Jahresbericht
zum 30. Juni 2016.

Deka-EuropaBond

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

Juli 2016

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-EuropaBond für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016.

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

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

Die Aktienmärkte mussten im Berichtszeitraum mehrere Korrekturphasen verkraften. Bedingt durch negative Nachrichten aus China und den Schwellenländern kam es im August und Januar zu einer Stimmungsabkühlung, die zu signifikanten Rücksetzern führte. Anschließende Erholungsphasen konnten die Verluste nur teilweise kompensieren. Kurz vor dem Berichtsstichtag löste schließlich das überraschende Votum für einen EU-Austritt Großbritanniens an den globalen Börsen einen deutlichen Kursrutsch aus.In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-EuropaBond im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 2,9 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 2,4 Prozent (Anteilklasse TF). 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Victor Moftakhar
(Vorsitzender)

Frank Hagenstein

Thomas Ketter

Dr. Ulrich Neugebauer

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte. 5

Tätigkeitsbericht.
Deka-EuropaBond 8

Anteilklassen im Überblick. 11

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016.
Deka-EuropaBond 12

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.
Deka-EuropaBond 13

Anhang.
Deka-EuropaBond 33

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers. 37

Besteuerung der Erträge. 38

Informationen der Verwaltung. 50

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. 51

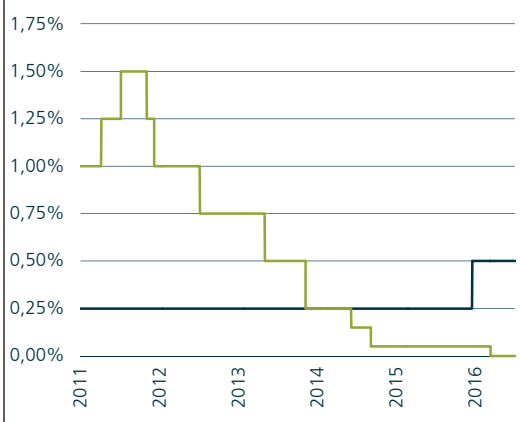
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Grexit vermieden, vom Brexit überrascht

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

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

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

Die Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) wie auch der Internationale Währungsfonds (IWF) warnten bereits seit dem Frühjahr 2015 angesichts der anhaltenden Liquiditätsschwemme durch die Notenbanken eindringlich vor Übertreibungen an den Finanzmärkten, die einer gesunden Wirtschaftsentwicklung entgegenständen. Diese Prognosen bewahrheiteten sich insofern, als im Sommer zuerst die chinesischen und anschließend die Börsen weltweit signifikant korrigierten. Insbesondere die überraschende Abwertung der chinesischen Währung Mitte August irritierte die Investoren erheblich und löste eine breit angelegte Verkaufsbewegung an den Kapitalmärkten aus. Damit ging die Sorge vor einer deutlichen Wachstumsabschwächung Chinas einher, die auch auf viele andere Volkswirtschaften negativ ausstrahlen würde.

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

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

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

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

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

In den letzten Monaten rückte das britische Referendum über die EU-Mitgliedschaft immer stärker ins Blickfeld der Marktteilnehmer. Die knappen Umfrageergebnisse und die damit einhergehende Möglichkeit eines tatsächlichen EU-Austritts (Brexit) lasteten stark auf den Kapitalmärkten und versahen die Prognosen zur weiteren Entwicklung mit einem großen Fragezeichen. Diese Unsicherheit wirkte sich auch schon auf konkrete Entscheidungen aus. Die Fed führte das Risiko eines etwaigen Brexits auch als Grund für die Verschiebung der nächsten Zinserhöhung an. Finanzanleger setzten unmittelbar vor dem Abstimmungstermin trotz der Unsicherheit mehrheitlich auf einen Verbleib Großbritanniens in der EU. Entsprechend stark fielen die Marktreaktionen nach der überraschenden Brexit-Mehrheit aus: rund um den Globus rutschten die Börsenkurse ab und als sicher geltende Anlageklassen wurden vermehrt gesucht. Die Kapitalmarktturbulenzen gründen vor allem in der daraus resultierenden Unsicherheit für die Zukunft. Wirtschaftlich erscheint der Brexit trotz der nachteiligen Effekte für die meisten europäischen Volkswirtschaften verkraftbar. Härter trifft es Großbritannien selbst, da vor allem hier die Investitionsbereitschaft der Unternehmen merklich abnehmen dürfte. Ein schwaches britisches Pfund stützt zwar die Gewinne international tätiger britischer Unternehmen, würde aber von negativen Auswirkungen auf Wirtschaftswachstum und Erträge im Bankensektor überlagert werden.

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

Achterbahnfahrt an den Aktienbörsen

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

Weltbörsen im Vergleich

Quelle: Bloomberg

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

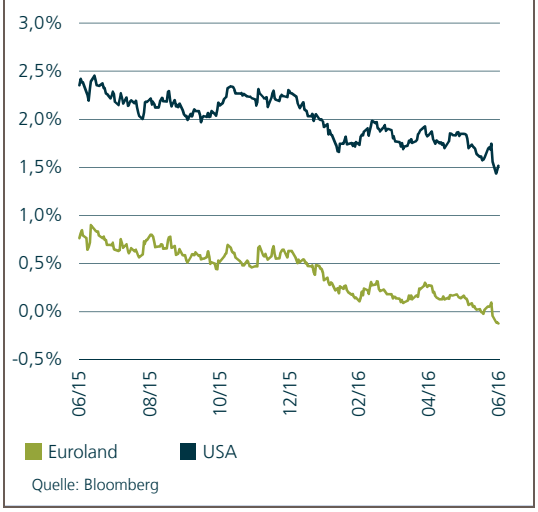
Anfang Oktober begann die Einschätzung, dass China voraussichtlich doch keine allzu harte konjunkturelle Landung droht, ihre Wirkung zu entfalten. Vor diesem Hintergrund waren an den globalen Aktienbörsen im Oktober und November beachtliche Kurssteigerungen zu konstatieren. Anfang Dezember fehlte dann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

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

Bundesanleihen mit negativer Rendite

Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei knapp 0,8 Prozent, sank danach jedoch immer weiter. Im letzten Monat fiel die Rendite der Titel erstmals sogar in den negativen Bereich, wobei sich nach dem Referendum der Trend nochmals verstärkte. Ende Juni lag die Rendite schließlich bei minus 0,1 Prozent. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten zur Jahreswende noch bei 2,3 Prozent, mit dem rapiden Kursverfall an den Aktienbörsen gaben die Renditen in der Folge spürbar auf 1,5 Prozent zum Stichtag nach. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein Plus von 6,9 Prozent. Bei Unternehmensanleihen hinterließen die geldpolitischen Entscheidungen der EZB deutliche Spuren. Die Ankündigung, auch Anleihen von Unternehmen aus dem Euroraum zu kaufen, bedingte hier zum Teil kräftige Kurssteigerungen.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

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

Jahresbericht 01.07.2015 bis 30.06.2016
Deka-EuropaBond
Tätigkeitsbericht.

