.1059 14/26		SEK	180.000.000	380.000.000	200.000.000	% 105,560	18.242.285,76	2,31
SE0009496367	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1060 17/28		SEK	270.000.000	270.000.000	115.000.000	% 102,340	26.528.864,80	3,36
SE0011281922	0,7500 % Königreich Schweden Loan Nr.1061 18/29		SEK	85.000.000	85.000.000	0	% 100,598	8.209.479,83	1,04
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39		SEK	25.000.000	10.000.000	0	% 142,743	3.426.117,05	0,43
<b>TRY</b>								<b>3.003.653,96</b>	<b>0,37</b>
TRT150120T16	10,5000 % Republik Türkei Bonds 10/20		TRY	10.000.000	0	0	% 90,290	1.700.600,83	0,21
TRT240227T17	11,0000 % Republik Türkei Bonds 17/27		TRY	9.000.000	9.000.000	0	% 76,870	1.303.053,13	0,16

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>USD</b>								<b>5.094.265,69</b>	
XS0424860947	9,2500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 09/19 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 104,453	898.404,51	0,11
XS1085735899	5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S		USD	4.700.000	7.200.000	2.500.000	% 103,794	4.195.861,18	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>176.157.603,41</b>	<b>22,21</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>176.157.603,41</b>	<b>22,21</b>
<b>EUR</b>								<b>80.665.223,10</b>	<b>10,16</b>
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad MTN 18/26		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 99,940	2.898.260,00	0,37
XS1849550592	2,2500 % AIB Group PLC MT Non-Pref. Nts 18/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,011	4.950.525,00	0,62
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27 <sup>1)</sup>		EUR	3.400.000	3.400.000	0	% 93,750	3.187.500,00	0,40
XS1551761569	9,2500 % Bank of Cyprus PCL FLR MTN 17/27		EUR	750.000	750.000	0	% 96,750	725.625,00	0,09
XS1839682116	3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25		EUR	5.100.000	5.100.000	0	% 100,188	5.109.562,50	0,64
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26		EUR	3.650.000	3.650.000	0	% 98,838	3.607.587,00	0,46
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24		EUR	5.775.000	5.775.000	0	% 96,601	5.578.707,75	0,70
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 99,625	2.391.000,00	0,30
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 99,770	2.494.237,50	0,31
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	7.100.000	7.100.000	0	% 100,265	7.118.815,00	0,90
XS1812878889	1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. MT Hyp.-Pfe.-Br. 18/25		EUR	2.900.000	2.900.000	0	% 101,307	2.937.903,00	0,37
XS1032997568	2,0000 % Nordea Bank AB MTN 14/21		EUR	4.300.000	0	0	% 105,285	4.527.233,50	0,57
XS1825134742	0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	5.300.000	5.300.000	0	% 100,962	5.350.986,00	0,68
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash S.A. MTN 17/26		EUR	4.700.000	4.700.000	0	% 96,826	4.550.822,00	0,57
XS1679505070	1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. Notes 18/22		EUR	4.675.000	4.675.000	0	% 98,753	4.616.705,09	0,58
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	1.375.000	1.375.000	0	% 98,441	1.353.556,88	0,17
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S		EUR	4.075.000	4.075.000	0	% 98,525	4.014.873,38	0,51
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28		EUR	2.000.000	0	1.800.000	% 98,245	1.964.900,00	0,25
XS1621087516	1,4130 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 17/27 <sup>1)</sup>		EUR	4.500.000	0	0	% 100,604	4.527.157,50	0,57
FR0013346822	0,0000 % Téléperformance SE Obl. 18/25		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 99,038	2.376.900,00	0,30
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22		EUR	4.650.000	4.650.000	0	% 94,144	4.377.696,00	0,55
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,234	2.004.670,00	0,25
<b>PLN</b>								<b>87.327.978,03</b>	<b>11,03</b>
PLPKOHP00058	2,6900 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 17/21		PLN	30.000.000	0	0	% 99,910	6.874.777,80	0,87
PL0000108510	1,5000 % Republik Polen Bonds S.0420 15/20		PLN	45.000.000	0	0	% 99,867	10.307.676,87	1,30
PL0000108916	2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21		PLN	20.000.000	0	0	% 100,348	4.603.277,64	0,58
PL0000109153	1,7500 % Republik Polen Bonds S.0721 16/21		PLN	22.400.000	0	0	% 99,365	5.105.166,46	0,64
PL0000108197	3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25		PLN	32.000.000	0	0	% 101,932	7.481.505,10	0,94
PL0000108866	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26		PLN	49.000.000	0	0	% 95,819	10.769.019,58	1,36
PL0000106126	5,2500 % Republik Polen Bonds S.1020 10/20		PLN	73.000.000	0	0	% 108,051	18.091.730,22	2,29
PL0000106670	5,7500 % Republik Polen Bonds S.1021 11/21		PLN	55.000.000	0	0	% 112,007	14.129.809,51	1,79
PL0000107264	4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23		PLN	40.500.000	0	0	% 107,274	9.965.014,85	1,26
<b>USD</b>								<b>3.116.397,88</b>	<b>0,39</b>
US51808BAE20	7,3000 % Eni USA Inc. Notes 97/27		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 120,776	3.116.397,88	0,39
<b>ZAR</b>								<b>5.048.004,40</b>	<b>0,63</b>
XS1787097804	0,0000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. Zero MTN 18/48		ZAR	141.000.000	141.000.000	0	% 7,300	644.567,39	0,08
ZAG000096165	7,7500 % Republic of South Africa Loan No.2023 12/23		ZAR	30.000.000	150.000.000	120.000.000	% 98,135	1.843.620,55	0,23
ZAG000096173	8,7500 % Republic of South Africa Loan No.2048 12/49		ZAR	45.000.000	45.000.000	0	% 90,839	2.559.816,46	0,32
<b>Neuemissionen</b>								<b>8.108.535,57</b>	<b>1,02</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>								<b>8.108.535,57</b>	<b>1,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>8.108.535,57</b>	<b>1,02</b>
<b>EUR</b>								<b>3.981.200,00</b>	<b>0,50</b>
SK4120014168	0,5000 % Vseobecná Cov. Bonds 18/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,530	3.981.200,00	0,50
<b>NOK</b>								<b>4.127.335,57</b>	<b>0,52</b>
NO0010811276	2,0000 % Kommunalbanken AS MTN 17/27		NOK	40.000.000	40.000.000	0	% 97,774	4.127.335,57	0,52
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.530.200,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.530.200,00</b>	<b>0,32</b>
<b>EUR</b>								<b>2.530.200,00</b>	<b>0,32</b>
XS1043520144	3,0800 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 14/19		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,208	2.530.200,00	0,32
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.793.196,00</b>	<b>1,36</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.793.196,00</b>	<b>1,36</b>
<b>EUR</b>								<b>10.793.196,00</b>	<b>1,36</b>
LU0347181306	Deka-OptiMix Europa CF		ANT	87.600	0	0	EUR 123,210	10.793.196,00	1,36
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>								<b>EUR 805.373.232,73</b>	<b>101,69</b>

