

Jahresbericht  
zum 30. November 2018.  
**Deka-Globale Aktien LowRisk**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

Dezember 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk für den Zeitraum vom 1. Dezember 2017 bis zum 30. November 2018.

Zu Beginn des Berichtsjahres präsentierten sich die internationalen Aktienmärkte in freundlicher Verfassung, bevor Anfang 2018 eine Korrekturbewegung einsetzte, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Während die US-amerikanischen Indizes jedoch im Anschluss neue Höchststände erzielen konnten, entwickelten sich die europäischen Kapitalmärkte weniger dynamisch. Hier hinterließen die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise deutliche Spuren. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten darüber hinaus Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten.

Nach vier Leitzins-Anhebungen im Berichtszeitraum und zunächst weiter steigenden Renditen sorgten Ende November 2018 Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Tempo des Zinserhöhungskurses der Fed. In der Folge erzielten Anleihen deutliche Kursgewinne. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmensanleihen zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant.

An den europäischen Aktienmärkten entwickelten sich die Indizes im zurückliegenden Jahr enttäuschend und beendeten den Berichtszeitraum mit einem deutlichen Minus von 13,6 Prozent (DAX) bzw. minus 11,1 Prozent (EURO STOXX 50). Hingegen setzten die US-amerikanischen Börsen nach den Verlusten zu Beginn des Jahres ihre Rekordjagd fort und ließen sich auch vom geldpolitischen Kurs der Federal Reserve nicht beirren. In den beiden letzten Berichtsmonaten kam es jedoch auch hier aufgrund des Handelskonfliktes mit China zu größeren Korrekturen. Mit einem Plus von 4,3 Prozent wies der S&P 500 im 12-Monats-Vergleich jedoch noch eine positive Performance auf.

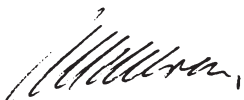
In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk eine Wertentwicklung von plus 2,6 Prozent in der Anteilklasse CF (A) bzw. plus 3,0 Prozent in den Anteilklassen I (A) und PB (A). Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-Globale Aktien LowRisk	8
Vermögensaufstellung zum 30. November 2018. Deka-Globale Aktien LowRisk	10
Anhang.	23
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.	27
Besteuerung der Erträge.	29
Informationen der Verwaltung.	40
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	41

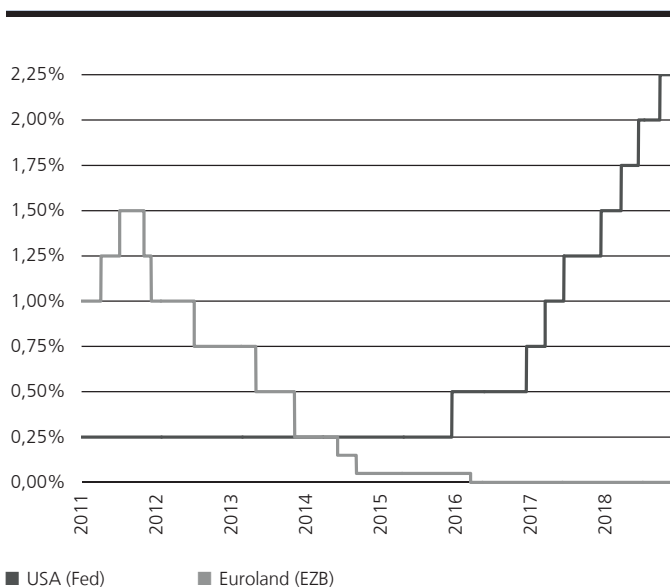
**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Konjunktorentwicklung noch robust, politische Risiken nehmen zu

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

## Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Die Konjunktur in Euroland wusste zu Beginn zu überzeugen. Erfreulich war vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. Im Laufe des Jahres 2018 schwächte sich die Wachstumsdynamik allerdings ab. Im zweiten Quartal stieg die gesamtwirtschaftliche Leistung noch um 0,4 Prozent, im dritten Quartal dann nur noch um 0,2 Prozent.

Nach einer guten ersten Jahreshälfte geriet das Wirtschaftswachstum in Deutschland ins Stocken. Gegenüber dem Vorquartal sank die Wirtschaftsleistung moderat um 0,2 Prozent und spiegelte damit die Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung wider. Der zuvor robuste Konsum vermochte diese Lücke nicht zu schließen. Die hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen konnte den Konsum im ersten Halbjahr 2018 noch stützen. Zuletzt signalisierte jedoch der vierte Rückgang des Ifo Geschäftsklimas in Folge das Risiko einer abnehmenden Konjunktur.

Wiederholt kamen politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis deutlich 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.

In Europa sorgte der geplante EU-Austritt Großbritanniens für Unruhe. Immerhin konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, wenngleich die Zustimmung des britischen Parlaments unsicher erscheint. Ein weiterer Krisenherd bildete sich in Italien mit der Verabschiedung eines Haushaltsentwurfs, den die EU-Kommission nicht akzeptierte.

Die größten Marktrisiken drohten jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident 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 setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte 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 zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren und damit einen Meilenstein in der Straffung der Geldpolitik erreicht. 2018 erfolgten bis zum Stichtag drei weitere moderate Zinsschritte auf zuletzt 2,00 Prozent bis 2,25 Prozent. Eine weitere Anhebung wurde für Dezember erwartet.

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. Die US-amerikanischen Zinsen legten in Erwartung steigender Teuerungsraten auf breiter Front zu, sodass die Zinsdifferenz zwischen den USA und dem Euroraum weiter zunahm.

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 2018. 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.

## Börsen in den USA übertreffen Europa

Die Aktienmärkte in den USA und Asien verzeichneten bis in den September 2018 hinein mehrheitlich deutliche Kurszuwächse. Neben den robusten Wirtschaftsdaten entfaltete seit Dezember 2017 die umfangreiche US-Steuerreform Rückenwind und begünstigte die Aufwärtsdynamik an den Börsen. Demgegenüber hatten die europäischen Aktienmärkte nach dem Jahreswechsel wiederholt mit Belastungen zu kämpfen.

Viele Märkte verzeichneten angesichts viel versprechender Konjunkturdaten zu Beginn des Berichtszeitraums erhebliche Aufschläge, sodass einige Aktienindizes neue Rekordmarken erreichten. Im Januar durchbrach der Dow Jones Industrial Average erstmals 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, wobei insbesondere in den letzten Wochen des Betrachtungszeitraums erneut deutlich nachgebende Notierungen zu beobachten waren, die an den europäischen Börsen zu neuen Jahrestiefständen führten.

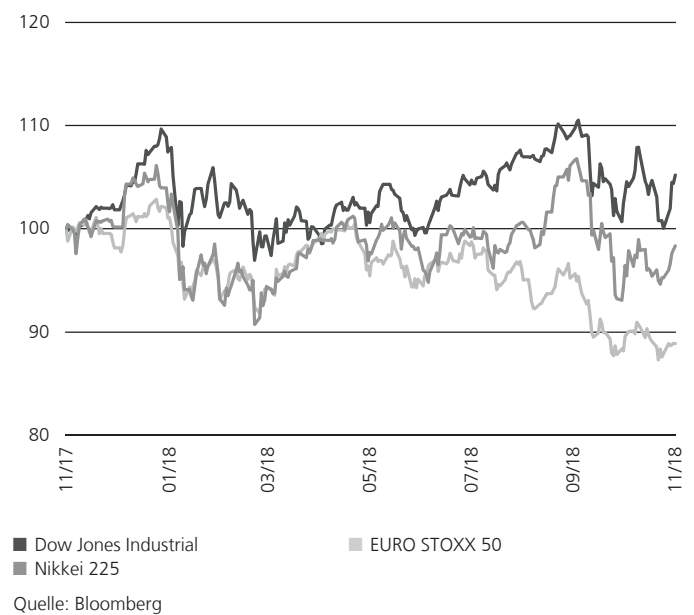
In den USA verbuchte der Dow Jones Industrial Average mit 5,2 Prozent Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 4,3 Prozent. In Euroland verlief die Berichtsperiode unerfreulicher. Einige Indizes wiesen eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Drückte zunächst vor allem die Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar auf die Kurse, so waren es zuletzt vor allem die Irritationen um die von der italienischen Regierung angepeilten – und den EU-Stabilitätspakt grob verletzenden – Neuverschuldung, die schwierigen Verhandlungen über den Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union und auch die Querelen innerhalb der Bundesregierung, die für eine gedämpfte Stimmung im europäischen Konzert sorgten. Darüber hinaus bremste die Angst vor einer Eskalation des Handelskonflikts zwischen den USA und China die Investitionsbereitschaft der Anleger.