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

Wichtige Kennzahlen Deka-EuropaBond

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilklasse CF	2,9%	5,2%	5,9%
Anteilklasse TF	2,4%	4,7%	5,4%

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	0,88%	0,00%
Anteilklasse TF	1,36%	0,00%

ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DK091G0
Anteilklasse TF	DE0009771980

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

Veräußerungsergebnisse Deka-EuropaBond (TF) 01.07.2015 – 30.06.2016

Realisierte Gewinne aus	**in Euro**
Renten u. Zertifikaten	31.425.804,48
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	87,35
Optionen	20.732.848,58
Futures	13.721.040,22
Swaps	18.111.870,49
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	103.001.193,91
Devisenkassageschäften	3.793.062,03
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**190.785.907,06**

Realisierte Verluste aus	
Renten u. Zertifikaten	-13.672.734,78
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	-548.828,56
Optionen	-28.720.814,76
Futures	-15.136.707,27
Swaps	-21.024.398,41
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-114.987.383,38
Devisenkassageschäften	-2.203.649,80
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**-196.294.516,96**

Volatiles Umfeld

Der Fonds bewegte sich im Berichtsjahr in einem wechselvollen Anlageumfeld, das phasenweise von einem steigendem Risikobewusstsein der Anleger geprägt war. Vor diesem Hintergrund richtete das Fondsmanagement das Portfolio in der ersten Berichtshälfte defensiver aus und verkürzte die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration), um das Zinsänderungsrisiko im Fonds zu verringern. Im weiteren Verlauf fand angesichts des freundlichen Rentenmarktumfelds dann eine Verlängerung statt. Auf Wertpapierebene wurde das Engagement in Staatsanleihen ausgebaut und im Gegenzug der Bestand an Unternehmensanleihen deutlich reduziert. Die Anlagen im Segment Corporate Bonds erfolgten breit gestreut über alle Sektoren hinweg, wobei Wertpapiere mit Investment Grade-Rating im Fokus standen. Insgesamt engten sich die Spreads von Unternehmensanleihen deutlich ein, lediglich im ersten Quartal 2016 zeigten sich die Investoren angesichts einer erhöhten Risikoaversion zurückhaltender. Dies änderte sich später signifikant, nachdem die EZB im März 2016 die Ausweitung ihres Ankaufprogramms auf den Unternehmensanleihebereich bekanntgab. Besicherte Papiere fanden angesichts niedriger Renditeaufschläge kaum Berücksichtigung. Im Staatsanleihensektor fanden auf Länderebene u.a. Länder der Euro-Peripherie (Spanien, Italien, Irland) spürbare Berücksichtigung. Zuletzt waren knapp 105,0 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Ein Teil des Fondsvolumens (3,8 Prozentpunkte) war zum Stichtag über den Einsatz von Zinsterminkontrakten gegen Kursschwankungen abgesichert. Credit Default Swaps dienten ebenfalls der Absicherung. Unter Währungsaspekten erschienen neben der schwedischen und norwegischen Krone unter ande-

Deka-EuropaBond

rem auch der US-Dollar und japanische Yen interessant. Weniger aussichtsreich erschienen nach Einschätzung des Fondsmanagement das britische Pfund, der Euro sowie einige asiatische Währungen. Die aktive Positionierung erfolgte in der Regel zur Ausnutzung kurzfristiger Gelegenheiten.

In einem Umfeld rückläufiger Renditen lieferte unter anderem die Verlängerung der Duration (Zinsbindungsdauer) positive Wertbeiträge. Nachteile ergaben sich hingegen aus der phasenweisen Spreadausweitung bei Titeln der Euro-Peripherie.

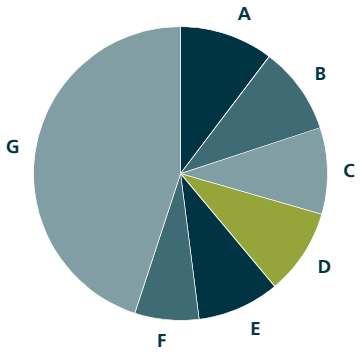
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiko).

Als wesentliches Risiko, das Einfluss auf die Performance des Fonds hat, ist das Zinsänderungsrisiko zu berücksichtigen. Diesem wurde durch eine kontrollierte Laufzeitsteuerung mit Absicherungsinstrumenten Rechnung getragen. In der Eurozone sind die Länderrisiken im Berichtsjahr tendenziell zurückgegangen. Nach den Ankündigungen der EZB hat sich zudem das Adressenausfallrisiko in Euroland verringert. Das britische EU-Referendum (Brexit) erhöhte hingegen die Ausfallrisiken bei britischen Titeln. Zur Portfoliosteuerung kamen zudem CDS zum Einsatz.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. In den Emerging Markets werteten die Lokalwährungen zunächst überwiegend ab, was insbesondere mit dem Rückgang der Rohstoffpreise einherging. Mit deren Erholung ab Mitte Februar verbesserte sich auch hier wieder das Umfeld. Mittels Devisentermingeschäften war ein Teil der Fremdwährungsengagements gegen Währungskursverluste abgesichert.

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

Fondsstruktur Deka-EuropaBond

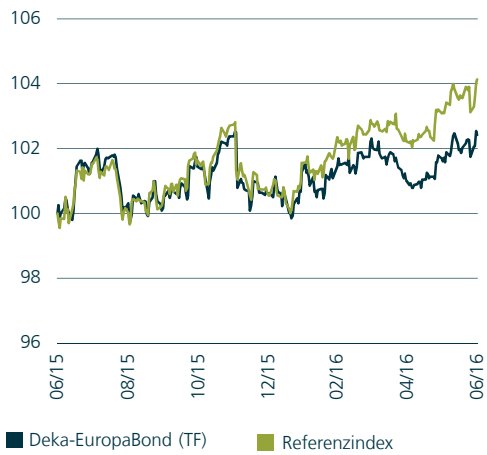


A	Großbritannien	10,8%
B	Dänemark	10,1%
C	Italien	10,0%
D	Polen	9,9%
E	Ungarn	9,5%
F	Norwegen	7,4%
G	Sonstige Länder	47,1%
	Wertpapiervermögen	104,8%
	Saldo aus Barreserve und Derivaten	-4,8%

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

Wertentwicklung 01.07.2015 – 30.06.2016 Deka-EuropaBond (TF) vs. Referenzindex*

Index: 30.06.2015 = 100



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

Deka-EuropaBond

vermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus Devisentermingeschäften, der Veräußerung von Rentenpapieren sowie dem Handel mit Optionen. Für die realisierten Verluste waren in erster Linie Devisentermingeschäfte und der Handel mit Optionen und Zinsswaps ursächlich.

Deka-EuropaBond wies im Betrachtungszeitraum eine Wertsteigerung um 2,9 Prozent (CF) bzw. 2,4 Prozent (TF) auf. Der Referenzindex* verzeichnete im gleichen Zeitraum einen Wertzuwachs um 4,1 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 1,0 Mrd. Euro.

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

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

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Anteilklassen im Überblick.