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	10 Year Japanese Gov. Bond (JGB) Sep. 18	XOSE	JPY	-2.000.000,000				<b>-1.774.556,38</b>	<b>-0,22</b>
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 18	XEUR	EUR	-49.000,000				-32.651,79	-0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18	XEUR	EUR	14.000,000				-259.700,00	-0,03
	EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 18	XEUR	EUR	-3.500,000				-49.000,00	-0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 18	XEUR	EUR	-37.500,000				-184.100,00	-0,02
	Long Gilt Future (FLG) Sep. 18	IFEU	GBP	7.500,000				-529.330,00	-0,07
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 18	XEUR	EUR	-48.500,000				-50.774,59	-0,01
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 18	XCBT	USD	17.000,000				-669.000,00	-0,08
								0,00	0,00
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>									
	EURO Bund Future (FGBL) Put Aug. 18 162	XEUR	EUR	Anzahl 380			EUR 0,004	<b>1.676,94</b>	<b>0,00</b>
								1.676,94	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>									
							EUR	<b>-1.772.879,44</b>	<b>-0,22</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/EUR 10.374.319,00	OTC						-8.323,25	-0,00
	AUD/JPY 13.000.000,00	OTC						60.264,54	0,01
	CAD/JPY 16.750.000,00	OTC						93.667,32	0,01
	CAD/USD 22.286.272,00	OTC						157.629,49	0,02
	CHF/EUR 12.011.479,00	OTC						-54.169,24	-0,01
	CZK/EUR 841.825.814,00	OTC						-304.121,66	-0,04
	DKK/EUR 217.869.320,00	OTC						-169,18	-0,00
	GBP/CHF 9.125.000,00	OTC						12.244,84	0,00
	GBP/EUR 54.000.000,00	OTC						-494.961,84	-0,06
	HUF/EUR 10.386.043.161,00	OTC						-352.812,40	-0,04
	JPY/CAD 694.321.000,00	OTC						-34.294,62	-0,00
	JPY/EUR 1.995.022.748,00	OTC						4.285,39	0,00
	JPY/USD 1.558.306.807,00	OTC						-108.235,71	-0,01
	KRW/USD 10.654.656.000,00	OTC						-35.084,35	-0,00
	MXN/EUR 20.000.000,00	OTC						21.170,31	0,00
	NOK/EUR 136.778.797,00	OTC						-10.015,21	-0,00
	NZD/EUR 12.012.477,00	OTC						-114.403,76	-0,01
	TRY/EUR 18.294.311,00	OTC						114.233,06	0,01
	TRY/USD 21.557.786,00	OTC						143.029,54	0,02
	USD/EUR 29.261.875,00	OTC						59.510,70	0,01
	ZAR/EUR 14.984.547,00	OTC						-7.545,03	-0,00
								<b>745.139,47</b>	<b>0,07</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
	AUD/JPY 13.000.000,00	OTC						3.267,92	0,00
	AUD/USD 8.344.582,00	OTC						24.983,07	0,00
	CAD/EUR 19.118.674,00	OTC						-97.316,91	-0,01
	CAD/JPY 8.375.000,00	OTC						-85.942,06	-0,01
	CLP/USD 154.400.000,00	OTC						3.955,35	0,00
	CZK/EUR 419.544.092,70	OTC						19.430,02	0,00
	GBP/USD 14.624.003,96	OTC						194.668,89	0,02
	JPY/AUD 1.995.857.600,00	OTC						7.524,30	0,00
	JPY/CAD 1.383.539.113,00	OTC						108.853,90	0,01
	JPY/EUR 3.919.436.101,00	OTC						263.051,78	0,03
	JPY/NZD 159.159.732,00	OTC						-18.087,35	-0,00
	KRW/USD 10.355.136.000,00	OTC						266.215,97	0,03
	NOK/EUR 98.701.525,00	OTC						-20.745,11	-0,00
	PLN/EUR 136.775.273,00	OTC						181.209,95	0,02
	SEK/EUR 80.057.606,00	OTC						37.997,95	0,00
	USD/EUR 93.273.475,00	OTC						-143.928,20	-0,02
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Devisen (Kauf)</b>									
	PUT AUD/CALL JPY 82,00 06/18	OTC	AUD	65.000,000			% 0,459	<b>1.159.258,28</b>	<b>0,14</b>
	PUT CAD/CALL JPY 83,50 06/18	OTC	CAD	33.500,000			% 0,008	<b>1.187.521,41</b>	<b>0,14</b>
	PUT EUR/CALL JPY 129,00 07/18	OTC	EUR	31.000,000			% 1,009	189.770,37	0,02
	PUT EUR/CALL NZD 1,68 06/18	OTC	EUR	48.500,000			% 0,000	1.827,12	0,00
	PUT EUR/CALL TRY 5,30 06/18	OTC	EUR	20.000,000			% 0,000	312.731,10	0,04
	PUT EUR/CALL USD 1,17 07/18	OTC	EUR	50.000,000			% 0,649	0,00	0,00
	PUT GBP/CALL CHF 1,31 07/18	OTC	GBP	36.500,000			% 0,419	0,00	0,00
	PUT USD/CALL ZAR 11,75 07/18	OTC	USD	30.000,000			% 0,000	324.349,00	0,04
	PUT USD/CALL ZAR 13,40 08/18	OTC	USD	22.500,000			% 0,963	172.506,32	0,02
								21,67	0,00
								186.315,83	0,02

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)</b>									
	PUT CAD/CALL JPY 80,00 06/18	OTC	CAD	-33.500.000			% 0,000	-28.263,13	-0,00
	PUT EUR/CALL TRY 5,00 06/18	OTC	EUR	-20.000.000			% 0,000	0,00	0,00
	PUT USD/CALL ZAR 12,75 08/18	OTC	USD	-22.500.000			% 0,146	-28.263,13	-0,00
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>1.046.296,69</b>	<b>0,12</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps (Erhalten/Zahlen)</b>									
	IRS 0.195% CHF / LIBCHF06 CHF / JPM_LDN 15.04.2027	OTC	CHF	12.000.000				-81.046,28	-0,01
	IRS 0.331% EUR / EURIBORM06 EUR / MERRILL_LDN 15.08.2025	OTC	EUR	40.000.000				-474.643,83	-0,06
	IRS 0.86682% GBP / LIBGBP06 GBP / JPM_LDN 19.02.2019	OTC	GBP	100.000.000				117.428,98	0,01
	IRS 2,17% CHF / LIBOR02-6M / CSFBINT_LDN 23.12.2020	OTC	CHF	10.000.000				669.396,76	0,08
	IRS 3,9% GBP/6-Monats-LIBOR / DBK_FRA 28.05.2019	OTC	GBP	10.480.000				-360.898,09	-0,05
	IRS 6-Monats-EURIBOR / 1,89% EUR / DGZ_FRA 04.02.2023	OTC	EUR	10.500.000				-905.953,80	-0,11
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.473% EUR / GOLDINT_LDN 15.02.2025	OTC	EUR	56.000.000				-91.263,79	-0,01
	IRS EURIBORM06 EUR / 0.6845% EUR / JPM_LDN 23.01.2024	OTC	EUR	30.000.000				-690.022,03	-0,09
	IRS EURIBORM06 EUR / 1.414% EUR / DGZ_FRA 08.03.2047	OTC	EUR	6.000.000				15.953,62	0,00
	IRS EURIBORM06 EUR / 1.65% EUR / DGZ_FRA 29.05.2023	OTC	EUR	10.000.000				-704.768,72	-0,09
	IRS LIBGBP06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027	OTC	GBP	25.000.000				-233.712,53	-0,03
	<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>							<b>-2.618.251,38</b>	<b>-0,34</b>
<b>Protection Buyer</b>									
	CDS Barclays Bank PLC682 06DABK / BNP_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	10.000.000				-165.246,32	-0,02
	CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CITIGMX_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	6.500.000				-129.482,43	-0,02
	CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	2.000.000				-39.840,74	-0,01
	CDS Credit Agricole S.A.977 FH49GG / CSFBINT_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	2.000.000				-39.840,74	-0,01
	CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / BNP_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	2.600.000				-408.608,45	-0,05
	CDS EDP-Energias de Portuga X3DGB7 / MERRILL_LDN 20.12.2021	OTC	EUR	2.000.000				-314.314,19	-0,04
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y / CITIGMX_LDN 20.06.2023	OTC	EUR	8.500.000				-651.177,12	-0,08
	CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2023	OTC	EUR	10.000.000				-766.090,72	-0,10
	CDS Lloyds Bank PLC9730 GLA88B / BNP_LDN 20.06.2021	OTC	EUR	5.000.000				-103.650,67	-0,01
<b>Inflation Swaps (IFS)</b>									
<b>Protection Seller</b>									
	IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022	OTC	STK	15.000.000				-50.500,63	-0,01
<b>Optionsrechte auf Zinsswaps</b>									
<b>Payer Swap</b>									
	SWP Long Pay 0,35% NOMU_LDN 17.10.2018_35_NOMU_LDN_17.10.2018	OTC	JPY	25.600.000.000			% 0,120	238.283,10	0,03
	<b>Summe Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-5.169.998,62</b>	<b>-0,68</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK	1,00			% 100,000	0,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	350.306,39			% 100,000	395.259,22	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF	0,93			% 100,000	0,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	0,01			% 100,000	0,01	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	32.600,00			% 100,000	28.173,15	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	3.400.001,00			% 100,000	26.432,41	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RON	3,14			% 100,000	0,67	0,00
	<b>Summe Bankguthaben <sup>3)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>449.865,50</b>	<b>0,05</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>									
<b>KZT</b>									
	XS1773664476 0,0000% Republik Kasachstan Zero Gbl Dep. Nts 18/19		KZT	1.100.000.000	1.100.000.000	0	% 95,143	2.639.048,59	0,33
	<b>Summe Geldmarktpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>2.639.048,59</b>	<b>0,33</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>						<b>EUR</b>	<b>3.088.914,09</b>	<b>0,38</b>