Der EURO STOXX 50 beschloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,1 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel das Minus mit 13,6 Prozent noch höher aus. Merkliche Verluste wiesen in Europa darüber hinaus Spanien (IBEX 35 mi-

nus 11,1 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 14,2 Prozent) auf, während die Verluste bei den Standardindizes in Großbritannien und Frankreich mit minus 4,7 Prozent bzw. minus 6,9 Prozent geringer ausfielen.

## Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.11.2017 = 100



Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Automobile und Banken ins Hintertreffen (minus 22,6 Prozent bzw. minus 21,3 Prozent). Nur drei Branchen konnten überhaupt positives Terrain erreichen: Medien, Öl & Gas sowie Gesundheit – mit Zuwächsen zwischen 2,3 Prozent und 3,8 Prozent. Japanische Aktien zeigten sich mit einem moderaten Verlust von 1,7 Prozent (Nikkei 225) relativ robust, während chinesische Aktien vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA ein Minus von 9,2 Prozent (Hang Seng Index) verzeichneten.

## Zinsabstand erheblich ausgeweitet

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen verharrte in den vergangenen zwölf Monaten in einer relativ engen Bandbreite. Nach einem signifikanten Anstieg von Dezember bis Mitte Februar, bei dem die Rendite in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte, kam es angesichts einiger Störfaktoren – wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie den eurokritischen Tönen aus Italien – wieder zu einem markanten Renditerückgang. Per saldo lag die Rendite im Stichtagsvergleich nahezu unverändert bei 0,3 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen einen Kursrückgang um 0,3 Prozent.

Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbrechens einer weiteren Schuldenkrise in Euroland sorgten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum hingegen für signifikante Kursverluste und ein Ansteigen der Rendite auf deutlich über 3,0 Prozent bei 10-jährigen Titeln. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten an den Finanzmärkten für Nervosität. Hingegen konnte Griechenland nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich jedoch weiterhin relativ hoch.

Die Verzinsung 10-jähriger US-Treasuries stieg, ausgehend von 2,3 Prozent im Dezember 2017, unter Schwankungen kräftig an und kletterte im Herbst bis auf 3,2 Prozent. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei knapp 3,0 Prozent. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer erscheinen. Zwischen Europa und den USA hat sich das Zins-Gap im Berichtszeitraum merklich ausgeweitet und erreichte den größten Abstand seit fast 30 Jahren. Es sticht ins Auge, dass in der US-Zinslandschaft am kurzen Ende der Zinsstrukturkurve die Renditen deutlich schneller steigen als am langen Ende, sodass zuletzt eine merkliche Verflachung der Kurve zu konstatieren war.

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst nach. Von 1,19 US-Dollar/Euro im Dezember verbilligte sich der Wechselkurs auf 1,25 US-Dollar/Euro im Februar 2018. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden u.a. die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfluktuierung im Weißen Haus angeführt wie auch das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik.

In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirtschaft sowie die Angst vor der Unberechenbarkeit der offen eurokritischen Regierung in Italien. Daneben wirkten sich die unterschiedlichen Renditeniveaus an den Rentenmärkten – wachsende Attraktivität des US-Anleihemarktes zulasten u.a. der Schwellenländer – aus. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch die Gemeinschaftswährung in den letzten Monaten spürbar nach. Der Euro ermäßigte sich auf zuletzt 1,13 US-Dollar und verlor damit im Stichtagsvergleich 4,8 Prozent.

Die gute Weltkonjunktur hat zwischenzeitlich auch einige Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für

die Sorte Brent stieg von rund 63 US-Dollar je Barrel zu Beginn des Berichtszeitraums unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Anfang Oktober 2018 auf über 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. In den letzten zwei Berichtsmonaten brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein. Der scharfe Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Ölhandel mit dem Iran und der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Ende November 2018 notierte der Ölpreis nur noch mit 58,7 US-Dollar.

Nach einigen Schwankungen im vierten Quartal 2017 bewegte sich der Goldpreis nach dem Jahreswechsel zunächst leicht auf-

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



Quelle: Bloomberg

wärts, bevor im zweiten und dritten Quartal deutlich nachgebende Notierungen das Bild bestimmten. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt bei etwas über 1.200 US-Dollar.

# Deka-Globale Aktien LowRisk Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Globale Aktien LowRisk ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Hierfür wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien angelegt. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance/Risiko-Verhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund.

Die Anlageentscheidungen für die Aktienausswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind. Währungsrisiken werden nicht abgesichert. Es können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden, die sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

## Gestiegener Anteilwert

Im Fokus der Anlagepolitik steht die Reduktion des absoluten Risikos im Aktienfonds (insbesondere die Vermeidung von extremen Verlusten) sowie die Maximierung der so genannten Sharpe Ratio. Dafür werden alle Aktien des Anlageuniversums anhand von festgelegten Kriterien bewertet. Ein besonderes Gewicht wird dabei auf Faktoren zur Reduktion von Risiken gesetzt. Das Risiko des Portfolios wird auf der Basis von selbst entwickelten Risikomodellen analysiert, um Diversifikationspotenziale zu nutzen. So werden Wertänderungsrisiken (Exposure) zu bestimmten Faktoren bewusst eingegangen, unerwünschte Risiken hingegen gezielt reduziert. Das Risikomanagement ist integraler Bestandteil des Investmentprozesses.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum war der Fonds über den gesamten Zeitraum nahezu vollständig investiert. Zum Stichtag waren 98,0 Prozent des Fondsvermögens in internationalen Aktieneinzeltiteln angelegt. Der Feinstreuung des Portfolios dienten derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindexfutures. Hierdurch erhöhte sich der wirtschaftliche Investitionsgrad um 1,3 Prozentpunkte.

Auf Branchenebene favorisierte der Fonds u.a. die Bereiche Telekommunikation, Versicherungen und Investitionsgüter, während die Sektoren Groß- und Einzelhandel, Banken und diversifizierte Finanzdienste weniger aussichtsreich erschienen. Bei der Einzeltitelselektion lagen Schwerpunkte z.B. auf Waste Management und Royal Bank of Canada.

## Wichtige Kennzahlen

### Deka-Globale Aktien LowRisk

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilklasse CF (A)	2,6%	4,0%	10,1%
Anteilklasse I (A)	3,0%	4,5%	10,5%
Anteilklasse PB (A)	3,0%	4,4%	10,5%

### Gesamtkostenquote

Anteilklasse CF (A)	1,48%
Anteilklasse I (A)	1,09%
Anteilklasse PB (A)	1,13%

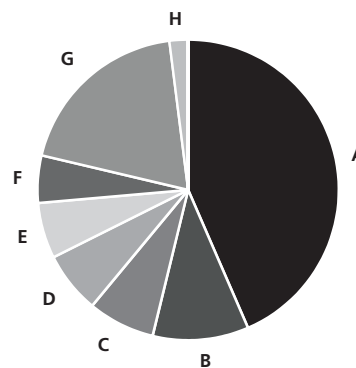
### ISIN

Anteilklasse CF (A)	LU0851806900
Anteilklasse I (A)	LU0851807460
Anteilklasse PB (A)	LU0851807387

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

## Fondsstruktur

### Deka-Globale Aktien LowRisk



A USA	43,5%
B Japan	10,3%
C Kanada	7,2%
D Schweiz	6,6%
E Großbritannien	6,0%
F Frankreich	5,1%
G Sonstige Länder	19,3%
H Barreserve, Sonstiges	2,0%