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung*	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	3,00%	0,75% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	keiner	1,23% p.a.	Ausschüttung

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

Deka-EuropaBond
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2016.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**1.056.438.539,59**	**102,76**
Australien	2.454.264,00	0,24
Belgien	40.967.245,00	3,97
Dänemark	102.942.717,84	10,00
Deutschland	43.190.834,49	4,21
Finnland	3.407.592,50	0,33
Frankreich	54.431.573,99	5,29
Georgien	1.747.638,33	0,17
Großbritannien	110.430.697,68	10,74
Indonesien	9.645.041,25	0,94
Irland	18.533.717,12	1,81
Italien	102.284.315,43	9,96
Japan	5.943.541,50	0,58
Kroatien	5.011.295,55	0,49
Lettland	13.172.919,00	1,28
Luxemburg	5.615.333,09	0,55
Niederlande	21.142.560,72	2,06
Norwegen	75.914.467,89	7,37
Polen	99.784.885,97	9,71
Rumänien	7.160.602,85	0,70
Schweden	60.672.616,49	5,90
Serbien	9.533.284,75	0,92
Slowenien	3.628.746,00	0,35
Sonstige	11.331.243,75	1,10
Spanien	74.431.284,50	7,25
Tschechische Republik	37.452.364,53	3,64
Türkei	27.947.670,08	2,73
Ungarn	96.099.194,52	9,34
USA	11.560.890,77	1,13
2. Investmentanteile	**11.309.160,00**	**1,10**
Luxemburg	11.309.160,00	1,10
3. Derivate	**-5.734.366,24**	**-0,52**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**9.812.347,28**	**0,95**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**56.458.916,47**	**5,49**
II. Verbindlichkeiten	**-100.470.738,34**	**-9,78**
III. Fondsvermögen	**1.027.813.858,76**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	**1.056.438.539,59**	**102,76**
CZK	31.386.194,53	3,05
DKK	96.510.221,09	9,37
EUR	477.374.615,46	46,43
GBP	110.163.451,27	10,72
HUF	88.416.767,10	8,60
NOK	66.605.577,89	6,47
PLN	95.728.885,97	9,32
RON	1.215.802,85	0,12
SEK	45.809.587,86	4,46
TRY	20.714.498,76	2,02
USD	22.512.936,81	2,20
2. Investmentanteile	**11.309.160,00**	**1,10**
EUR	11.309.160,00	1,10
3. Derivate	**-5.734.366,24**	**-0,52**
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**9.812.347,28**	**0,95**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**56.458.916,47**	**5,49**
II. Verbindlichkeiten	**-100.470.738,34**	**-9,78**
III. Fondsvermögen	**1.027.813.858,76**	**100,00**

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

Deka-EuropaBond
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**870.910.094,89**	**84,69**
Verzinsliche Wertpapiere									**870.910.094,89**	**84,69**
EUR									**389.536.562,58**	**37,88**
DE000A1HG1J8	1,3750 % Allianz Finance II B.V. MTN S.60 13/18 [1]		EUR	3.100.000	0	0	%	102,430	3.175.314,50	0,31
BE6285455497	2,0000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/28		EUR	1.550.000	3.050.000	1.500.000	%	107,485	1.666.017,50	0,16
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48 [1]		EUR	3.500.000	5.650.000	2.150.000	%	99,375	3.478.125,00	0,34
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	700.000	2.700.000	2.000.000	%	99,102	693.710,50	0,07
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC EUR MTN 14(14/22)		EUR	2.000.000	650.000	0	%	101,689	2.033.770,00	0,20
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21 [1]		EUR	5.100.000	5.100.000	0	%	101,412	5.172.012,00	0,50
XS1403619411	1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26		EUR	4.000.000	5.050.000	1.050.000	%	101,400	4.056.000,00	0,39
XS1342516629	1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26 [1]		EUR	2.500.000	14.950.000	12.450.000	%	105,967	2.649.175,00	0,26
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14(19/24)		EUR	1.500.000	4.000.000	2.500.000	%	102,100	1.531.500,00	0,15
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23 [1]		EUR	1.275.000	3.275.000	2.000.000	%	103,226	1.316.125,13	0,13
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26 [1]		EUR	2.900.000	6.400.000	3.500.000	%	99,351	2.881.164,50	0,28
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	3.250.000	3.250.000	0	%	178,835	5.812.137,50	0,57
DE0001135325	4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39 [1]		EUR	5.500.000	5.500.000	0	%	187,749	10.326.195,00	1,00
IT0005068850	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/18		EUR	5.600.000	0	0	%	101,351	5.675.656,00	0,55
XS0544714750	3,1250 % Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW) Bonds 10/17		EUR	1.000.000	0	0	%	103,961	1.039.610,00	0,10
XS1429037929	0,3750 % Council of Europe Developm.Bk MTN 16/26		EUR	9.000.000	9.000.000	0	%	100,900	9.081.000,00	0,88
XS1377763161	1,0000 % Covestro AG MTN 16/21		EUR	3.150.000	3.150.000	0	%	103,307	3.254.154,75	0,32
XS1377745937	1,7500 % Covestro AG MTN 16/24		EUR	225.000	2.475.000	2.250.000	%	106,228	239.013,00	0,02
DE000A2AAL23	0,5000 % Daimler AG MTN 16/19		EUR	4.125.000	4.125.000	0	%	101,523	4.187.803,13	0,41
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20		EUR	2.000.000	6.950.000	4.950.000	%	105,759	2.115.170,00	0,21
DE000A1X26E7	2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17 [1]		EUR	2.000.000	0	0	%	102,395	2.047.890,00	0,20
XS0943370543	6,2500 % DONG Energy A/S EUR FLR Secs 13(23/13)		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	109,500	2.737.500,00	0,27
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/23		EUR	2.300.000	2.300.000	0	%	100,657	2.315.111,00	0,23
XS1307369717	1,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 15/23		EUR	1.425.000	1.425.000	0	%	108,007	1.539.092,63	0,15
XS1315101011	1,6250 % Eurogrid GmbH MTN 15/23		EUR	2.300.000	2.300.000	0	%	107,787	2.479.101,00	0,24
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32 [1]		EUR	2.150.000	2.150.000	0	%	104,663	2.250.243,75	0,22
FR0013184702	1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21 [1]		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,596	1.508.932,50	0,15
XS0479541699	4,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 10/18		EUR	1.000.000	0	0	%	106,415	1.064.145,00	0,10
XS1140860534	4,5960 % Generali Finance B.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	900.000	4.000.000	3.100.000	%	93,500	841.500,00	0,08
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance (Lux.) S.A. FLR Notes 12(23/43)		EUR	1.500.000	0	0	%	116,339	1.745.085,00	0,17
XS1109836038	3,3750 % Hannover Rück SE FLR Bonds 14(25/Und.) [1]		EUR	1.000.000	0	400.000	%	99,375	993.750,00	0,10
XS0969636371	3,3750 % HSBC Holdings PLC EUR FLR MTN 13(19/24)		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	103,143	1.134.567,50	0,11
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14(14/21)		EUR	3.000.000	0	0	%	106,887	3.206.610,00	0,31
FR0012236677	1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20 [1]		EUR	900.000	0	0	%	103,922	935.298,00	0,09
XS1037382535	3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14(21/26)		EUR	3.100.000	0	0	%	106,075	3.288.309,50	0,32
XS0995102695	3,5000 % ING Bank N.V. MTN 13(18/23)		EUR	500.000	0	0	%	105,277	526.385,00	0,05
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	1.350.000	0	0	%	101,041	1.364.053,50	0,13
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	%	97,000	970.000,00	0,09
XS1330300341	1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21		EUR	1.000.000	2.450.000	1.450.000	%	102,249	1.022.485,00	0,10
XS1055001900	0,8750 % Kommunalbanken AS EUR MTN 14/19		EUR	5.000.000	0	0	%	103,397	5.169.850,00	0,50
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 12/32 [1]		EUR	2.800.000	0	0	%	151,796	4.250.288,00	0,41
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24 [1]		EUR	7.000.000	0	1.000.000	%	120,960	8.467.200,00	0,82
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 [1]		EUR	1.500.000	3.500.000	9.500.000	%	105,965	1.589.475,00	0,15
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 [1]		EUR	3.000.000	0	0	%	105,836	3.175.080,00	0,31
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26 [1]		EUR	10.700.000	10.700.000	0	%	107,126	11.462.482,00	1,12
BE0000338476	1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47		EUR	6.000.000	15.000.000	9.000.000	%	113,148	6.788.880,00	0,66
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	8.000.000	0	1.000.000	%	121,475	9.717.960,00	0,95
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20 [1]		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	104,336	6.260.130,00	0,61
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30 [1]		EUR	3.000.000	21.200.000	18.200.000	%	104,520	3.135.600,00	0,31