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	7.100.183,75				7.100.183,75	0,90
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.146.829,04				3.146.829,04	0,40
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	11.104,35				11.104,35	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	42.093,20				42.093,20	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	2.032.363,61				2.032.363,61	0,26
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	157.890,64				157.890,64	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	8.270.000,00				8.270.000,00	1,04
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>20.760.464,59</b>	<b>2,63</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>EUR-Kredite bei der Verwahrstelle</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-11.536.918,40			% 100,000	-11.536.918,40	-1,45
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-49.384,25			% 100,000	-42.475,59	-0,01
	<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-11.579.393,99</b>	<b>-1,46</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-5.441,09				-5.441,09	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-444.325,29				-444.325,29	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-14.413.085,64				-14.413.085,64	-1,82
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-806.930,07				-806.930,07	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.770.000,00				-3.770.000,00	-0,48
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-19.439.782,09</b>	<b>-2,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>792.306.853,96</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>						<b>STK</b>	<b>1.938.971</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>						<b>STK</b>	<b>14.043.406</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>14.900</b>	
	<b>Anteilwert Klasse TF</b>						<b>EUR</b>	<b>111,83</b>	
	<b>Anteilwert Klasse AV</b>						<b>EUR</b>	<b>40,87</b>	
							<b>EUR</b>	<b>98,61</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> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</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	Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	634.000	657.775,00	
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl.17/27	EUR	3.400.000	3.187.500,00	
1,7500 % Capgemini SE Notes 18/28	EUR	1.000.000	1.007.115,00	
1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27	EUR	1.500.000	1.536.345,00	
1,8750 % Iliad S.A. Obl. 18/25	EUR	5.200.000	5.041.582,00	
0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25	EUR	1.300.000	1.249.189,50	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	1.500.000	1.556.422,50	
1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47	EUR	6.755.084	6.714.249,52	
1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37	EUR	1.280.038	1.304.480,33	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR	3.500.000	3.529.225,00	
1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	6.959.000	7.450.722,94	
2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	2.740.000	2.907.112,60	
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27	EUR	3.400.000	3.376.064,00	
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/24	EUR	2.949.964	2.984.552,34	
1,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/32	EUR	1.800.000	1.822.905,00	
4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35	EUR	3.000.000	4.707.210,00	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66	EUR	2.000.000	2.001.460,00	
1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39	EUR	5.000.000	5.392.500,00	
2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR	2.350.000	2.336.781,25	
1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	3.212.000	3.243.445,48	
2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28	EUR	12.000.000	12.401.520,00	
2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	7.575.000	7.516.218,00	
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23	EUR	500.000	500.437,50	
1,4130 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 17/27	EUR	100.000	100.603,50	
0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24	EUR	1.500.000	1.490.977,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>84.016.393,96</b>	<b>84.016.393,96</b>



# Deka-EuropaBond

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88627	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45220	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,47575	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,41580	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,15713	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	5,30930	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,35985	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,88450	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	328,37500	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,66020	= 1 Euro (EUR)
Kasachstan, Tenge	(KZT)	396,57000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	15,96885	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16265	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,53720	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,90220	= 1 Euro (EUR)
Chile, Peso	(CLP)	755,56500	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.295,88500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	128,63000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,57360	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,71800	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### 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>				
CH0028622600	2,7500 % Commerzbank Finance&Covered Bd MT Let.d.G.P. 07/22	CHF	0	2.000.000
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23	CHF	4.050.000	4.050.000
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF	2.950.000	2.950.000
<b>CZK</b>				
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36	CZK	0	25.000.000
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22	CZK	220.000.000	220.000.000
<b>DKK</b>				
DK0009922676	3,0000 % Königreich Dänemark Anl. 10/21	DKK	0	40.000.000
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25	DKK	0	140.000.000
DK0009923724	0,1000 % Königreich Dänemark Inflation Lkd Gov. Bds 17/30	DKK	65.000.000	65.000.000
<b>EUR</b>				
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	5.550.000	5.550.000
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24	EUR	3.525.000	3.525.000
XS1757377400	1,6250 % Alliander N.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	850.000	850.000
FR0013295722	1,5000 % APRR MTN 17/33	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	2.450.000	2.450.000
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/25	EUR	2.225.000	2.225.000
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MT Mtg Cov.Nts 17/24	EUR	2.400.000	2.400.000
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22	EUR	0	1.800.000
XS1664644710	1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23	EUR	2.125.000	2.125.000
XS1664644983	2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 17/30	EUR	4.375.000	4.375.000
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	0	5.100.000
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25	EUR	5.750.000	5.750.000
XS1640827843	0,5000 % Bank of Queensland Ltd. MT Mortg.Cov.Bds 17/22	EUR	3.925.000	3.925.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	4.525.000	4.525.000
XS1840618216	2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/29	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/25	EUR	0	3.100.000
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27	EUR	0	3.275.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	1.300.000	1.300.000
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/22	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24	EUR	0	10.000.000
XS1685806900	3,0000 % CEZ AS MTN Tr.2 17/28	EUR	4.900.000	4.900.000
XS1806130305	2,0000 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. Notes 18/30	EUR	4.975.000	4.975.000
FR0013264421	1,5000 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) Obl. 17/28	EUR	0	4.200.000
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24	EUR	0	7.900.000
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26	EUR	0	500.000
DE000CZ40LW5	4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr. MTN S.874 17/27	EUR	0	2.200.000
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento MTN 18/25	EUR	8.500.000	8.500.000
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48	EUR	1.400.000	1.400.000