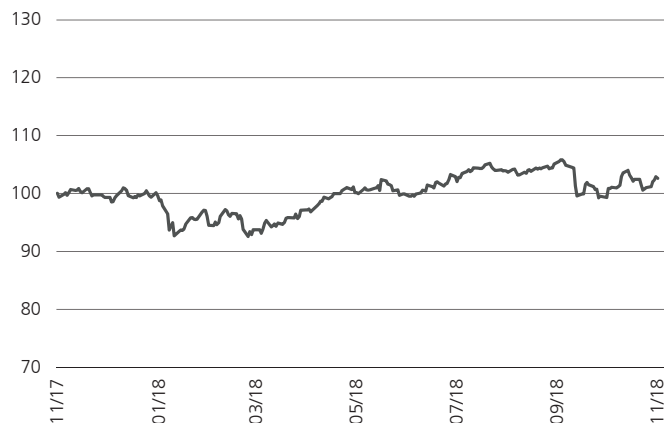
Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

# Deka-Globale Aktien LowRisk

Deka-Globale Aktien LowRisk verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,6 Prozent in der Anteilklasse CF (A) und jeweils ein Plus von 3,0 Prozent in den Anteilklassen PB (A) und I (A). Das Fondsvolumen erhöhte sich weiterhin signifikant und lag zuletzt bei 1,3 Mrd. Euro. Der Anteilpreis belief sich zuletzt auf 169,91 Euro (CF (A)), 171,64 Euro (PB (A)) bzw. 171,85 Euro (I (A)).

## Wertentwicklung 01.12.2017 – 30.11.2018 Deka-Globale Aktien LowRisk

Index: 30.11.2017 = 100



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



# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Vermögensaufstellung zum 30. November 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.310.704.551,60</b>	<b>97,85</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.293.451.504,60</b>	<b>96,55</b>
<b>EUR</b>								<b>191.851.511,61</b>	<b>14,32</b>
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		25.326	18.599	0	EUR 141,200	3.576.031,20	0,27
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives <sup>1)</sup>	STK		118.517	118.517	0	EUR 42,720	5.063.046,24	0,38
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		429.098	510.683	81.585	EUR 22,510	9.658.995,98	0,72
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		29.410	3.508	24.525	EUR 187,220	5.506.140,20	0,41
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		48.790	22.603	79.489	EUR 64,300	3.137.197,00	0,23
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		17.054	17.054	0	EUR 38,300	653.168,20	0,05
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		39.710	0	0	EUR 64,050	2.543.425,50	0,19
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		7.244	0	0	EUR 94,160	682.095,04	0,05
DE000A1DAH00	Brenntag AG Namens-Aktien	STK		19.261	19.261	0	EUR 40,860	787.004,46	0,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		32.183	1.035	0	EUR 65,780	2.116.997,74	0,16
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		22.539	22.539	0	EUR 112,050	2.525.494,95	0,19
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		816.651	816.651	0	EUR 15,360	12.543.759,36	0,94
DE000A0HNS56	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK		38.505	38.505	0	EUR 41,870	1.612.204,35	0,12
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		210.768	210.768	0	EUR 9,024	1.901.970,43	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		14.243	14.243	0	EUR 84,640	1.205.527,52	0,09
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		236.655	236.655	0	EUR 14,244	3.370.913,82	0,25
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		23.092	23.092	0	EUR 34,860	804.987,12	0,06
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. <sup>1)</sup>	STK		4.808	4.808	0	EUR 111,200	534.649,60	0,04
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		48.649	24.612	0	EUR 56,040	2.726.289,96	0,20
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		10.141	0	0	EUR 79,300	804.181,30	0,06
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		39.013	8.275	0	EUR 122,500	4.779.092,50	0,36
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		21.576	63.239	41.663	EUR 79,920	1.724.353,92	0,13
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		23.795	0	0	EUR 101,650	2.418.761,75	0,18
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		19.519	70.314	50.795	EUR 60,740	1.185.584,06	0,09
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		11.357	254	1	EUR 78,020	886.073,14	0,07
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		7.532	7.532	0	EUR 100,850	759.602,20	0,06
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		25.704	0	23.966	EUR 53,780	1.382.361,12	0,10
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		24.775	24.775	0	EUR 137,500	3.406.562,50	0,25
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		44.283	0	0	EUR 207,600	9.193.150,80	0,69
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		20.074	20.074	0	EUR 97,500	1.957.215,00	0,15
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		51.322	1.984	6.930	EUR 191,600	9.833.295,20	0,73
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		34.490	0	0	EUR 44,940	1.549.980,60	0,12
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		619.178	380.375	0	EUR 15,010	9.293.861,78	0,69
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		83.338	30.727	0	EUR 141,050	11.754.824,90	0,88
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		327.382	327.382	67.836	EUR 18,950	6.203.888,90	0,46
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		371.524	371.524	0	EUR 15,180	5.639.734,32	0,42
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		100.870	44.937	0	EUR 39,160	3.950.069,20	0,29
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		126.492	126.492	61.164	EUR 79,200	10.018.166,40	0,75
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		35.157	0	38.614	EUR 90,960	3.197.880,72	0,24
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		34.555	34.555	0	EUR 64,100	2.214.975,50	0,17
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		66.460	34.898	0	EUR 42,150	2.801.289,00	0,21
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		13.674	13.674	0	EUR 92,700	1.267.579,80	0,09
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		20.880	0	0	EUR 94,920	1.981.929,60	0,15
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		171.436	0	0	EUR 4,916	842.779,38	0,06
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		21.879	28.426	74.916	EUR 107,850	2.359.650,15	0,18
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		179.837	164.175	106.668	EUR 48,905	8.794.928,49	0,66
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom. <sup>1)</sup>	STK		26.964	26.964	0	EUR 73,640	1.985.628,96	0,15
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Stapled Shares	STK		5.558	5.558	0	EUR 150,680	837.479,44	0,06
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		184.361	129.611	0	EUR 48,890	9.013.409,29	0,67
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		54.519	22.182	0	EUR 77,080	4.202.324,52	0,31
DE000A1ML711	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		41.932	41.932	0	EUR 42,500	1.782.110,00	0,13
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		53.811	0	0	EUR 53,500	2.878.888,50	0,21
<b>AUD</b>								<b>41.568.611,92</b>	<b>3,12</b>
AU0000000AMC4	Arcor Ltd. Reg.Shares	STK		182.200	0	0	AUD 13,430	1.571.663,19	0,12
AU0000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		102.172	48.538	0	AUD 60,290	3.956.510,07	0,30
AU0000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK		145.013	145.013	0	AUD 26,800	2.496.185,34	0,19
AU0000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		105.246	105.246	0	AUD 30,690	2.074.615,34	0,15
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		288.773	288.773	0	AUD 11,710	2.171.943,77	0,16
AU0000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares	STK		77.218	77.218	0	AUD 18,150	900.181,90	0,07
AU0000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		897.401	696.946	0	AUD 10,460	6.029.111,71	0,45
AU0000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK		181.750	0	0	AUD 10,250	1.196.556,97	0,09
AU0000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK		503.459	503.459	0	AUD 5,270	1.704.157,86	0,13
AU0000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK		113.000	113.000	0	AUD 3,270	237.334,73	0,02
AU0000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		125.607	104.685	0	AUD 73,280	5.911.999,67	0,44
AU0000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		288.773	206.618	0	AUD 31,590	5.859.240,27	0,44
AU0000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		401.563	401.563	0	AUD 28,920	7.459.111,10	0,56
<b>CAD</b>								<b>95.828.388,02</b>	<b>7,16</b>
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		161.700	92.100	0	CAD 99,360	10.611.297,18	0,79
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		187.047	0	52.500	CAD 57,120	7.056.442,72	0,53
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		40.500	15.000	0	CAD 112,460	3.008.153,39	0,22
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		124.500	71.900	0	CAD 84,320	6.933.409,07	0,52
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		2.840	1.100	2.800	CAD 938,000	1.759.414,04	0,13
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares	STK		400	41.200	40.800	CAD 27,080	7.154,11	0,00
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		7.654	7.655	15.701	CAD 97,250	491.614,79	0,04
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK		28.300	28.300	0	CAD 30,640	572.693,26	0,04
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		56.700	0	0	CAD 61,330	2.296.692,74	0,17

# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	53.600	0	0	CAD 45,800	1.621.351,37	0,12
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	220.800	190.700	0	CAD 60,460	8.816.862,88	0,66
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)		STK	18.800	0	0	CAD 26,620	330.531,44	0,02
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust Reg.Trust Units		STK	37.100	37.100	0	CAD 24,640	603.756,04	0,05
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	94.100	0	0	CAD 70,340	4.371.584,35	0,33
CA78008671021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	264.600	122.500	0	CAD 97,820	17.094.813,73	1,28
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B		STK	159.500	0	0	CAD 24,960	2.629.372,66	0,20
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares		STK	378.400	80.600	0	CAD 47,560	11.886.112,83	0,89
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares		STK	154.300	114.400	0	CAD 72,800	7.418.979,65	0,55
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	171.400	55.000	0	CAD 73,480	8.318.151,77	0,62
<b>CHF</b>								<b>57.339.038,78</b>	<b>4,29</b>
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien		STK	15.315	0	0	CHF 146,000	1.972.398,65	0,15
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)		STK	6.832	0	0	CHF 391,100	2.357.005,05	0,18
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	865	0	0	CHF 2.469,000	1.883.918,18	0,14
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	214.578	126.939	13.042	CHF 85,200	16.126.852,97	1,20
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	154.111	91.436	0	CHF 90,780	12.340.951,78	0,92
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	3.875	0	0	CHF 96,900	331.222,87	0,02
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	26	11.280	11.254	CHF 124,000	2.843,94	0,00
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>		STK	7.254	7.254	0	CHF 391,900	2.507.711,97	0,19
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	16.345	16.345	0	CHF 81,750	1.178.684,37	0,09
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	56.599	38.605	0	CHF 90,920	4.539.343,25	0,34
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	23.106	10.781	9.747	CHF 477,100	9.724.315,13	0,73
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	15.892	0	0	CHF 312,000	4.373.790,62	0,33
<b>DKK</b>								<b>6.965.006,12</b>	<b>0,52</b>
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	39.697	39.697	0	DKK 719,000	3.824.896,55	0,29
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	45.748	45.748	0	DKK 512,200	3.140.109,57	0,23
<b>GBP</b>								<b>74.709.171,37</b>	<b>5,59</b>
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares		STK	729.872	729.872	0	GBP 4,044	3.319.054,94	0,25
GB000744838	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	88.933	88.933	50.680	GBP 24,380	2.438.109,66	0,18
GB000BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	237.140	237.140	103.930	GBP 16,735	4.462.591,39	0,33
GB00BYZWX769	Croda International PLC Reg.Shares		STK	52.413	40.923	0	GBP 48,960	2.885.605,91	0,22
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	404.164	342.231	27.481	GBP 28,230	12.829.953,92	0,96
GB00BY9DOY18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares		STK	314.246	0	0	GBP 3,264	1.153.390,84	0,09
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares		STK	187.223	111.113	0	GBP 18,995	3.999.033,94	0,30
JE00BFYFZP55	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	11.336	11.336	0	GBP 50,540	644.245,90	0,05
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	313.182	313.182	141.459	GBP 15,998	5.634.028,99	0,42
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	328.110	0	0	GBP 6,622	2.443.234,96	0,18
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	1.249.758	975.502	0	GBP 2,453	3.447.307,82	0,26
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	93.271	114.694	406.174	GBP 16,510	1.731.610,85	0,13
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	488.370	488.370	0	GBP 4,491	2.466.040,88	0,18
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	412.225	412.225	0	GBP 23,710	10.990.627,07	0,82
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	375.571	267.640	0	GBP 14,205	5.999.152,20	0,45
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares		STK	653.491	1.412.708	759.217	GBP 1,966	1.444.339,37	0,11
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares		STK	344.800	344.800	0	GBP 5,568	2.158.853,02	0,16
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	88.797	36.328	0	GBP 42,630	4.256.672,30	0,32
GB00B1KJJA08	Whitbread PLC Reg.Shares		STK	46.724	46.724	0	GBP 45,780	2.405.317,41	0,18
<b>HKD</b>								<b>16.379.819,22</b>	<b>1,23</b>
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	687.000	309.000	0	HKD 86,250	6.653.089,98	0,50
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares		STK	220.300	154.400	0	HKD 180,600	4.467.245,29	0,33
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.047.200	1.047.200	0	HKD 15,780	1.855.428,35	0,14
BMG668971101	NWS Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	570.000	570.000	0	HKD 16,460	1.053.445,91	0,08
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	395.000	395.000	0	HKD 53,000	2.350.609,69	0,18
<b>JPY</b>								<b>137.371.671,32</b>	<b>10,25</b>
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	27.400	27.400	0	JPY 4.051,000	859.445,61	0,06
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Reg.Shares		STK	78.900	0	0	JPY 3.730,000	2.278.722,42	0,17
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares		STK	254.400	254.400	0	JPY 1.243,000	2.448.464,58	0,18
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	321.200	405.600	155.200	JPY 3.220,000	8.008.238,48	0,60
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	9.360	0	0	JPY 10.320,000	747.930,31	0,06
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares		STK	59.500	59.500	0	JPY 4.510,000	2.077.777,78	0,16
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares		STK	14.400	14.400	0	JPY 3.950,000	440.418,12	0,03
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	33.300	0	71.400	JPY 3.850,000	992.682,93	0,07
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	97.300	97.300	0	JPY 6.900,000	5.198.373,98	0,39
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	568.900	246.600	116.300	JPY 2.016,000	8.880.390,24	0,66
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	79.000	79.000	0	JPY 4.094,000	2.504.266,36	0,19
JP3039710003	Japan Retail Fd Investm. Corp. Reg.Shares		STK	385	385	0	JPY 217.700,000	648.970,19	0,05
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	21.300	0	0	JPY 2.549,000	420.392,57	0,03
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	385.800	105.000	189.500	JPY 2.664,000	7.957.965,16	0,59
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	113.400	0	36.900	JPY 2.665,000	2.340.000,00	0,17
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	961.200	631.700	383.600	JPY 847,500	6.307.526,13	0,47
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	372.800	164.000	0	JPY 3.062,000	8.838.665,12	0,66
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	829.600	690.800	131.700	JPY 1.774,500	11.398.569,11	0,85
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	116.300	116.300	0	JPY 3.520,000	3.169.771,58	0,24
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	181.667	155.000	196.500	JPY 4.680,000	6.583.055,05	0,49
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	748.600	1.394.400	645.800	JPY 994,300	5.763.321,56	0,43
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	566.400	260.400	201.400	JPY 2.628,500	11.527.544,72	0,86
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	55.400	0	16.100	JPY 9.606,000	4.120.576,07	0,31
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	254.100	254.100	0	JPY 4.943,000	9.725.252,03	0,73
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	105.800	78.300	0	JPY 7.508,000	6.150.572,20	0,46
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	258.200	0	0	JPY 1.743,500	3.485.650,02	0,26

# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	69.699	0	0	JPY 4.990,000	2.692.977,24	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	203.800	203.800	0	JPY 6.803,000	10.735.202,48	0,80
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	764	764	0	JPY 180.700,000	1.068.949,28	0,08
<b>NOK</b>								<b>14.037.022,45</b>	<b>1,04</b>
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	222.326	222.326	0	NOK 147,500	3.366.950,21	0,25
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	107.144	107.144	0	NOK 200,300	2.203.450,13	0,16
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	246.834	164.263	81.984	NOK 70,280	1.781.111,69	0,13
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	394.516	394.516	0	NOK 165,050	6.685.510,42	0,50
<b>SEK</b>								<b>19.883.603,52</b>	<b>1,49</b>
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	223.701	223.701	0	SEK 169,500	3.664.447,37	0,27
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	74.255	74.255	0	SEK 158,500	1.137.433,01	0,08
SE0000652216	ICA Gruppen AB Aktier <sup>1)</sup>		STK	11.354	0	0	SEK 331,400	3.663.640,51	0,03
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier		STK	77.837	77.837	0	SEK 133,700	1.005.746,10	0,08
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	287.815	287.815	0	SEK 151,950	4.226.540,06	0,32
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	66.532	0	0	SEK 73,400	471.951,64	0,04
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	179.007	0	0	SEK 210,700	3.645.066,12	0,27
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	101.506	0	170.948	SEK 357,700	3.508.985,03	0,26
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	457.753	457.753	0	SEK 42,040	1.859.793,68	0,14
<b>SGD</b>								<b>2.301.186,99</b>	<b>0,17</b>
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Inv.Trust Reg.Units		STK	463.800	463.800	0	SGD 2,570	763.958,34	0,06
SG1M51904654	Capitaland Mall Trust Reg.Units		STK	594.900	594.900	0	SGD 2,250	857.891,36	0,06
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	144.800	0	0	SGD 7,320	679.337,29	0,05
<b>USD</b>								<b>635.216.473,28</b>	<b>47,37</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	44.500	44.500	0	USD 73,260	2.863.101,04	0,21
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	34.046	25.500	0	USD 161,070	4.816.044,63	0,36
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	33.800	33.800	0	USD 52,630	1.562.283,41	0,12
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	258.900	292.900	128.700	USD 45,400	10.322.803,32	0,77
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	42.800	42.800	0	USD 71,570	2.690.199,80	0,20
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	101.000	85.600	0	USD 159,210	14.122.170,99	1,05
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	20.300	0	0	USD 91,750	1.635.700,91	0,12
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	74.500	0	0	USD 67,820	4.437.351,25	0,33
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	45.100	36.700	0	USD 111,310	4.408.800,77	0,33
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	6.800	0	0	USD 102,800	613.919,99	0,05
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	93.200	93.200	0	USD 73,220	5.993.153,30	0,45
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	37.300	37.300	0	USD 202,370	6.629.254,82	0,49
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	126.900	41.400	16.500	USD 87,010	9.697.070,21	0,72
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	8.100	8.100	0	USD 159,400	1.133.921,75	0,08
GB0085BT0K07	AON PLC Reg.Shares A		STK	29.766	0	0	USD 163,680	4.278.837,99	0,32
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	10.400	0	0	USD 103,850	948.526,76	0,07
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares		STK	22.800	22.800	0	USD 67,050	1.342.589,91	0,10
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	55.264	0	42.400	USD 30,570	1.483.704,81	0,11
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	26.300	0	0	USD 93,450	2.158.463,97	0,16
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	40.800	40.800	0	USD 145,850	5.226.083,52	0,39
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	56.100	44.900	0	USD 68,020	3.351.268,61	0,25
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	8.300	0	0	USD 217,700	1.586.887,98	0,12
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	16.800	16.800	0	USD 64,070	945.308,92	0,07
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Reg.Shares		STK	10.578	0	0	USD 121,350	1.127.335,27	0,08
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	109.300	185.700	76.400	USD 29,040	2.787.574,76	0,21
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	158.700	101.500	22.300	USD 44,120	6.149.250,43	0,46
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	157.200	157.200	0	USD 43,140	5.955.831,91	0,44
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	102.700	71.400	0	USD 92,390	8.333.072,50	0,62
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares		STK	15.500	15.500	0	USD 100,550	1.368.748,08	0,10
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	370.300	370.300	0	USD 27,740	9.021.316,47	0,67
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	27.500	17.800	0	USD 118,850	2.870.394,77	0,21
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	30.524	0	13.840	USD 134,210	3.597.792,16	0,27
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	19.000	0	7.300	USD 188,040	3.137.715,72	0,23
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	157.000	0	92.100	USD 47,340	6.527.361,35	0,49
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	20.100	0	0	USD 64,900	1.145.646,16	0,09
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares		STK	89.000	89.000	0	USD 110,460	8.633.855,88	0,64
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	33.387	33.387	0	USD 70,300	2.061.306,02	0,15
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	35.300	0	21.700	USD 63,040	1.954.342,42	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>		STK	42.605	0	18.595	USD 39,420	1.474.982,74	0,11
US2005251036	Commerce Bancshares Inc. Reg.Shares		STK	46.830	46.830	0	USD 62,090	2.553.615,86	0,19
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	82.900	217.100	159.900	USD 32,270	2.349.433,98	0,18
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	85.100	85.100	0	USD 66,870	4.997.705,18	0,37
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	23.100	23.100	0	USD 277,420	5.628.070,08	0,42
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	156.534	151.434	13.500	USD 107,940	14.838.870,56	1,11
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	12.800	12.800	0	USD 110,890	1.246.556,89	0,09
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares		STK	97.900	97.900	0	USD 84,040	7.225.676,02	0,54
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	69.300	0	0	USD 117,670	7.161.578,18	0,53
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	67.000	27.900	43.900	USD 79,040	4.650.840,91	0,35
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	85.700	85.700	0	USD 76,010	5.720.859,79	0,43
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	75.000	64.400	26.500	USD 158,390	10.432.749,31	0,78
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	78.945	115.045	36.100	USD 117,000	8.111.856,15	0,61
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	34.200	34.200	0	USD 72,390	2.174.274,80	0,16
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	86.700	86.700	0	USD 67,330	5.126.694,77	0,38
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	8.900	8.900	0	USD 74,140	579.498,53	0,04
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	172.600	172.600	0	USD 45,670	6.922.796,29	0,52
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	92.100	0	0	USD 75,870	6.136.764,59	0,46

# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	132.200	99.200	0	USD 79,060	9.179.055,90	0,69
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares		STK	25.500	25.500	0	USD 105,850	2.370.504,54	0,18
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	165.000	156.500	16.200	USD 78,440	11.366.618,36	0,85
US3390411052	FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares		STK	6.900	6.900	0	USD 191,680	1.161.543,93	0,09
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares		STK	42.900	42.900	0	USD 74,130	2.792.936,37	0,21
US35086T1097	Four Corners Pty Trust Inc. Reg.Shares		STK	2.187	0	0	USD 27,710	53.222,47	0,00
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien		STK	146.500	146.500	0	USD 65,980	8.489.061,61	0,63
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	8.090	8.090	0	USD 11,550	82.061,65	0,01
US4138751056	Harris Corp. Reg.Shares		STK	57.100	57.100	0	USD 143,130	7.177.555,00	0,54
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	16.250	0	21.600	USD 144,500	2.062.200,85	0,15
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares		STK	66.800	66.800	0	USD 39,280	2.304.399,07	0,17
US4315711089	Hillenbrand Inc. Reg.Shares		STK	13.400	13.400	0	USD 43,390	510.627,50	0,04
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.200	15.200	0	USD 97,070	1.295.801,17	0,10
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	80.900	36.800	19.200	USD 145,740	10.354.688,45	0,77
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	58.600	58.600	0	USD 22,860	1.176.477,41	0,09
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	9.700	9.700	7.300	USD 330,290	2.813.694,29	0,21
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares		STK	5.833	5.833	0	USD 97,120	497.519,83	0,04
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares		STK	17.030	17.030	0	USD 134,360	2.009.529,53	0,15
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	112.400	112.400	0	USD 103,370	10.204.002,99	0,76
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	32.301	15.400	18.199	USD 209,190	5.934.260,91	0,44
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 520,970	1.098.079,30	0,08
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	34.100	74.100	40.000	USD 124,950	3.741.970,75	0,28
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares		STK	11.500	0	0	USD 139,130	1.405.168,40	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	47.200	0	45.900	USD 145,850	6.045.861,33	0,45
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares		STK	44.700	44.700	0	USD 101,180	3.972.024,77	0,30
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	18.000	0	30.500	USD 114,950	1.817.151,89	0,14
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	31.800	21.200	0	USD 161,810	4.518.998,81	0,34
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares		STK	16.800	0	0	USD 76,740	1.132.246,08	0,08
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	83.400	83.400	0	USD 62,080	4.547.026,74	0,34
IE00BZ12WPH8	Linde PLC Reg.Shares		STK	13.500	13.500	0	USD 159,310	1.888.802,53	0,14
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares		STK	112.500	0	0	USD 47,980	4.740.482,15	0,35
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	149.200	119.700	43.300	USD 87,170	11.422.091,07	0,85
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	43.900	39.200	0	USD 69,770	2.689.942,48	0,20
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	16.700	0	10.200	USD 149,050	2.186.040,49	0,16
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	14.600	0	0	USD 189,260	2.426.729,90	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	36.500	36.500	0	USD 96,600	3.096.561,72	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	121.400	0	30.900	USD 77,910	8.306.568,30	0,62
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.699	0	1.600	USD 630,920	941.407,00	0,07
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	113.000	38.800	25.200	USD 110,190	10.935.291,79	0,82
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	96.400	96.400	0	USD 44,530	3.769.983,75	0,28
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	84.893	0	17.100	USD 132,580	9.884.612,43	0,74
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	82.900	66.300	0	USD 177,120	12.895.312,87	0,96
US6708371033	OG Energy Corp. Reg.Shares		STK	55.900	0	0	USD 38,890	1.909.235,50	0,14
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	44.600	83.300	83.500	USD 69,920	2.738.709,88	0,20
IE00BL509M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	141.000	282.000	141.000	USD 42,470	5.259.096,30	0,39
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	15.200	0	75.900	USD 118,270	1.578.802,97	0,12
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	355.500	287.300	265.000	USD 45,510	14.208.760,37	1,06
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	13.100	13.100	0	USD 92,680	1.066.269,71	0,08
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	16.500	0	0	USD 65,190	944.658,15	0,07
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	63.600	0	0	USD 54,520	3.045.248,32	0,23
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	56.300	0	8.800	USD 87,940	4.348.150,88	0,32
US7587501039	Regal Beloit Corp. Reg.Shares		STK	5.300	5.300	0	USD 77,460	360.548,02	0,03
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	158.700	66.900	0	USD 76,790	10.702.650,51	0,80
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares W1		STK	13.483	13.483	0	USD 20,750	245.705,22	0,02
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	35.000	35.000	0	USD 293,870	9.033.021,56	0,67
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	30.400	14.600	0	USD 85,940	2.294.450,45	0,17
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	8.500	8.500	0	USD 111,630	833.315,77	0,06
GB00BFBMBT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares		STK	16.700	16.700	0	USD 45,810	671.871,95	0,05
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares		STK	46.300	46.300	0	USD 45,880	1.865.581,17	0,14
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	34.500	0	0	USD 56,910	1.724.318,27	0,13
US85571B1052	Starwood Property Trust Inc. Reg.Shares		STK	74.500	74.500	0	USD 22,610	1.479.335,18	0,11
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	21.100	0	0	USD 170,910	3.167.084,71	0,24
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	38.800	0	0	USD 89,520	3.050.433,41	0,23
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	132.800	0	38.000	USD 67,540	7.877.145,74	0,59
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	28.000	54.300	43.300	USD 75,700	1.861.502,66	0,14
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	31.000	0	23.800	USD 97,430	2.652.553,46	0,20
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	81.300	21.400	0	USD 88,480	6.317.502,31	0,47
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	46.000	0	0	USD 50,680	2.047.407,02	0,15
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	96.700	0	0	USD 48,980	4.159.632,90	0,31
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	29.000	0	0	USD 175,660	4.473.841,83	0,33
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	29.900	0	109.100	USD 92,820	2.437.375,84	0,18
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	54.100	0	0	USD 130,630	6.206.545,47	0,46
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares <sup>1)</sup>		STK	15.500	0	12.700	USD 116,610	1.587.366,62	0,12
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	20.100	3.700	0	USD 248,570	4.387.877,75	0,33
US8910271043	Torchmark Corp. Reg.Shares		STK	31.400	12.100	0	USD 87,320	2.407.981,38	0,18
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares		STK	12.100	0	0	USD 61,430	652.793,22	0,05
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	70.300	70.300	0	USD 87,200	5.383.708,78	0,40
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	89.700	65.500	0	USD 54,040	4.257.136,08	0,32
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares		STK	14.200	0	0	USD 56,770	707.973,48	0,05



# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	20.200	0	0	USD 282,550	5.012.523,60	0,37
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	11.200	11.200	0	USD 137,860	1.356.019,85	0,10
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	30.200	23.300	0	USD 121,190	3.214.278,31	0,24
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	34.200	20.600	0	USD 156,660	4.705.372,15	0,35
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	41.600	34.100	0	USD 123,830	4.524.066,22	0,34
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	149.400	149.400	0	USD 59,450	7.800.316,16	0,58
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	245.900	108.500	21.400	USD 92,720	20.023.578,80	1,50
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares		STK	7.454	0	0	USD 71,000	464.790,76	0,03
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	133.800	72.000	20.000	USD 91,860	10.794.245,82	0,81
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	120.600	76.900	61.000	USD 92,770	9.825.725,20	0,73
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>17.253.047,00</b>	<b>1,30</b>
<b>CHF</b>								<b>17.253.047,00</b>	<b>1,30</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	76.716	46.689	0	CHF 254,950	17.253.047,00	1,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 1.310.704.551,60</b>	<b>97,85</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								<b>5.821,73</b>	<b>0,00</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 18		XEUR	EUR	Anzahl 120				-39.400,00	0,00
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 18		IFEU	GBP	Anzahl 30				-13.617,61	0,00
S&P 500 ST Future (SP) Dez. 18		XIOM	USD	Anzahl 15				36.578,40	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 18		XOSE	JPY	Anzahl 15				22.260,94	0,00
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 5.821,73</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			EUR	19.466.210,82			% 100,000	19.466.210,82	1,46
<b>EUR-Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg</b>									
			EUR	1.980.662,91			% 100,000	1.980.662,91	0,15
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			DKK	263.756,38			% 100,000	35.345,66	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			GBP	424.325,43			% 100,000	477.150,79	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NOK	249.438,45			% 100,000	25.610,49	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SEK	454.997,97			% 100,000	43.972,42	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			AUD	406.725,28			% 100,000	261.237,95	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CAD	693.613,31			% 100,000	458.104,22	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			CHF	71.732,11			% 100,000	63.275,92	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			HKD	718.253,67			% 100,000	80.646,48	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			JPY	437.682.941,00			% 100,000	3.388.950,38	0,25
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			NZD	60.369,58			% 100,000	36.413,28	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			SGD	329.590,61			% 100,000	211.242,18	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.			USD	2.076.221,09			% 100,000	1.823.405,87	0,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 28.352.229,37</b>	<b>2,12</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 28.352.229,37</b>	<b>2,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	2.578.448,67				2.578.448,67	0,19
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	268.306,90				268.306,90	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			GBP	96.900,00				108.963,33	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	9.225.000,00				71.428,57	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			USD	478.500,00				420.234,49	0,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	895.348,80				895.348,80	0,07
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	1.766,37				1.766,37	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	2.743,41				2.743,41	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 4.347.240,54</b>	<b>0,33</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-797.438,48				-797.438,48	-0,06
Taxe d'Abonnement			EUR	-77.394,68				-77.394,68	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.630.335,33				-2.630.335,33	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-268.966,69				-268.966,69	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-379,76				-379,76	0,00
Kostenpauschale			EUR	-194.571,83				-194.571,83	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.107,67				-4.107,67	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -3.973.194,44</b>	<b>-0,30</b>

# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens (100,00 *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	1.339.436.648,80	
	Umlaufende Anteile Klasse CF (A)						STK	2.425.683,000	
	Umlaufende Anteile Klasse PB (A)						STK	2.287.522,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I (A)						STK	3.111.235,000	
	Anteilwert Klasse CF (A)						EUR	169,91	
	Anteilwert Klasse PB (A)						EUR	171,64	
	Anteilwert Klasse I (A)						EUR	171,85	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								97,85
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	36.578,40
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-39.400,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	-13.617,61
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	22.260,94