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
ES0000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	7.000.000	24.000.000	17.000.000	%	106,367	7.445.690,00	0,72
ES00000128C6	2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46		EUR	7.500.000	16.500.000	9.000.000	%	112,291	8.421.825,00	0,82
DE000NRW0JJ8	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1410 16/36		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	105,326	5.266.300,00	0,51
XS1295413345	1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	%	102,736	1.027.360,00	0,10
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. EUR Notes 14(14/21)		EUR	2.350.000	0	0	%	104,781	2.462.353,50	0,24
XS1284570626	1,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/22		EUR	2.525.000	3.225.000	700.000	%	106,732	2.694.983,00	0,26
XS1330975977	2,3750 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. Notes 15/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,560	2.071.190,00	0,20
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International Inc. EUR Notes 13/21		EUR	2.000.000	0	2.450.000	%	108,476	2.169.510,00	0,21
XS1346872580	1,6250 % Mondelez International Inc. Notes 16/23 [1]		EUR	1.275.000	1.275.000	0	%	104,998	1.338.718,13	0,13
XS0147306301	6,3750 % NN Group N.V. FLR Bonds 02(17/27)		EUR	250.000	0	0	%	104,397	260.992,50	0,03
XS0743689993	4,6250 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 12(17/22) [1]		EUR	1.700.000	0	0	%	102,427	1.741.250,50	0,17
FR0011560069	1,8750 % Orange S.A. MTN 13(13/18)		EUR	3.600.000	0	0	%	104,159	3.749.724,00	0,36
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45 [1]		EUR	4.500.000	4.500.000	0	%	156,866	7.058.970,00	0,69
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30 [1]		EUR	12.000.000	23.000.000	13.000.000	%	127,400	15.288.000,00	1,49
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25 [1]		EUR	3.000.000	6.500.000	3.500.000	%	107,662	3.229.845,00	0,31
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	102,553	2.051.060,00	0,20
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36 [1]		EUR	6.100.000	10.500.000	4.400.000	%	108,350	6.609.350,00	0,64
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	3.250.000	6.500.000	3.250.000	%	104,849	3.407.592,50	0,33
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	3.000.000	10.500.000	8.900.000	%	115,505	3.465.150,00	0,34
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26 [1]		EUR	6.000.000	46.100.000	40.100.000	%	103,782	6.226.920,00	0,61
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	5.000.000	0	0	%	134,938	6.746.900,00	0,66
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	120,708	1.207.080,00	0,12
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	4.700.000	10.700.000	6.000.000	%	122,597	5.762.059,00	0,56
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	10.500.000	10.500.000	0	%	104,919	11.016.495,00	1,07
IT0005094088	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	99,045	5.942.670,00	0,58
IT0005172322	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	21.050.000	21.050.000	0	%	101,325	21.328.912,50	2,08
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	4.900.000	13.650.000	8.750.000	%	102,140	5.004.835,50	0,49
IT0005177909	2,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/36		EUR	8.060.000	8.060.000	0	%	103,938	8.377.402,80	0,82
IT0004604671	2,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 10/21		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	120,427	12.042.704,25	1,17
XS1028953989	3,8750 % Republik Kroatien EUR Notes 14/22 [1]		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	103,000	2.060.000,00	0,20
XS1333704713	0,5000 % Republik Lettland MTN 15/20 [1]		EUR	6.950.000	6.950.000	0	%	102,042	7.091.919,00	0,69
XS1409726731	1,3750 % Republik Lettland MTN 16/36		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	101,350	6.081.000,00	0,59
XS0371163600	6,5000 % Republik Rumänien EUR Notes 08/18 [1]		EUR	3.000.000	0	2.000.000	%	112,160	3.364.800,00	0,33
XS1312891549	2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S [1]		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	103,200	2.580.000,00	0,25
SI0002103545	2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25 [1]		EUR	3.300.000	19.400.000	16.100.000	%	109,962	3.628.746,00	0,35
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.025.000	5.025.000	1.000.000	%	101,965	4.104.071,13	0,40
XS0205935470	5,5000 % Royal Bk of Scotld Grp EUR Pre.Sec.S.1 04(09/Und.)		EUR	900.000	900.000	0	%	92,500	832.500,00	0,08
DE000A0E6C37	5,2500 % Royal Bk of Scotld Grp EUR Pre.Sec.S.2 05(10/Und.)		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	92,000	920.000,00	0,09
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.475.000	1.475.000	0	%	100,044	1.475.649,00	0,14
DE000A1R0U23	2,1250 % SAP SE MTN 12/19 [1]		EUR	2.300.000	0	0	%	107,398	2.470.142,50	0,24
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP EUR MTN 13/18		EUR	1.400.000	0	0	%	103,945	1.455.223,00	0,14
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	1.000.000	4.050.000	3.050.000	%	99,375	993.750,00	0,10
XS1292484323	1,2500 % Shell International Finance BV MTN 15/22		EUR	1.400.000	7.950.000	6.550.000	%	105,859	1.482.026,00	0,14
XS1327531486	1,6250 % SKF, AB Notes 15/22 [1]		EUR	3.400.000	3.400.000	0	%	103,793	3.528.945,00	0,34
FR0013053329	1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France Obl. 15/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0	%	108,942	2.723.537,50	0,26
BE6282459609	1,6250 % Solvay S.A. Notes 15/22		EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	105,813	1.375.562,50	0,13
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz (Luxemburg) S.A. FLR Notes 12(22/42)		EUR	500.000	500.000	0	%	124,750	623.750,00	0,06
FR0012881555	2,2000 % Transport et Infras.Gaz France Obl. 15/25		EUR	1.600.000	3.100.000	1.500.000	%	108,872	1.741.952,00	0,17
XS0541140793	3,6250 % Tschechien EUR MTN 10/21		EUR	1.000.000	0	0	%	117,617	1.176.170,00	0,11
XS0750894577	3,8750 % Tschechien EUR MTN 12/22 [1]		EUR	4.000.000	0	0	%	122,250	4.890.000,00	0,48
XS0284810719	4,3750 % Ungarn EUR Notes 07/17 [1]		EUR	2.500.000	0	0	%	104,343	2.608.562,50	0,25
XS0240732114	3,5000 % Ungarn Notes 06/16 [1]		EUR	2.000.000	0	0	%	100,123	2.002.450,00	0,19
XS1426039696	4,3750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 16/27		EUR	1.525.000	1.525.000	0	%	97,312	1.484.000,38	0,14
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23		EUR	3.000.000	4.675.000	1.675.000	%	101,844	3.055.305,00	0,30
CZK									**31.386.194,53**	**3,05**
CZ0001003834	1,5000 % Republik Tschechien Anl. S.76 13/19		CZK	110.000.000	0	0	%	104,995	4.259.432,05	0,41
CZ0001004253	2,4000 % Republik Tschechien Anl. S.89 14/25		CZK	135.000.000	135.000.000	0	%	118,301	5.889.963,12	0,57
CZ0001000822	4,6000 % Tschechien Anl. 03/18		CZK	120.000.000	0	60.000.000	%	110,036	4.869.747,37	0,47
CZ0001001796	4,2000 % Tschechien Anl. S.49 03/36		CZK	25.000.000	0	0	%	157,775	1.454.683,75	0,14
CZ0001001945	4,7000 % Tschechien Anl. S.55 07/22		CZK	16.500.000	0	0	%	128,681	783.048,68	0,08
CZ0001002547	5,7000 % Tschechien Anl. S.58 09/24		CZK	50.000.000	0	0	%	143,039	2.637.635,99	0,26
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	260.000.000	0	0	%	119,845	11.491.683,57	1,12
DKK									**96.510.221,09**	**9,37**
DK0009922320	4,5000 % Königreich Dänemark Anl. 07/39		DKK	140.000.000	80.000.000	0	%	188,348	35.451.119,58	3,44
DK0009922676	3,0000 % Königreich Dänemark Anl. 10/21		DKK	105.000.000	0	65.000.000	%	118,195	16.685.119,08	1,62