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013236544	3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 17/29	EUR	2.000.000	3.900.000
CH0343366842	1,2500 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 17/25	EUR	4.800.000	4.800.000
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20	EUR	0	1.694.000
XS1626600040	1,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 17/32	EUR	0	4.550.000
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank AG MTN 18/28	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/27	EUR	0	2.000.000
XS1828033834	2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/29	EUR	4.875.000	4.875.000
XS1652512457	1,3750 % DS Smith PLC MTN 17/24	EUR	3.575.000	3.575.000
XS1551068676	1,5000 % ENI S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	2.000.000
XS1706921951	0,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/23	EUR	775.000	775.000
XS1706922256	1,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/27	EUR	1.225.000	1.225.000
EU000A1G0DY0	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27	EUR	6.800.000	6.800.000
EU000A1G0D05	1,4500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/40	EUR	7.500.000	7.500.000
EU000A1G0DW4	1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48	EUR	9.300.000	9.300.000
EU000A1G0DN3	2,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/56	EUR	6.400.000	6.400.000
EU000A18Z2D4	0,7500 % Europäische Union MTN 16/31	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1612977717	1,1250 % European Investment Bank MTN 17/33	EUR	4.150.000	4.150.000
XS1640492994	1,1000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 17/24	EUR	0	2.950.000
BE0001764183	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26	EUR	2.300.000	2.300.000
BE0002283522	0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN Tr.2 17/26	EUR	0	2.300.000
BE0002292614	1,7500 % FLUXYS Belgium S.A. Notes 17/27	EUR	2.300.000	2.300.000
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 17/23	EUR	3.900.000	3.900.000
XS0479541699	4,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 10/18	EUR	0	400.000
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. FLR Notes 12/43	EUR	0	1.500.000
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21	EUR	0	3.000.000
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	0	2.000.000
XS1578294081	1,1250 % Italgas S.P.A. MTN 17/24	EUR	0	3.000.000
XS1685542497	1,6250 % Italgas S.P.A. MTN 17/29	EUR	4.400.000	4.400.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	7.000.000
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	0	2.000.000
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	0	9.300.000
NL0012650469	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24	EUR	7.000.000	7.000.000
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	8.050.000	8.050.000
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28	EUR	5.000.000	5.000.000
ES00000120N0	4,9000 % Königreich Spanien Bonos 07/40	EUR	4.000.000	4.000.000
ES00000121S7	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	8.000.000	13.000.000
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	9.000.000	9.000.000
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR	0	6.000.000
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	0	5.850.000
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66	EUR	1.500.000	1.500.000
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR	10.890.000	10.890.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	10.400.000	10.400.000
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32	EUR	3.000.000	3.000.000
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30	EUR	0	6.000.000
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	23.000.000	33.900.000
DE000A2G5NV2	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0013331949	3,1250 % La Poste FLR Notes 18/Und.	EUR	2.300.000	2.300.000
DE000NRW0KF4	1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48	EUR	0	5.800.000
DE000NRW0KMO	1,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1445 17/57	EUR	2.825.000	2.825.000
XS1685653302	0,8750 % London Stock Exchange GroupPLC MTN 17/24	EUR	1.725.000	1.725.000
IT0005315046	1,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Mortg.Cov.MTN 17/29	EUR	4.550.000	4.550.000
XS1284570626	1,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1645494375	1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1673097710	1,6250 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 17/48	EUR	4.150.000	4.150.000
FI4000261201	1,5000 % Neste Oyj Notes 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1707075328	1,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 17/29	EUR	2.450.000	2.450.000
XS1734689620	1,0000 % OMV AG MTN 17/26	EUR	1.850.000	1.850.000
FR0013322187	2,6250 % Orpea Obligations 18/25	EUR	3.400.000	3.400.000
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	0	1.300.000
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France S.A. MTN 17/22	EUR	1.450.000	1.450.000
FR0010171975	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 05/55	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR	0	7.000.000
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27	EUR	9.100.000	21.600.000
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	15.000.000	15.000.000
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27	EUR	13.000.000	13.000.000
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25	EUR	2.500.000	2.500.000
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	6.000.000	6.000.000
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR	8.500.000	8.500.000
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28	EUR	7.650.000	7.650.000
IT0004286966	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 07/39	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28	EUR	0	2.500.000
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	0	1.000.000
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	0	5.500.000
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005177909	2,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/36	EUR	0	6.000.000
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005246340	1,8500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	0	3.100.000

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005282527	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/24	EUR	15.600.000	15.600.000
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 16/28	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1713475306	2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30	EUR	9.000.000	9.000.000
XS1501554874	0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26	EUR	0	1.500.000
XS1619567677	0,9500 % Republik Litauen MTN 17/27	EUR	4.100.000	11.500.000
AT0000A1XML2	2,1000 % Republik Österreich MTN 17/17	EUR	4.500.000	4.500.000
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28	EUR	3.920.000	3.920.000
XS1584894650	1,3750 % Republik Polen MTN 17/27	EUR	0	5.000.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	2.000.000	2.000.000
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	2.000.000	2.000.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	11.700.000	11.700.000
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	5.700.000	5.700.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	6.000.000	6.000.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	26.000.000	26.000.000
XS1599193403	2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S	EUR	2.750.000	9.750.000
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR	8.500.000	8.500.000
SI0002103487	1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35	EUR	3.250.000	3.250.000
SI0002103677	1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40	EUR	0	6.000.000
SI0002103685	1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27	EUR	1.350.000	9.350.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	10.700.000	10.700.000
XS1637276848	2,7500 % Republik Zypern MTN 17/24	EUR	0	5.600.000
XS1789751531	1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1789759195	2,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/38	EUR	4.900.000	4.900.000
XS1775786574	1,6250 % Sampo OYJ MTN 18/28	EUR	3.325.000	3.325.000
FR0013324373	1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38	EUR	5.700.000	5.700.000
DE000A1ROU23	2,1250 % SAP SE MTN 12/19	EUR	0	2.300.000
DE000A2G8VU3	1,3750 % SAP SE MTN 18/30	EUR	1.200.000	1.200.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	6.000.000	6.000.000
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22	EUR	0	2.000.000
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27	EUR	0	2.000.000
SK4120013400	2,0000 % Slowakei Anl. 17/47	EUR	2.700.000	2.700.000
SK4120014150	1,0000 % Slowakei Anl. 18/28	EUR	3.750.000	3.750.000
SK4120012691	1,8750 % Slowakei MTN 17/37	EUR	0	3.500.000
XS1648462023	2,2500 % SNCF Réseau MTN 17/47	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0013320033	1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR	5.575.000	5.575.000
XS1684385591	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 17/29	EUR	2.400.000	2.400.000
BE6282459609	1,6250 % Solvay S.A. Notes 15/22	EUR	0	1.300.000
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered PLC FLR MTN 17/23	EUR	4.275.000	4.275.000
XS1582205040	1,1250 % Statkraft AS MTN 17/25	EUR	0	2.750.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	2.475.000	2.475.000
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding B.V. FLR Securit. 17/Und.	EUR	0	900.000
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding B.V. MTN 18/34	EUR	3.525.000	3.525.000
XS1652866002	1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27	EUR	5.450.000	5.450.000
XS1788515606	1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1720642138	0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24	EUR	4.700.000	4.700.000
FR0012881555	2,2000 % Transport et Infrs.Gaz France Obl. 15/25	EUR	0	1.600.000
XS1623404412	0,8500 % U.S. Bancorp MTN 17/24	EUR	0	3.225.000
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27	EUR	6.700.000	6.700.000
FR0013246733	1,4960 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/26	EUR	0	2.900.000
AT0008121967	2,7500 % Volksbank Wien AG FLR Notes 17/27	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1642590480	1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25	EUR	6.575.000	6.575.000
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
<b>GBP</b>				
XS1664647499	2,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/25	GBP	2.300.000	2.300.000
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 16/23	GBP	0	3.300.000
XS1573156681	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 17/20	GBP	0	4.800.000
GB00B8KP6M44	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18	GBP	0	7.000.000
XS0435179618	7,7500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 09/19	GBP	0	1.500.000
XS0451790280	5,7500 % Kon. KPN N.V. MTN 09/29	GBP	0	800.000
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21	GBP	0	1.875.000
XS1596735701	2,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/25	GBP	0	2.825.000
<b>HUF</b>				
HU0000402433	6,5000 % Ungarn Bonds S.19/A 08/19	HUF	0	2.000.000.000
HU0000402631	5,5000 % Ungarn Notes S.18/A 13/18	HUF	0	2.250.000.000
HU0000402953	3,5000 % Ungarn Notes S.20/B 14/20	HUF	0	2.500.000.000
HU0000403118	3,0000 % Ungarn Notes S.27/A 16/27	HUF	14.200.000.000	14.200.000.000
<b>NOK</b>				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	120.000.000
NO0010732555	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 15/25	NOK	0	100.000.000
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27	NOK	90.000.000	180.000.000
<b>RON</b>				
RO1227DBN011	5,8000 % Republik Rumänien Bonds 12/27	RON	30.500.000	30.500.000
RO1722DBN045	3,4000 % Republik Rumänien Bonds 17/22	RON	21.000.000	21.000.000