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

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen \*\*\*)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
AGEAS SAVV Actions Nominatives	STK 70.629		3.017.270,88	
ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK 23		721,43	
AT & T Inc. Reg.Shares	STK 55.264		1.483.704,81	
Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK 42.605		1.474.982,74	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK 4.500		500.400,00	
Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK 2.249		67.043,36	
ICA Gruppen AB Aktier	STK 11.354		363.640,51	
Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK 1.056		20.842,00	
Marubeni Corp. Reg.Shares	STK 15.368		100.846,92	
Microsoft Corp. Reg.Shares	STK 113.000		10.935.291,79	
OMV AG Inhaber-Aktien	STK 2.422		108.844,68	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK 3.300		1.140.811,90	
The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK 15.500		1.587.366,62	
UCB S.A. Actions Nom.	STK 4.000		294.560,00	
United Urban Investment Corp. Reg.Shares	STK 26		36.377,86	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>			<b>21.132.705,50</b>	<b>21.132.705,50</b>

\*\*\*) Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

## Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 23.732.470,40 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.11.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.11.2018

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,88929 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen (DKK)	7,46220 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen (NOK)	9,73970 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen (SEK)	10,34735 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken (CHF)	1,13364 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,13865 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar (CAD)	1,51410 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar (SGD)	1,56025 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY)	129,15000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar (HKD)	8,90620 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar (AUD)	1,55692 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar (NZD)	1,65790 = 1 Euro (EUR)

# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.11.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte -gekauft Terminkontrakte auf Indices	EUR	17.111.674,81
--	-----	---------------

## 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	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
	21.132.705,50	1,58

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	21.132.705,50	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	21.132.705,50

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

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	23.732.470,40

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	19.471,46	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.186,37	21,50
Ertragsanteil der KVG	4.186,37	21,50

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,61% (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
LfA Förderbank Bayern	9.051.615,62
Morgan Stanley	8.146.577,00
SBAB Bank AB [publ]	5.014.957,78
Erste Abwicklungsanstalt	1.012.770,00
Nordrhein-Westfalen, Land	506.550,00

## 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	
Clearstream Banking Frankfurt	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	10.570.935,62 EUR
	13.161.534,78 EUR

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	46.519
AU000000AMP6	AMP Ltd. Reg.Shares	STK	1.161.300	1.161.300
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares	STK	0	72.670
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	0	374.280
<b>CAD</b>				
CA1254911003	CI Financial Corp. Reg.Shares	STK	113.900	113.900
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK	0	28.800
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	0	25.900
CA4495861060	IGM Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	14.100
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	20.300
<b>CHF</b>				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	0	66.034
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	20.655
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	53.338
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK	0	188
<b>DKK</b>				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	160.616	239.006
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK	60.831	60.831
<b>EUR</b>				
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	29.695	66.144
DE000552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	180.862
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK	0	59.186
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	0	90.663
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	0	265.477
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	277.360
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	1.483	69.698
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	92.640	252.059
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	0	133.837
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	314.039	314.039
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas	STK	81.908	81.908
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	0	68.316
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	129.782	129.782
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	92.764	92.764
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE Actions Port.	STK	0	5.558



# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>GBP</b>				
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	37.560	101.940
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	68.383
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	313.333	313.333
GB0031638363	Intertek Group PLC Reg.Shares	STK	43.817	43.817
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	0	177.004
GB00BKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK	0	356.314
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	34.183
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	79.143
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares	STK	0	273.861
<b>HKD</b>				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	2.008.000	2.008.000
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	95.800
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.400
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Reg.Shares	STK	0	12.600
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	0	275.000
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	191.149
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	366.000
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	37.100	37.100
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.400
JP3300200007	Konami Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	26.700
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	111.300
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.800
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	0	22.400
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. Reg.Shares	STK	31.300	31.300
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	0	147.200
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	223.200
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	123.499
JP3977400005	Rinnai Corp. Reg.Shares	STK	0	7.300
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	147.600
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	173.700
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	199.400
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.500
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK	28.200	28.200
JP3399400005	Stanley Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.400
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Reg.Shares	STK	0	28.200
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	193.000
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	79.400
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	326.800
<b>SEK</b>				
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	0	8.856
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	88.578
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	103.920
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	0	40.286
<b>SGD</b>				
SG1152882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK	0	352.000
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	78.500	332.500
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	0	466.000
<b>USD</b>				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	7.000	23.800
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	0	6.789
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	0	19.100
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	0	21.600
US03755L1044	Apergy Corp. Reg.Shares	STK	27.550	27.550
US03852U1060	Aramark Reg.Shares	STK	0	71.323
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	10.500
US0673831097	Bard Inc. C.R. Reg.Shares	STK	0	11.100
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	5.635	37.135
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	3.300
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	83.300	83.300
US05605H1005	BWX Technologies Inc. Reg.Shares	STK	21.700	21.700
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(15h.Carn.+1SBI P&O)	STK	219.400	219.400
US1462291097	Carter's Inc. Reg.Shares	STK	28.000	28.000
US12508E1010	CDK Global Inc. Reg.Shares	STK	0	43.200
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	17.700
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	38.600
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK	0	26.200
US21871D1037	Corelogic Inc. Reg.Shares	STK	0	29.200
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	99.300
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK	13.100	13.100
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	27.500
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	68.000
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	0	30.933
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	82.400
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	0	73.500
US30034W1062	Evergy Inc. Reg.Shares	STK	45.874	45.874
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	15.800	31.200
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	11.300

# Deka-Globale Aktien LowRisk

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US3167731005	Fifth Third Bancorp Reg.Shares	STK	64.700	64.700
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	26.700	26.700
US3719011096	Gentex Corp. Reg.Shares	STK	104.183	104.183
US4219243098	HEALTHSOUTH Corp. Reg.Shares	STK	0	8.900
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	38.100
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	15.300
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	8.500	18.807
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	73.500
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	10.200	10.200
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK	12.012	12.012
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	30.933	30.933
US4824801009	KLA-Tencor Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	9.400
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	11.900
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	0	15.300
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd Reg.Shares	STK	20.500	20.500
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK	17.200	17.200
US61166W1018	Monsanto Co. Reg.Shares	STK	32.400	32.400
IE00BDVJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	141.000	141.000
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	53.600
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	6.571
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	8.500
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK	0	193.300
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	12.900	12.900
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.700
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	5.200
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	28.608
US8290731053	Simpson Manufacturing Co. Inc. Reg.Shares	STK	13.400	13.400
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	20.500
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	22.436
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	12.200
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	0	96.000
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	38.000	38.000
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	48.700
US9120081099	US Foods Holding Corp. Reg.Shares	STK	58.700	58.700
US92210H1059	Vantiv Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	46.100
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	0	91.300
US94946T1060	WellCare Health Plans Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
US9815581098	Worldpay Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	46.100	46.100
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	40.800
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	68.215	68.215
ES06735169C9	Repsol S.A. Anrechte	STK	211.841	211.841
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA8849031056	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	0	33.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK	0	239.304
DE000A2E4L75	Linde AG z.Umtausch eing.Inhaber-Aktien	STK	0	13.330
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	0	304.545
<b>GBP</b>				
JE00BFNWV485	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	11.966
GB00B2987V85	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	48.837	48.837
<b>USD</b>				
US3911641005	Great Plains Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	76.700
NL0009324904	Sensata Technologies Hldg N.V.Aandelen aan toonder	STK	16.700	16.700
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0413949188	Sika AG Anrechte (Wandelanleihe)	STK	1.128	1.128
CH0433613186	Swiss Prime Site AG Anrechte	STK	16.345	16.345
<b>EUR</b>				
NL0012768964	Koninklijke DSM N.V. Anrechte	STK	10.985	10.985
NL0013039233	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	11.066	11.066

# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	905.490.061,79
Mittelzuflüsse	587.208.632,21		
Mittelrückflüsse	-176.054.315,34		
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)			411.154.316,87
Ertragsausschüttung			-15.649.083,68
Ausschüttung für das laufende Geschäftsjahr			-7.215.734,74
Ertragsausgleich			-1.936.859,79
Ordentlicher Ertragsüberschuss			22.122.203,06
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)			2.522.317,80
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)			22.949.427,49
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>1.339.436.648,80</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres	1.566.425,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)	966.521,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF (A)	107.263,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.425.683,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB (A) am Beginn des Geschäftsjahres	1.899.530,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse PB (A)	525.200,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse PB (A)	137.208,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse PB (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.287.522,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Beginn des Geschäftsjahres	1.851.439,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse I (A)	2.066.759,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse I (A)	806.963,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse I (A) am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.111.235,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilkategorie: Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2015	14.316.434,68	159,90	89.534,000
2016	109.709.920,70	159,19	689.182,000
2017	265.121.223,89	169,25	1.566.425,000
2018	412.152.298,94	169,91	2.425.683,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilkategorie PB (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2015	59.753.168,61	160,65	371.945,000
2016	183.761.771,77	160,11	1.147.737,000
2017	324.138.504,78	170,64	1.899.530,000
2018	392.632.466,14	171,64	2.287.522,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

### Anteilkategorie I (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende	Anteilwert	Anteilumlauf
	des Geschäftsjahres		
	EUR	EUR	Stück
2015	376.706.223,89	160,74	2.343.612,000
2016	249.054.766,94	160,21	1.554.557,000
2017	316.230.333,12	170,80	1.851.439,000
2018	534.651.883,72	171,85	3.111.235,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Dividenden	32.892.085,59
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-57.555,28
davon aus negativen Einlagezinsen	-106.646,12
davon aus positiven Einlagezinsen	49.090,84
Erträge aus Wertpapierleihe	19.471,46
Sonstige Erträge ***)	480.368,53
Ordentlicher Ertragsausgleich	4.828.665,37
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>38.163.035,67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	8.230.840,00
Vertriebsprovision	3.029.833,66
Taxe d'Abonnement	401.537,84
Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.227,70
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	4.186,37
Kostenpauschale **)	2.028.148,96
Sonstige Aufwendungen *****)	38.418,03
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	38.336,13
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	2.305.640,05
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>16.040.832,61</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>22.122.203,06</b>
Netto realisiertes Ergebnis *)	3.108.483,33
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-586.165,53
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.522.317,80</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>24.644.520,86</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	22.949.427,49
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>47.593.948,35</b>

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 1,02 je Anteil, für die Anteilklasse PB (A) EUR 1,59 je Anteil und für die Anteilklasse I (A) EUR 1,66 je Anteil.

Die Ausschüttungen werden per 15. Februar 2019 mit Beschlussfassung vom 5. Februar 2019 vorgenommen.

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement fanden im Geschäftsjahr folgende Zwischenausschüttungen mit Beschlussfassung vom 20. August 2018 statt: 24. August 2018 Anteilklasse CF (A) EUR 1,00 je Anteil und Anteilklasse PB (A) sowie I (A) jeweils EUR 1,01 je Anteil

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,48%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse PB (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,13%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse I (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,09%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 1.637.830,66 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 10.982,91 EUR

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

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklassen PB (A) und I (A) eine Vertriebsprovision.

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

\*\*) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18 % p.a. vereinbart.  
Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,15 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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

# Deka-Globale Aktien LowRisk

## Relativer VaR

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

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% MSCI World Net Return in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	72,08%
maximale Auslastung:	157,48%
durchschnittliche Auslastung:	84,32%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.12.2017 bis 30.11.2018 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltdauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,0	1,0

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

### Sonstiges

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

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

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

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

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

- Vergütung der Verwahrstelle;
- Kosten von Artikel 17 Absatz 1 Buchstabe b) bis i) des Grundreglements;
- Kosten, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines Vergleichsmaßstabes entstehen können;
- Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 4 Absatz 3 des Grundreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Fonds entstehen.

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a. (bzw. 0,01% p.a. für die Anteilklasse I (A)) ist

vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, das aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

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

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

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

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

### Deko-Globale Aktien LowRisk

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
	bis zu 1,50% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 0,28% p.a.	
	derzeit	derzeit	derzeit	
<b>Anteilklasse CF (A)</b>	1,25% p.a.	keine	0,18% p.a.	Ausschüttung
<b>Anteilklasse PB (A)</b>	0,60% p.a.	0,30% p.a.	0,18% p.a.	Ausschüttung
<b>Anteilklasse I (A)</b>	0,45% p.a.	0,45% p.a.	0,18% p.a.	Ausschüttung

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Vorstandsebene 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 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.



## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 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 International S.A. war im Geschäftsjahr 2017 angemessen ausgestaltet.

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>1.260.545,22 EUR</b>
davon feste Vergütung	1.146.512,22 EUR
davon variable Vergütung	114.033,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	19
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt;= 500.000 EUR</b>
davon Vorstand	<= 500.000 EUR
davon weitere Risktaker	0,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0,00 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0,00 EUR

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

\*\* weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.

Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-Globale Aktien LowRisk**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Bericht über die Jahresabschlussprüfung

#### Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Deka-Globale Aktien LowRisk („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung, der Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Vermögenswerte zum 30. November 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang, mit einer Zusammenfassung bedeutender Rechnungslegungsmethoden geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 30. November 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

#### Sonstige Informationen

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

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

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

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

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand als notwendig erachtet, um die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 21. Februar 2019

### **KPMG Luxembourg, Société coopérative**

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

Valeria Merkel

# 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 Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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



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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

### **Steuerausländer**

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

### **Solidaritätszuschlag**

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

### **Kirchensteuer**

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

### **Ausländische Quellensteuer**

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

## Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

## Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)

ISIN		LU0851806900		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Betriebsvermögen		
		Privat-	nicht Kost-	Kost-
		vermögen	pflichtig	pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3139</b>	<b>0,3139</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0081	0,0081
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,3058	0,3058
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3058
	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>0,3139</b>	<b>0,3139</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3058
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0001
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,2248	0,2248
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,2231	0,2231
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,3139	0,3139
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,3077	0,3077
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0406	0,0406
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0403	0,0403
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Globale Aktien LowRisk CF (A)

ISIN		LU0851806900		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0717	0,0717
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Globale Aktien LowRisk PB (A)

ISIN		LU0851807387		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Betriebsvermögen		
		Privat-	nicht Kost-	Kost-
		vermögen	pflichtig	pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3334</b>	<b>0,3334</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0095	0,0095
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,3239	0,3239
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3239
	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>0,3334</b>	<b>0,3334</b>
	<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3239
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0002
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,2354	0,2354
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,2336	0,2336
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,3334	0,3334
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,3260	0,3260
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0408	0,0408
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0405	0,0405
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Globale Aktien LowRisk PB (A)

ISIN		LU0851807387		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0720	0,0720
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)

ISIN		LU0851807460		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	<b>in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	<b>in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b)	<b>Betrag der ausgeschütteten Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>0,3358</b>	<b>0,3358</b> <b>0,3358</b>
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0097	0,0097   0,0097
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG <sup>4)</sup>	EUR je Anteil	0,3261	0,3261   0,0000
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   0,3261
	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>0,3358</b>	<b>0,3358</b> <b>0,3358</b>
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,3261   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0002   0,0002
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind <sup>5)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,2369	0,2369   0,2369
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,2351	0,2351   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	<b>Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung <sup>6)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) <sup>5) 6)</sup>	EUR je Anteil	0,3358	0,3358   0,3358
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000   0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,3282	0,3282   0,3282
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	<b>Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und</b>	<b>EUR je Anteil</b>		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0408	0,0408   0,0408
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0405	0,0405   -,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-   -,-,-,-

## Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Globale Aktien LowRisk I (A)

ISIN		LU0851807460		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.12.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0720	0,0720
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.
- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen 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 International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxemburg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 10,4 Mio.
eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

### Vorstand

Holger Hildebrandt  
Vorstand der International Fund Management S.A., Luxemburg;

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt

### Stellvertretender Vorsitzender

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

Vorsitzender des Aufsichtsrats der  
International Fund Management S.A., Luxemburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,  
Luxemburg

(Stand 01. Oktober 2018)

## Verwahr- und Zahlstelle

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

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

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

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





**Deka International S.A.**

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

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