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DK0009923054	1,5000 % Königreich Dänemark Anl. 12/23		DKK	150.000.000	0	0	%	112,255	22.637.989,80	2,20
DK0009923138	1,7500 % Königreich Dänemark Anl. 14/25		DKK	140.000.000	170.000.000	150.000.000	%	115,481	21.735.992,63	2,11
GBP									**110.163.451,27**	**10,72**
XS0334370565	6,7500 % Barclays Bank PLC FLR MTN 07(18/23)		GBP	750.000	0	0	%	104,315	947.703,61	0,09
XS1087929730	1,8750 % Dexia Crédit Local S.A. GBP MTN 14/17		GBP	3.800.000	0	0	%	100,887	4.643.904,86	0,45
XS1426024318	2,7270 % FCE Bank PLC MTN 16/22		GBP	2.450.000	2.450.000	0	%	102,231	3.033.968,58	0,30
XS0740772420	4,3750 % GE Capital UK Funding Unltd.Co MTN 12/19		GBP	2.700.000	0	0	%	109,695	3.587.691,62	0,35
GB00B6460505	4,2500 % Großbritannien Treas.Stock10/40 [1)]		GBP	5.000.000	0	0	%	149,056	9.027.842,55	0,88
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36 [1)]		GBP	13.000.000	5.500.000	0	%	142,895	22.502.195,55	2,19
GB00B00NY175	4,7500 % Großbritannien Treasury Stock 04/38		GBP	3.200.000	0	0	%	155,802	6.039.312,69	0,59
GB00B128DP45	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 06/46		GBP	9.000.000	17.000.000	8.000.000	%	157,693	17.191.724,15	1,67
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34 [1)]		GBP	7.500.000	0	0	%	145,110	13.183.269,03	1,28
GB00B8KP6M44	1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18 [1)]		GBP	7.000.000	0	0	%	102,104	8.657.755,27	0,84
GB00BN65R313	3,5000 % Großbritannien Treasury Stock 14/45		GBP	8.000.000	8.000.000	0	%	137,674	13.341.505,81	1,30
XS0435179618	7,7500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 09/19		GBP	1.500.000	0	0	%	117,506	2.135.088,15	0,21
XS0094804126	4,5000 % LCR Finance PLC GBP Notes 99/28		GBP	3.000.000	0	0	%	131,184	4.767.235,79	0,46
XS0764278288	6,6250 % Münchener Rück.Ges.AG GBP Nachr.FLR Anl. 12(22/42)		GBP	800.000	0	0	%	113,950	1.104.253,61	0,11
HUF									**88.416.767,10**	**8,60**
HU0000402433	6,5000 % Ungarn Bonds Ser.19/A 08/19		HUF	2.000.000.000	0	0	%	113,546	7.175.751,26	0,70
HU0000402235	7,5000 % Ungarn Bonds Ser.20/A 04/20		HUF	4.768.070.000	0	0	%	122,366	18.436.175,74	1,79
HU0000402383	6,0000 % Ungarn Bonds Ser.23/A 07/23		HUF	4.600.000.000	0	0	%	120,932	17.577.808,32	1,71
HU0000402631	5,5000 % Ungarn Notes S.18/A 13/18		HUF	2.250.000.000	0	0	%	109,382	7.776.673,14	0,76
HU0000402532	6,7500 % Ungarn Notes 11/28		HUF	990.000.000	0	0	%	134,280	4.200.625,65	0,41
HU0000402953	3,5000 % Ungarn Notes S.20/B 14/20		HUF	3.950.000.000	850.000.000	0	%	105,634	13.184.639,93	1,28
HU0000403068	3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24		HUF	6.350.000.000	7.750.000.000	1.400.000.000	%	100,000	20.065.093,06	1,95
NOK									**66.605.577,89**	**6,47**
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21		NOK	200.000.000	100.000.000	0	%	115,100	24.662.416,97	2,40
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23		NOK	40.000.000	0	70.000.000	%	108,226	4.637.904,44	0,45
NO0010732555	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 15/25		NOK	264.300.000	550.000.000	360.000.000	%	106,813	30.244.992,39	2,93
NO0010752702	2,3500 % Stadt Oslo Anl. 15/24		NOK	33.000.000	33.000.000	0	%	103,699	3.666.220,81	0,36
NO0010752124	2,6000 % Stadt Oslo Anleihe 15/25		NOK	30.000.000	30.000.000	0	%	105,600	3.394.043,28	0,33
RON									**1.215.802,85**	**0,12**
RO1425DBN029	4,7500 % Republik Rumänien Bonds 14/25		RON	5.000.000	5.000.000	0	%	110,018	1.215.802,85	0,12
SEK									**45.809.587,86**	**4,46**
SE0007125927	1,0000 % Königreich Schweden Loan No.1059 14/26		SEK	150.000.000	310.000.000	160.000.000	%	107,240	17.073.170,73	1,66
SE0004869071	1,5000 % Königreich Schweden Obl. No.1057 11/23		SEK	55.000.000	55.000.000	50.000.000	%	111,607	6.515.058,16	0,63
SE0002241083	4,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1052 07/19		SEK	40.000.000	0	133.000.000	%	113,314	4.810.715,57	0,47
SE0002829192	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1053 09/39		SEK	50.000.000	150.000.000	140.000.000	%	145,586	7.726.018,38	0,75
SE0003784461	3,5000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1054 11/22		SEK	40.000.000	80.000.000	40.000.000	%	122,329	5.193.444,99	0,51
SE0004517290	2,2500 % Königreich Schweden Obl. Nr.1056 12/32		SEK	35.000.000	0	0	%	120,900	4.491.180,03	0,44
TRY									**20.714.498,76**	**2,02**
TRT150120T16	10,5000 % Republik Türkei Bonds 10/20		TRY	10.000.000	10.000.000	0	%	105,664	3.282.969,04	0,32
TRT080317T18	9,0000 % Republik Türkei Bonds 12/17		TRY	20.000.000	0	0	%	100,283	6.231.563,90	0,61
TRT140218T10	6,3000 % Republik Türkei Bonds 13/18		TRY	27.000.000	0	0	%	96,650	8.107.843,59	0,79
TRT100719T18	8,5000 % Republik Türkei Bonds 14/19		TRY	10.000.000	10.000.000	0	%	99,522	3.092.122,23	0,30
USD									**20.551.430,96**	**2,00**
XS0424860947	9,2500 % Gaz Capital S.A. USD LPN 09/19 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	115,750	1.041.385,52	0,10
XS0805570354	4,9500 % Gaz Capital S.A. USD MT LPN Gazprom 12/22 Reg.S		USD	1.300.000	1.300.000	0	%	103,572	1.211.362,57	0,12
XS0617134092	6,8750 % Georgien USD Notes 11/21 Reg.S		USD	1.750.000	1.750.000	0	%	111,000	1.747.638,33	0,17
XS0525827845	6,6250 % Rep. Kroatien USD Notes 10/20 Reg.S		USD	3.000.000	3.000.000	0	%	109,346	2.951.295,55	0,29
XS0995679619	5,8750 % Republik Serbien USD Bonds 13/18 Reg.S		USD	2.500.000	2.500.000	0	%	106,375	2.392.600,09	0,23
XS0680231908	7,2500 % Republik Serbien USD Notes 11/21 Reg.S		USD	3.500.000	3.500.000	0	%	114,500	3.605.488,08	0,35
XS0893103852	4,8750 % Republik Serbien USD Notes 13/20 Reg.S		USD	3.800.000	3.800.000	0	%	103,405	3.535.196,58	0,34
US900123CB40	4,8750 % Republik Türkei USD Notes 13/43		USD	3.500.000	5.000.000	1.500.000	%	97,375	3.066.239,32	0,30
US445545AD87	6,2500 % Ungarn USD Notes 10/20		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	111,175	1.000.224,92	0,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**184.853.488,56**	**18,00**
Verzinsliche Wertpapiere									**184.853.488,56**	**18,00**
EUR									**87.838.052,88**	**8,55**
XS1088274169	1,7500 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 14/19		EUR	1.550.000	0	0	%	104,905	1.626.027,50	0,16
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25 [1)]		EUR	2.000.000	3.475.000	1.475.000	%	93,214	1.864.270,00	0,18
BE6242927075	2,1250 % Apetra N.V. Notes 12/20		EUR	2.000.000	0	0	%	109,613	2.192.260,00	0,21
XS1418788599	3,1250 % Aurizon Network Pty Ltd. MTN 16/26		EUR	2.400.000	3.425.000	1.025.000	%	102,261	2.454.264,00	0,24
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21		EUR	3.200.000	3.200.000	0	%	103,592	3.314.928,00	0,32
XS1316569638	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25		EUR	975.000	975.000	0	%	108,778	1.060.585,50	0,10