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>SEK</b>				
SE0003784461	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1054 11/22	SEK	100.000.000	100.000.000
SE0004517290	2,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1056 12/32	SEK	105.000.000	140.000.000
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1057 11/23	SEK	0	55.000.000
<b>TRY</b>				
TRT140218T10	6,3000 % Republik Türkei Bonds 13/18	TRY	0	27.000.000
TRT100719T18	8,5000 % Republik Türkei Bonds 14/19	TRY	0	10.000.000
<b>USD</b>				
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28	USD	4.425.000	4.425.000
XS1775618439	6,5880 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/28 Reg.S	USD	4.550.000	4.550.000
USU05526AK11	3,5570 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/27 Reg.S	USD	7.450.000	7.450.000
USU05526AM76	4,5400 % B.A.T. Capital Corp. Notes 17/47 Reg.S	USD	2.175.000	2.175.000
XS0805570354	4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 12/22 Reg.S	USD	0	1.300.000
XS1807300105	5,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/30 Reg.S	USD	2.350.000	2.350.000
XS1807299331	6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 18/48 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS0995679619	5,8750 % Republik Serbien Treasury Bonds 13/18 Reg.S	USD	0	2.500.000
US900123CM05	5,7500 % Republik Türkei Notes 17/47	USD	2.400.000	2.400.000
USH4209UAG16	2,8590 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Notes 17/23 R.S	USD	3.650.000	3.650.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1709374497	1,6080 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN 17/27	EUR	6.600.000	6.600.000
XS1718281808	1,6080 % Zi Rete Gas S.p.A. MTN Tr.2 17/27	EUR	6.600.000	6.600.000
ES0200002022	0,8000 % Adif - Alta Velocidad Obl. 17/23	EUR	0	6.000.000
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	1.550.000	1.550.000
BE6242927075	2,1250 % Apetra N.V. Notes 12/20	EUR	0	2.000.000
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander S.A. MTN 16/26	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander S.A. MTN 17/27	EUR	0	2.300.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	2.750.000	2.750.000
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 17/22	EUR	3.000.000	3.000.000
ES0840609012	5,2500 % Caixabank S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	2.800.000	2.800.000
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24	EUR	0	3.400.000
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24	EUR	0	1.800.000
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	2.525.000	2.525.000
XS1616917800	1,3750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/22	EUR	0	2.750.000
ES0000101701	3,2500 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 16/46	EUR	4.500.000	4.500.000
ES0000101875	1,7730 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 18/28	EUR	2.950.000	2.950.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81	EUR	3.075.000	3.075.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	2.200.000	2.200.000
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21	EUR	2.650.000	2.650.000
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR	4.875.000	4.875.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1314238459	2,7500 % Iren S.p.A. MTN 15/22	EUR	0	650.000
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29	EUR	3.100.000	3.100.000
XS1198103456	3,0000 % Mexiko MTN 15/45	EUR	0	2.200.000
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31	EUR	0	2.500.000
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28	EUR	3.450.000	3.450.000
XS1801905628	1,5980 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 18/28	EUR	3.825.000	3.825.000
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR	5.700.000	5.700.000
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
XS1691349952	2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU MTN 17/27	EUR	3.050.000	3.050.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR	0	3.800.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	0	2.000.000
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27	EUR	0	3.600.000
XS1789456024	4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1580469895	4,4500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 17/27	EUR	0	2.050.000
<b>PLN</b>				
PL0000109492	2,2500 % Republik Polen Bonds S.0422 16/22	PLN	0	40.000.000
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29	PLN	0	11.000.000
PL0000109427	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27	PLN	0	92.500.000
PL0000105441	5,5000 % Republik Polen Bonds S.1019 08/19	PLN	0	25.000.000
<b>RUB</b>				
RU000A0JXFM1	7,7000 % Russische Föderation Bonds S.26221RMFS 17/33	RUB	510.000.000	510.000.000
<b>USD</b>				
US09659X2D34	3,3750 % BNP Paribas S.A. Non-Pref. MTN 18/25 Reg.S	USD	1.500.000	1.500.000
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S	USD	1.125.000	1.125.000
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S	USD	4.500.000	4.500.000
USN6945AAK36	5,9990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	6.925.000	6.925.000
US040114HQ69	5,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/28	USD	1.775.000	1.775.000
XS1750113406	4,1250 % Sultanat Oman Notes 18/23 Reg.S	USD	3.950.000	3.950.000
XS1496463297	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S	USD	0	7.700.000
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S	USD	2.575.000	2.575.000

# Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>NOK</b>				
NO0010779598	1,3000 % Stadt Oslo Cert. of Dep. 16/17	NOK	0	65.000.000
<b>Gattungsbezeichnung</b>				
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>	
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), Long Gilt (10,0))		EUR	2.417.637	
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswert(e): 10 Year Japanese Gov. Bond (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))		EUR	2.428.372	
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)</b>				
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
(Basiswert(e): SWP Long Pay ITraxxEcR28 CITIGMX_LDN 21.02.2018, SWP Long Pay ITraxxEcR28 MOST_LDN 20.12.2017)		EUR	472	
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
(Basiswert(e): SWP Short Pay ITraxxEcR28 CITIGMX_LDN 21.02.2018)		EUR	105	
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>				
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		EUR	92.470	
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		EUR	1.146.117	
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP))		EUR	333.620	
<b>Währungsderivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>				
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>				
AUD/NZD		EUR	256	
AUD/USD		EUR	205	
EUR/PLN		EUR	220	
EUR/USD		EUR	1.058	
GBP/USD		EUR	126	
USD/CAD		EUR	157	
USD/ILS		EUR	642	
USD/JPY		EUR	208	
USD/KRW		EUR	1.221	
USD/MXN		EUR	1.845	
USD/TRY		EUR	256	
USD/TWD		EUR	462	
USD/ZAR		EUR	419	
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
AUD/JPY		EUR	987	
AUD/USD		EUR	571	
EUR/CAD		EUR	257	
EUR/JPY		EUR	275	
EUR/NOK		EUR	1.005	
EUR/SEK		EUR	292	
EUR/USD		EUR	297	
GBP/JPY		EUR	625	
GBP/USD		EUR	1.590	
NZD/JPY		EUR	180	
USD/CAD		EUR	169	
USD/INR		EUR	196	
USD/JPY		EUR	708	
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>				
EUR/USD		EUR	91	
USD/KRW		EUR	301	
USD/MXN		EUR	1.641	
USD/TWD		EUR	65	
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>				
AUD/USD		EUR	849	
GBP/JPY		EUR	107	
GBP/USD		EUR	359	

# Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	65.465
AUD/JPY	EUR	153.811
AUD/NZD	EUR	131.967
AUD/USD	EUR	189.346
CAD/EUR	EUR	131.852
CAD/JPY	EUR	5.464
CAD/USD	EUR	229.376
CHF/EUR	EUR	61.200
CLP/USD	EUR	26.478
CZK/EUR	EUR	225.751
DKK/EUR	EUR	154.758
GBP/EUR	EUR	600.903
GBP/JPY	EUR	108.071
GBP/USD	EUR	343.748
HKD/EUR	EUR	13
HKD/USD	EUR	33.728
HUF/EUR	EUR	183.637
ILS/EUR	EUR	25.162
ILS/USD	EUR	258.935
INR/USD	EUR	266.580
JPY/AUD	EUR	702
JPY/EUR	EUR	113.618
JPY/GBP	EUR	444
JPY/NZD	EUR	1.195
JPY/USD	EUR	371.742
KRW/USD	EUR	298.479
MXN/EUR	EUR	856
MXN/USD	EUR	89.066
NOK/EUR	EUR	459.128
NOK/USD	EUR	22.838
NZD/EUR	EUR	76.563
NZD/JPY	EUR	36.714
NZD/USD	EUR	56.456
PLN/EUR	EUR	307.164
RON/EUR	EUR	16.967
RUB/USD	EUR	93.709
SEK/EUR	EUR	435.941
TRY/EUR	EUR	85.550
TRY/USD	EUR	73.994
USD/EUR	EUR	682.009
ZAR/EUR	EUR	20.782
ZAR/USD	EUR	174.072
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	57.617
AUD/JPY	EUR	171.018
AUD/NZD	EUR	141.286
AUD/USD	EUR	204.349
CAD/EUR	EUR	143.059
CAD/JPY	EUR	16.370
CAD/USD	EUR	217.473
CHF/EUR	EUR	52.321
CLP/USD	EUR	26.478
CZK/EUR	EUR	196.810
DKK/EUR	EUR	154.171
GBP/EUR	EUR	510.197
GBP/JPY	EUR	108.146
GBP/USD	EUR	353.966
HKD/USD	EUR	25.296
HUF/EUR	EUR	146.173
ILS/EUR	EUR	24.659
ILS/USD	EUR	210.551
INR/USD	EUR	266.684
JPY/AUD	EUR	16.251
JPY/CAD	EUR	10.779
JPY/EUR	EUR	111.290
JPY/GBP	EUR	444
JPY/NZD	EUR	2.435
JPY/USD	EUR	371.222
KRW/USD	EUR	309.637
MXN/EUR	EUR	847
MXN/USD	EUR	89.565
NOK/EUR	EUR	482.662
NOK/USD	EUR	7.080
NZD/AUD	EUR	17.665
NZD/EUR	EUR	77.881
NZD/JPY	EUR	36.539

# Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
NZD/USD	EUR	47.390
PLN/EUR	EUR	348.751
RON/EUR	EUR	16.271
RUB/USD	EUR	93.799
SEK/EUR	EUR	332.979
TRY/EUR	EUR	79.782
TRY/USD	EUR	73.965
USD/EUR	EUR	693.882
ZAR/EUR	EUR	23.304
ZAR/USD	EUR	182.301
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>		
<b>Zinsswaps</b>	EUR	13.777
(Erhalten/Zahlen)		
(Basiswert(e): IRS 2.015% HUF / BUBORM06 HUF)		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
<b>Protection Buyer:</b>	EUR	177.500
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S29 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S29 V1 5Y, CDS Volkswagen AG13 9BAEC8)		
<b>Protection Seller:</b>	EUR	115.500
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S28 V1 5Y)		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>	EUR	1.193.115
(Basiswert(e): 0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 17/24, 0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22, 0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/23, 0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23, 0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21, 0,3210 % Asahi Group Holdings Ltd. Notes 17/21, 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26, 0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27, 0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24, 0,6250 % Auchan Holding S.A. MTN 17/22, 0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25, 0,6250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 17/24, 0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 17/27, 0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27, 0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28, 0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21, 0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22, 0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 17/24, 0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28, 0,7500 % Republik Österreich MTN 18/28, 0,7500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 17/22, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28, 0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Notes 17/24, 0,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/23, 0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27, 0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24, 0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21, 1,0000 % Bpifrance Financement S.A. Obligations 17/27, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26, 1,0000 % National Grid North Amer. Inc. MTN 17/24, 1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27, 1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. Notes 18/26, 1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27, 1,1250 % B.A.T. Capital Corp. MTN 17/23, 1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23, 1,1250 % Caixaabank S.A. MTN 17/24, 1,1250 % Commerzbank AG MTN Anl. S.883 17/24, 1,1250 % Republik Polen MTN 18/26, 1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 16/23, 1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20, 1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27, 1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18, 1,2500 % Republik Slowenien Bonds 17/27, 1,2500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG MTN 16/26, 1,3750 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 17/32, 1,3750 % Republik Polen MTN 17/27, 1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28, 1,3750 % Slowakei Anl. 15/27, 1,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 17/27, 1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 17/25, 1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28, 1,4000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 17/26, 1,4130 % Sumitomo Mitsui Financ. Group MTN 17/27, 1,4500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/40, 1,4500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.84 17/37, 1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27, 1,5000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/25, 1,5000 % British Telecommunications PLC MTN 17/27, 1,5000 % ENI S.p.A. MTN 17/27, 1,5000 % Volkswagen Fin. Services N.V. MTN 17/21, 1,5000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 17/27, 1,5980 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 18/28, 1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 17/27, 1,6250 % Allander N.V. FLR Securit. 18/Und., 1,6250 % Solvay S.A. Notes 15/22, 1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22, 1,7500 % Caggemini SE Notes 18/28, 1,7500 % Mexiko MTN 18/28, 1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 16/66, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/39, 1,7500 % Republik Slowenien Bonds 16/40, 1,7500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 18/26, 1,7500 % Ungarn Bonds 17/27, 1,8000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/48, 1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 17/20, 1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27, 1,8750 % Esselunga S.p.A. Notes 17/27, 1,8750 % Sanofi S.A. MTN 18/38, 1,8750 % Slowakei MTN 17/37, 1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France Obl. 15/26, 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30, 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28, 2,0000 % ITV PLC Notes 16/23, 2,0000 % Nordea Bank AB MTN 14/21, 2,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/48, 2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28, 2,2000 % Transport et Infrs.Gaz France Obl. 15/25, 2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Republik Rumänien MTN 17/27 Reg.S, 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30, 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26, 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27, 2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25, 2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und., 2,7000 % Königreich Spanien Bonos 18/48, 2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28, 2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20, 2,7500 % Iren S.p.A. MTN 15/22, 2,7500 % Republik Kroatien Notes 17/30, 2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46, 3,0000 % Mexiko MTN 15/45, 3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25, 3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24, 3,5000 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 17/29, 3,5000 % ING Bank N.V. FLR MTN 13/23, 3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23, 3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30, 3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und., 4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26, 4,0000 % Commerzbank AG T2 Nachr. MTN S.874 17/27, 4,0000 % Rep. Frankreich OAT 05/55, 4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23, 4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27, 4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21, 4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25, 4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S, 4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41, 5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. FLR Notes 12/43, 5,2500 % Republik Polen Bonds S.1020 10/20, 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S, 5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24, 5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32, 5,7500 % Republik Polen Bonds S.1021 11/21, 7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr. MTN S.774 11/21, 7,7500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 09/19)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,82 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 23.826.246 Euro.