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1405777316	1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23		EUR	950.000	1.950.000	1.000.000	%	101,241	961.784,75	0,09
ES0340609199	3,1250 % Caixabank S.A. Bonos 13/18		EUR	7.000.000	0	0	%	105,384	7.376.845,00	0,72
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23		EUR	2.650.000	2.650.000	0	%	100,850	2.672.511,75	0,26
XS1371969483	1,1250 % DNB Bank ASA MTN 16/23 [1]		EUR	4.000.000	7.000.000	3.000.000	%	103,476	4.139.040,00	0,40
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance Ltd. MTN 16/31		EUR	1.000.000	4.250.000	3.250.000	%	103,728	1.037.280,00	0,10
XS1419664997	2,8750 % IE2 Holdco S.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	2.300.000	1.300.000	%	100,610	1.006.100,00	0,10
XS1314238459	2,7500 % Iren S.p.A. MTN 15/22		EUR	650.000	650.000	0	%	109,447	711.405,50	0,07
ES0000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21		EUR	13.350.000	13.350.000	0	%	102,470	13.679.745,00	1,33
XS1032997568	2,0000 % Nordea Bank AB EUR MTN 14/21		EUR	4.300.000	0	3.000.000	%	108,285	4.656.255,00	0,45
XS1432493879	2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S [1]		EUR	4.350.000	4.350.000	0	%	101,100	4.397.850,00	0,43
XS1432493440	3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S		EUR	5.175.000	5.175.000	0	%	101,395	5.247.191,25	0,51
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	101,585	2.031.700,00	0,20
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20		EUR	3.500.000	3.500.000	0	%	102,365	3.582.757,50	0,35
XS1330948818	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22 [1]		EUR	2.500.000	7.200.000	4.700.000	%	102,068	2.551.700,00	0,25
XS1384064587	3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26		EUR	1.500.000	7.100.000	5.600.000	%	96,905	1.453.575,00	0,14
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21 [1]		EUR	4.825.000	6.825.000	2.000.000	%	102,313	4.936.578,13	0,48
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22		EUR	2.400.000	2.400.000	0	%	100,855	2.420.520,00	0,24
XS1426022536	1,5460 % Sumitomo Mitsui Financ. Group Notes 16/26		EUR	5.850.000	5.850.000	0	%	101,599	5.943.541,50	0,58
XS1418835002	1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23		EUR	2.300.000	3.650.000	1.350.000	%	102,279	2.352.405,50	0,23
XS1403416222	2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov.Bds. 16/21		EUR	4.150.000	6.850.000	2.700.000	%	100,408	4.166.932,00	0,41
PLN									**95.728.885,97**	**9,32**
PL0000106670	5,7500 % Republik Polen Bonds 10/21		PLN	55.000.000	0	0	%	117,250	14.570.647,45	1,42
PL0000107314	3,7500 % Republik Polen Bonds S.0418 12/18		PLN	57.000.000	0	0	%	103,725	13.358.620,38	1,30
PL0000108510	1,5000 % Republik Polen Bonds S.0420 15/20		PLN	45.000.000	0	0	%	98,336	9.998.350,60	0,97
PL0000108916	2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21		PLN	20.000.000	20.000.000	0	%	99,350	4.489.533,08	0,44
PL0000105391	5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29		PLN	11.000.000	0	0	%	127,279	3.163.390,08	0,31
PL0000108197	3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25		PLN	32.000.000	32.000.000	0	%	103,075	7.452.579,73	0,73
PL0000108866	2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26		PLN	49.000.000	73.000.000	24.000.000	%	96,220	10.652.823,75	1,04
PL0000104543	5,2500 % Republik Polen Bonds S.1017 06/17		PLN	30.000.000	0	40.000.000	%	104,665	7.094.569,40	0,69
PL0000105441	5,5000 % Republik Polen Bonds S.1019 08/19		PLN	25.000.000	0	0	%	111,565	6.301.896,81	0,61
PL0000106126	5,2500 % Republik Polen Bonds S.1020 10/20		PLN	73.000.000	0	0	%	113,050	18.646.474,69	1,81
USD									**1.286.549,71**	**0,13**
XS0643183220	7,5043 % VimpelCom Holdings B.V. USD Notes 11/22 Reg.S [1]		USD	1.300.000	1.300.000	0	%	110,000	1.286.549,71	0,13
Nichtnotierte Wertpapiere									**674.956,14**	**0,07**
Verzinsliche Wertpapiere									**674.956,14**	**0,07**
USD									**674.956,14**	**0,07**
US60871RAG56	3,0000 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/26		USD	750.000	750.000	0	%	100,029	674.956,14	0,07
Wertpapier-Investmentanteile									**11.309.160,00**	**1,10**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**11.309.160,00**	**1,10**
EUR									**11.309.160,00**	**1,10**
LU0347181306	Deka-OptiMix Europa CF		ANT	87.600	0	0	EUR	129,100	11.309.160,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen [2]							**EUR**		**1.067.747.699,59**	**103,86**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**-959.009,86**	**-0,10**
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 16		EUREX	EUR	39.400.000					47.280,00	0,00
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 16		EUREX	EUR	500.000					59.400,00	0,01
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 16		EUREX	EUR	-36.500.000					-433.850,00	-0,04
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 16		CBOT	USD	-56.000.000					-428.369,85	-0,04
Long Gilt Future (FLG) Sep. 16		IFEU	GBP	15.300.000					129.031,48	0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 16		EUREX	EUR	-8.000.000					9.660,00	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 16		CBOT	USD	-20.000.000					-576.360,77	-0,06
US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 16		CBOT	USD	13.500.000					234.199,28	0,02
Optionsrechte									**36.619,85**	**0,00**
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									**36.619,85**	**0,00**
5-Year Treas.Note Future (FVA) Put Aug. 16 120,25		CBOE	USD	Anzahl -330			USD	0,023	-6.958,65	-0,00
5-Year Treas.Note Future (FVA) Put Aug. 16 121,25		CBOE	USD	Anzahl 330			USD	0,094	27.834,01	0,00
CME Eurodollar 1Y MidCur Option Put Sep. 16 98,875		CBOT	USD	Anzahl 400			USD	0,004	15.744,49	0,00
Summe Zins-Derivate							**EUR**		**-922.390,01**	**-0,10**

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									**707.900,62**	**0,08**
Offene Positionen										
CHF/EUR 27.543.849,00		OTC							-34.340,01	-0,00
CZK/EUR 3.835.129,00		OTC							-455,20	-0,00
DKK/EUR 51.173.820,00		OTC							-359,59	-0,00
GBP/EUR 50.500.000,00		OTC							-4.580,82	-0,00
GBP/USD 10.813.728,16		OTC							147.961,49	0,02
HUF/EUR 4.513.308.550,00		OTC							-80.224,37	-0,00
INR/USD 582.702.400,00		OTC							3.853,75	0,00
JPY/EUR 219.965.878,00		OTC							-20.022,60	-0,00
KRW/USD 46.708.400.000,00		OTC							474.093,96	0,03
PLN/EUR 23.000.000,00		OTC							27.001,52	0,00
SEK/EUR 361.155.183,00		OTC							-269.597,24	-0,03
TRY/EUR 75.912.781,50		OTC							528.622,80	0,06
USD/EUR 20.254.059,88		OTC							-64.053,07	-0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									**-1.066.337,04**	**-0,08**
Offene Positionen										
AUD/EUR 2.393.146,00		OTC							9.126,25	0,00
GBP/EUR 3.250.000,00		OTC							-21.436,03	-0,00
GBP/USD 10.727.851,94		OTC							-44.054,06	-0,00
HUF/EUR 13.368.462.536,00		OTC							220.479,64	0,02
INR/USD 609.004.800,00		OTC							74.966,65	0,01
KRW/USD 56.910.700.000,00		OTC							-767.051,62	-0,06
NOK/EUR 239.759.410,25		OTC							-9.114,62	-0,00
PLN/EUR 144.582.808,70		OTC							21.506,40	0,00
RON/EUR 5.618.646,00		OTC							2.627,81	0,00
SEK/EUR 108.250.000,00		OTC							-15.314,67	-0,00
TRY/EUR 74.727.863,10		OTC							-717.866,15	-0,06
USD/EUR 64.377.591,13		OTC							179.793,36	0,01
Optionsrechte									**1.707.455,33**	**0,16**
Optionsrechte auf Devisen (Kauf)									**1.969.863,23**	**0,19**
CALL AUD/PUT JPY 81,00 07/16		OTC	AUD	26.000.000			%	0,143	24.918,06	0,00
CALL USD/PUT JPY 104,00 08/16		OTC	USD	27.000.000			%	0,975	236.906,96	0,02
CALL USD/PUT KRW 1.180,00 07/16		OTC	USD	33.000.000			%	0,208	61.862,75	0,01
PUT EUR/CALL USD 1,12 07/16		OTC	EUR	36.500.000			%	0,438	159.863,43	0,02
PUT GBP/CALL USD 1,41 07/16		OTC	GBP	20.400.000			%	4,643	1.147.372,65	0,11
PUT GBP/CALL USD 1,41 07/16		OTC	GBP	6.000.000			%	4,643	337.462,54	0,03
PUT USD/CALL NOK 8,05 07/16		OTC	USD	23.000.000			%	0,007	1.476,84	0,00
Optionsrechte auf Devisen (Verkauf)									**-262.407,90**	**-0,03**
CALL AUD/PUT JPY 84,50 07/16		OTC	AUD	-26.000.000			%	0,012	-2.024,91	-0,00
CALL USD/PUT KRW 1.210,00 07/16		OTC	USD	-33.000.000			%	0,040	-11.728,29	-0,00
PUT GBP/CALL USD 1,33 07/16		OTC	GBP	-20.400.000			%	0,778	-192.133,16	-0,02
PUT GBP/CALL USD 1,33 07/16		OTC	GBP	-6.000.000			%	0,778	-56.509,75	-0,01
PUT USD/CALL NOK 7,85 07/16		OTC	USD	-23.000.000			%	0,000	-11,79	-0,00
Summe Devisen-Derivate							**EUR**		**1.349.018,91**	**0,16**
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsswaps									**-6.598.427,86**	**-0,62**
(Erhalten/Zahlen)										
IRS 0.195% CHF / LIBCHFM06 CHF / JPM_LDN 15.04.2027		OTC	CHF	12.000.000					653.188,35	0,06
IRS 0.86682% GBP / LIBGBPM06 GBP / JPM_LDN 19.02.2019		OTC	GBP	100.000.000					738.077,25	0,07
IRS 2,17 % CHF / LIBOR02-6M / CSFBINT_LDN 23.12.2020		OTC	CHF	10.000.000					1.338.282,21	0,13
IRS 3,9% GBP/6-Monats-LIBOR / DBK_FRA 28.05.2019		OTC	GBP	10.480.000					-1.255.345,13	-0,12
IRS 6-Monats-EURIBOR / 1,89% EUR / DGZ_FRA 04.02.2023		OTC	EUR	10.500.000					-1.376.780,06	-0,13
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS BUBORM06 HUF / 5.585% HUF / COM_FRA 13.02.2023		OTC	HUF	140.625.000					-119.727,43	-0,01
IRS EURIBORM06 EUR / 0.473% EUR / GOLDINT_LDN 15.02.2025		OTC	EUR	56.000.000					-1.088.011,70	-0,11
IRS EURIBORM06 EUR / 0.6845% EUR / JPM_LDN 23.01.2024		OTC	EUR	30.000.000					-1.328.962,16	-0,13
IRS EURIBORM06 EUR / 1.65% EUR / DGZ_FRA 29.05.2023		OTC	EUR	10.000.000					-1.115.988,47	-0,11
IRS LIBGBPM06 GBP / 1.53% GBP / JPM_LDN 19.02.2027		OTC	GBP	25.000.000					-1.247.249,27	-0,12