# Deka-EuropaBond CF

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>53.873.327,50</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-5.358.652,39
davon für das Vorjahr	EUR	-4.617.602,64
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-741.049,75
2. Zwischenausschüttung(en)		--
3. Mittelzufluss (netto)		+170.499.427,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+212.874.386,00
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+212.874.386,00
davon aus Verschmelzung	EUR	--
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-42.374.958,53
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		+30.674,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.203.323,56
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.748.147,59
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+19.738,40
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>216.841.453,47</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2015	71.318.854,91	118,74
30.06.2016	65.538.852,98	119,21
30.06.2017	53.873.327,50	115,61
30.06.2018	216.841.453,47	111,83

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2017 - 30.06.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	64.090,95	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.455.801,51	1,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-8.852,04	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-26.981,93	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	18.129,89	0,01
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	44.392,66	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	44.392,66	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.718,45	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-7.718,45	-0,00
10. Sonstige Erträge	1.099.507,82	0,57
davon Kompensationszahlungen	1.099.507,82	0,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.647.222,45</b>	<b>2,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-19.015,00	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-1.688.660,49	-0,87
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-300.844,35	-0,16
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-22.471,62	-0,01
davon Beratungsvergütungen	-1.102,61	-0,00
davon EMIR-Kosten	-4.478,31	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.606,02	-0,00
davon Kostenpauschale	-270.185,79	-0,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.008.519,84</b>	<b>-1,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.638.702,61</b>	<b>1,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	44.784.953,81	23,10
2. Realisierte Verluste	-45.898.570,79	-23,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.113.616,98</b>	<b>-0,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.525.085,63</b>	<b>0,79</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.748.147,59	-1,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	19.738,40	0,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.728.409,19</b>	<b>-1,92</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.203.323,56</b>	<b>-1,14</b>

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



# Deka-EuropaBond CF

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	24.114.170,80	12,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.525.085,63	0,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-2.395.422,11	-1,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	-21.164.894,58	-10,92
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>2.078.939,74</b>	<b>1,07</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	741.049,75	0,38
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	1.337.889,99	0,69

Umlaufende Anteile: Stück 1.938.971

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

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

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

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

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 17. August 2018 mit Beschlussfassung vom 7. August 2018.

# Deka-EuropaBond TF

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>844.439.142,76</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-11.235.753,85
davon für das Vorjahr	EUR	-9.413.057,65
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-1.822.696,20
2. Zwischenausschüttung(en)		--
3. Mittelzufluss (netto)		-249.275.271,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+18.611.246,77
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+18.611.246,77
davon aus Verschmelzung	EUR	--
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-267.886.518,31
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-382.542,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.549.394,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-8.854.305,84
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.846.247,05
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>573.996.181,23</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2015	1.035.565.837,87	43,58
30.06.2016	962.275.005,79	43,70
30.06.2017	844.439.142,76	42,25
30.06.2018	573.996.181,23	40,87

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2017 - 30.06.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	168.855,92	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.129.066,63	0,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-23.200,00	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-71.066,15	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	47.866,15	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	122.825,77	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	122.825,77	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-20.324,43	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-20.324,43	-0,00
10. Sonstige Erträge	3.066.668,61	0,22
davon Kompensationszahlungen	3.066.668,61	0,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.443.892,50</b>	<b>0,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-50.762,20	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-7.472.701,25	-0,53
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-810.995,15	-0,06
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-60.132,33	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-2.922,30	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.991,21	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-6.905,41	-0,00
davon Kostenpauschale	-729.043,90	-0,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.334.458,60</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.109.433,90</b>	<b>0,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	118.727.470,11	8,45
2. Realisierte Verluste	-121.685.745,20	-8,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.958.275,09</b>	<b>-0,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.151.158,81</b>	<b>0,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-8.854.305,84	-0,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.846.247,05	-0,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.700.552,89</b>	<b>-0,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-9.549.394,08</b>	<b>-0,68</b>

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

# Deka-EuropaBond 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	82.038.672,33	5,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.151.158,81	0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>	-6.337.609,03	-0,45
2. Vortrag auf neue Rechnung	-71.518.674,41	-5,09
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>5.333.547,70</b>	<b>0,38</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	1.822.696,20	0,13
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	3.510.851,50	0,25

Umlaufende Anteile: Stück 14.043.406

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

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

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

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

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 17. August 2018 mit Beschlussfassung vom 7. August 2018.

# Deka-EuropaBond AV

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>1.280.879,13</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-18.910,00
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-14.850,00	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-4.060,00	
3. Mittelzufluss (netto)			-,-
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen			+224.068,26
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+283.846,26	
davon aus Verschmelzung	EUR	+283.846,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-,-	
davon aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-59.778,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-797,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			-16.021,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-25.699,60
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+165,54
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>1.469.219,27</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2015	-,-	-,-
30.06.2016	-,-	-,-
30.06.2017	1.280.879,13	101,12
30.06.2018	1.469.219,27	98,61

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2017 - 30.06.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	401,71	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	22.446,22	1,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-50,88	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-167,54	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	116,66	0,01
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	300,39	0,02
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	300,39	0,02
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-49,06	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-49,06	-0,00
10. Sonstige Erträge	7.368,32	0,49
davon Kompensationszahlungen	7.368,32	0,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>30.416,70</b>	<b>2,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-124,87	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-11.218,37	-0,75
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.971,84	-0,13
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-146,16	-0,01
davon Beratungsvergütungen	-7,47	-0,00
davon EMIR-Kosten	-29,02	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-17,83	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.771,36	-0,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-13.315,08</b>	<b>-0,89</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>17.101,62</b>	<b>1,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	303.277,61	20,35
2. Realisierte Verluste	-310.866,25	-20,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-7.588,64</b>	<b>-0,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.512,98</b>	<b>0,64</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-25.699,60	-1,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	165,54	0,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-25.534,06</b>	<b>-1,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-16.021,08</b>	<b>-1,08</b>

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

# Deka-EuropaBond AV

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.512,98	0,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.472,98	-0,17
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>7.040,00</b>	<b>0,47</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>2)</sup>	4.060,00	0,27
3. Endausschüttung <sup>3)</sup>	2.980,00	0,20

Umlaufende Anteile: Stück 14.900

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

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

<sup>2)</sup> Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 17. August 2018 mit Beschlussfassung vom 7. August 2018.

# Deka-EuropaBond

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

### Kontrahent

### Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-1.443.596,16
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	-780.659,55
Credit Default Swaps	Credit Suisse International	-79.681,48
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	-314.314,19
Devisenterminkontrakte	Barclays Bank PLC	80.209,49
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-81.986,71
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Ltd.	199.905,15
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	56.296,46
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	-299.250,94
Devisenterminkontrakte	HSBC Bank PLC	257.958,49
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	56.745,64
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-420.748,64
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley & Co. International PLC	-34.294,62
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets PLC	-256.437,99
Devisenterminkontrakte	Nomura International PLC	50.249,33
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	278.561,93
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	-169,18
Inflation Swaps	Deutsche Bank AG [London Branch]	-50.500,63
Optionsrechte auf Devisen	Citigroup Global Markets Ltd.	312.731,10
Optionsrechte auf Devisen	Goldman Sachs International	0,00
Optionsrechte auf Devisen	HSBC Bank PLC	324.349,00
Optionsrechte auf Devisen	NatWest Markets PLC	172.506,32
Optionsrechte auf Devisen	Nomura International PLC	349.671,86
Optionsrechte auf Zinsswaps	Nomura International PLC	238.283,10
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Eurex Frankfurt AG	1.676,94
Zinsswaps	Credit Suisse International	669.396,76
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-1.594.768,90
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-360.898,09
Zinsswaps	Goldman Sachs International	-91.263,79
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	-887.351,86
Zinsswaps	Merrill Lynch International	-474.643,83
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	0,00
Zinsterminkontrakte	Eurex Frankfurt AG	-1.691.130,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-50.774,59
Zinsterminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-32.651,79

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	8.270.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	3.770.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	3.770.000,00

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)

100% ICE BofAML Q184 "European Index III" 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 derivatereies 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 1,21%  
 größter potenzieller Risikobetrag 2,22%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,69%

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

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

historische Simulation

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

364,86%

### 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.

# Deka-EuropaBond

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

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

## Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

33.216.948,07  
50.799.445,89

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR 44.916.706,82  
davon:  
Schuldverschreibungen EUR 44.916.706,82

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR 54.061.446,58

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF EUR 44.392,66  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF EUR 22.471,62  
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF EUR 122.825,77  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF EUR 60.132,33  
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV EUR 300,39  
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV EUR 146,16

Umlaufende Anteile Klasse CF STK 1.938.971  
Umlaufende Anteile Klasse TF STK 14.043.406  
Umlaufende Anteile Klasse AV STK 14.900  
Anteilwert Klasse CF EUR 111,83  
Anteilwert Klasse TF EUR 40,87  
Anteilwert Klasse AV EUR 98,61

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

### Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF 0,88%  
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF 1,36%  
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV 0,89%

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

### Anteilklasse CF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.  
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 0,88%.

### Anteilklasse TF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.  
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,36%.

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".

# Deka-EuropaBond

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

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

Deka-OptiMix Europa CF		0,75
Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	1.099.507,82
Anteilklasse TF		
Kompensationszahlungen	EUR	3.066.668,61
Anteilklasse AV		
Kompensationszahlungen	EUR	7.368,32
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	22.471,62
Beratungsvergütungen	EUR	1.102,61
EMIR-Kosten	EUR	4.478,31
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.606,02
Kostenpauschale	EUR	270.185,79
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	60.132,33
Beratungsvergütungen	EUR	2.922,30
EMIR-Kosten	EUR	11.991,21
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	6.905,41
Kostenpauschale	EUR	729.043,90
Anteilklasse AV		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	146,16
Beratungsvergütungen	EUR	7,47
EMIR-Kosten	EUR	29,02
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	17,83
Kostenpauschale	EUR	1.771,36

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

### Vergütungskomponenten

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

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

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

### Bemessung des Bonuspools

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

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

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

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene 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.



# Deka-EuropaBond

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

davon feste Vergütung	EUR	50.039.291,18
davon variable Vergütung	EUR	38.706.526,64
	EUR	11.332.764,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

462

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

Geschäftsführer	EUR	12.805.670,02
weitere Risktaker	EUR	2.723.291,41
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.105.315,63
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	328.416,00
	EUR	7.648.646,98

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	84.016.393,96	10,60

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	33.216.948,07	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	50.799.445,89	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	84.016.393,96

### 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. Marktunruhen) 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 Wertpapierleihengeschäfte 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>.

# Deka-EuropaBond

## 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

54.061.446,58  
44.916.706,82

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

175.397,35  
85.868,17  
85.868,17

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00  
48,96  
48,96

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,43% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

Erste Abwicklungsanstalt	15.108.750,00
La Banque Postale	12.588.463,34
FMS Wertmanagement	9.522.312,76
European Financial Stability Facility [EFSF]	5.498.124,74
Rheinland-Pfalz, Land	5.156.474,86
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	4.290.111,48
Coöperatieve Rabobank U.A.	3.816.416,17
AT & T Inc.	2.940.556,32
NRW.BANK	2.777.751,70
DNB Boligkreditt A.S.	2.569.839,25

## 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	24.508.202,04 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	54.061.446,58 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	20.408.504,78 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.

# Deka-EuropaBond

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

Innerhalb der Position „Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)“ der Ertrags- und Aufwandsrechnung können für inländische Dividendenerträge bis zum 31. Dezember 2017, für welche die Voraussetzungen gemäß § 36a Absatz 1 bis 3 EStG nicht vorlagen, Steuerabzugsbeträge enthalten sein.

---

Frankfurt am Main, den 26. September 2018  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des Abschlussprüfers.

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

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-EuropaBond für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 zu prüfen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

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

## **Verantwortung des Abschlussprüfers**

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

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

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

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 28. September 2018

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Bordt  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen 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 Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

pauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

### **Steuerausländer**

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

### **Solidaritätszuschlag**

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

### **Kirchensteuer**

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

### **Ausländische Quellensteuer**

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



## Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

## Rechtliche Hinweise

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond CF

ISIN		DE000DK091G0			
WKN		DK091G			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			ESTG	KStG	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,8658	0,8658	0,8658
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>	1,2164	1,2164	1,2164
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,2164	1,2164	1,2164
	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>1,2164</b>	<b>1,2164</b>	<b>1,2164</b>
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,9881	0,9881
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	0,0121	0,0121	0,0121
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	1,2164	1,2164	1,2164
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	0,0006	0,0006	0,0006
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond CF

ISIN		DE000DK091G0			
WKN		DK091G			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		vermögen	EstG	vermögen	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0006	0,0006	0,0006
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond TF

ISIN		DE0009771980		
WKN		977198		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017		
Thesaurierung per		31. Dezember 2017		
		Privatvermögen	Betriebsvermögen	
			ESTG	KStG
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,2541	0,2541
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto</b> (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup>	<b>EUR je Anteil</b>	0,3743	0,3743
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,3743	0,3743
	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>0,3743</b>	<b>0,3743</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,3066
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
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	0,0044	0,0044
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
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	-,-	-,-
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	-,-	-,-
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	-,-	-,-
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	0,3743	0,3743
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
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
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	0,0002	0,0002
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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond TF

ISIN		DE0009771980			
WKN		977198			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		ver-	EStG	ver-	KStG
		mö-		mö-	
		gen		gen	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0002	0,0002	0,0002
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond AV

ISIN		DE000DK2J878		
WKN		DK2J87		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017		
Thesaurierung per		31. Dezember 2017		
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000
	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,6637	0,6637
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto</b> (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup>	<b>EUR je Anteil</b>	0,9447	0,9447
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,9447	0,9447
	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>0,9447</b>	<b>0,9447</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,7928
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
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	0,0264	0,0264
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	0,0063	0,0063
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	-,-	-,-
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	-,-	-,-
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	-,-	-,-
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	0,9447	0,9447
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
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
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	0,0010	0,0010
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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-EuropaBond AV

ISIN		DE000DK2J878			
WKN		DK2J87			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Juli 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		vermögen	EstG	vermögen	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)8)</sup>	EUR je Anteil	0,0009	0,0009	0,0009
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	0,0010	0,0010	0,0010
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

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

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

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

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



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 1. Juli 2018)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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