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Credit Default Swaps (CDS)									**437.432,72**	**0,04**
Protection Buyer									**-151.878,50**	**-0,02**
CDS GlaxoSmithKline PLC2361 3AEA6Z / DZBK_FRA 20.09.2017		OTC	EUR	10.000.000					-108.898,81	-0,01
CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y / JPM_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	10.500.000					86.207,92	0,01
CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	5.400.000					44.335,50	0,00
CDS LINDE AG2219 DI537C / DBK_LDN 20.06.2017		OTC	EUR	10.000.000					-91.456,84	-0,01
CDS Standard Chartered Bank / CITIGMX_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	3.000.000					63.828,87	0,01
CDS Standard Chartered Bank / CITIGMX_LDN 20.12.2020		OTC	EUR	6.000.000					127.657,75	0,01
CDS Wells Fargo + Co.1365 / BNP_LDN 20.12.2020		OTC	USD	15.000.000					-273.552,89	-0,03
Protection Seller									**589.311,22**	**0,06**
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y / MERRILL_LDN 20.06.2021		OTC	EUR	-10.500.000					589.311,22	0,06
Summe Swaps							**EUR**		**-6.160.995,14**	**-0,58**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	1,00			%	100,000	0,04	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	4.700.029,31			%	100,000	5.693.313,20	0,55
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	479.222.030,27			%	100,000	1.514.273,17	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			ISK	36.791.346,12			%	100,000	268.138,96	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	979.085,67			%	100,000	104.894,54	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	409.683,99			%	100,000	92.566,17	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	36.122,17			%	100,000	33.182,22	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	0,04			%	100,000	0,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	4.014,57			%	100,000	1.247,32	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.339.409,21			%	100,000	2.104.731,63	0,20
Summe Bankguthaben [3]							**EUR**		**9.812.347,28**	**0,95**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**9.812.347,28**	**0,95**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	11.033.276,24					11.033.276,24	1,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	4.267.401,02					4.267.401,02	0,41
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	16.146,88					16.146,88	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	90.253,36					90.253,36	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	15.112.526,95					15.112.526,95	1,47
Forderungen aus Devisenspots			EUR	11.489.312,02					11.489.312,02	1,12
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	14.450.000,00					14.450.000,00	1,41
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**56.458.916,47**	**5,49**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	-59.924.231,50			%	100,000	-59.924.231,50	-5,83
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			ILS	-0,29			%	100,000	-0,07	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-59.924.231,57**	**-5,83**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-7.911,92					-7.911,92	-0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-396.757,52					-396.757,52	-0,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-20.803.747,72					-20.803.747,72	-2,02
Verbindlichkeiten aus Devisenspots			EUR	-11.474.940,64					-11.474.940,64	-1,12
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.113.148,97					-1.113.148,97	-0,11
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-6.750.000,00					-6.750.000,00	-0,66
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-40.546.506,77**	**-3,95**
Fondsvermögen							**EUR**		**1.027.813.858,76**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse CF							**STK**		**549.775**	
Umlaufende Anteile Klasse TF							**STK**		**22.022.475**	
Anteilwert Klasse CF							**EUR**		**119,21**	
Anteilwert Klasse TF							**EUR**		**43,70**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**103,86**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**-0,52**

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

[1] Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
[2] Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.
[3] Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
1,3750 % Allianz Finance II B.V. MTN S.60 13/18	EUR	2.900.000		2.970.455,50	
4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR	1.600.000		1.491.416,00	
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48	EUR	600.000		596.250,00	
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	2.300.000		2.332.476,00	
1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26	EUR	2.500.000		2.649.175,00	
1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23	EUR	1.275.000		1.316.125,13	
2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26	EUR	2.500.000		2.483.762,50	
4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39	EUR	5.500.000		10.326.195,00	
2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17	EUR	258.000		264.177,81	
1,1250 % DNB Bank ASA MTN 16/23	EUR	1.000.000		1.034.760,00	
1,0000 % European Investment Bank MTN 16/32	EUR	2.150.000		2.250.243,75	
1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21	EUR	1.500.000		1.508.932,50	
4,2500 % Großbritannien Treas.Stock10/40	GBP	400.000		722.227,40	
4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36	GBP	5.100.000		8.827.784,41	
4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34	GBP	2.600.000		4.570.199,93	
1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18	GBP	2.100.000		2.597.326,58	
3,3750 % Hannover Rück SE FLR Bonds 14(25/Und.)	EUR	500.000		496.875,00	
1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20	EUR	900.000		935.298,00	
4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 12/32	EUR	2.800.000		4.250.288,00	
2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	7.000.000		8.467.200,00	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	1.500.000		1.589.475,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	3.000.000		3.175.080,00	
1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	5.850.000		6.266.871,00	
1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20	EUR	6.000.000		6.260.130,00	
1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30	EUR	3.000.000		3.135.600,00	
1,6250 % Mondelez International Inc. Notes 16/23	EUR	1.000.000		1.049.975,00	
4,6250 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 12(17/22)	EUR	500.000		512.132,50	
3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	4.500.000		7.058.970,00	
2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30	EUR	12.000.000		15.288.000,00	
1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	3.000.000		3.229.845,00	
1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36	EUR	5.400.000		5.850.900,00	
2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S	EUR	2.139.000		2.162.529,00	
1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	124.090		128.783,09	
3,8750 % Republik Kroatien EUR Notes 14/22	EUR	1.000.000		1.030.000,00	
0,5000 % Republik Lettland MTN 15/20	EUR	3.100.000		3.163.302,00	
6,5000 % Republik Rumänien EUR Notes 08/18	EUR	1.100.000		1.233.760,00	
2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S	EUR	2.500.000		2.580.000,00	
2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25	EUR	1.700.000		1.869.354,00	
1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22	EUR	2.500.000		2.551.700,00	
2,1250 % SAP SE MTN 12/19	EUR	1.070.000		1.149.153,25	
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21	EUR	929.000		950.483,13	
1,6250 % SKF, AB Notes 15/22	EUR	100.000		103.792,50	
3,8750 % Tschechien EUR MTN 12/22	EUR	3.726.000		4.555.035,00	
4,3750 % Ungarn EUR Notes 07/17	EUR	1.850.000		1.930.336,25	
3,5000 % Ungarn Notes 06/16	EUR	1.100.000		1.101.347,50	
7,5043 % VimpelCom Holdings B.V. USD Notes 11/22 Reg.S	USD	1.300.000		1.286.549,71	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	**EUR**			**139.304.272,44**	**139.304.272,44**

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82554	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43805	= 1 Euro (EUR)
Island, Krone	(ISK)	137,21000	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,33400	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,42180	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08860	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	3,21855	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,42585	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	27,11500	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	316,47000	= 1 Euro (EUR)
Rumänien, Leu	(RON)	4,52450	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11150	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,27460	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	75,08675	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.280,09500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	114,15000	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,49677	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,56670	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
CBOE	Chicago - Board Options Exchange (CBOE)
CBOT	Chicago - Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

Deka-EuropaBond

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21	EUR	1.650.000	1.650.000
XS1278718686	5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap. Notes 15/Und.	EUR	2.000.000	2.000.000
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 11/21	EUR	0	1.000.000
FR0011731876	2,6250 % ACCOR S.A. Bonds 14(14/21)	EUR	0	800.000
FR0012949949	2,3750 % ACCOR S.A. Bonds 15/23	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1087831688	2,6250 % ACEA S.p.A. MTN 14(24/24)	EUR	0	1.050.000
XS1327151228	0,2500 % Aegon Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/20	EUR	11.500.000	11.500.000
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14(14/25)	EUR	0	800.000
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23	EUR	600.000	600.000
FR0013182839	0,7500 % Air Liquide Finance MTN S.32 16/24	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1410582313	1,3750 % Airbus Group Finance B.V. MTN 16/31	EUR	3.825.000	3.825.000
XS1134519120	1,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 14/24	EUR	0	1.500.000
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13(23/Und.)	EUR	1.700.000	1.700.000
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/36	EUR	2.775.000	2.775.000
XS1205616268	1,3750 % APT Pipelines Ltd. MTN 15/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1076018131	2,4000 % AT & T Inc. EUR Notes 14(14/24)	EUR	0	850.000
XS0757310270	2,6250 % Atlas Copco AB EUR MTN 12/19	EUR	0	650.000
XS1242413679	3,3750 % Aviva PLC FLR MTN 15/45	EUR	0	2.700.000
XS1043097630	3,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 14(28/29)	EUR	0	500.000
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. EUR MTN 13/20	EUR	2.700.000	4.700.000
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22	EUR	3.900.000	3.900.000
XS1035751764	2,1250 % Barclays Bank PLC EUR MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
XS1319647068	2,6250 % Barclays PLC FLR MTN 15/25	EUR	3.075.000	3.075.000
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21	EUR	3.350.000	3.350.000
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR	0	1.700.000
XS1139688268	1,2500 % BG Energy Capital PLC MTN 14/22	EUR	0	3.000.000
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	4.500.000	4.500.000
XS1309436910	5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/79	EUR	3.025.000	3.025.000
XS1375956569	1,3730 % BP Capital Markets PLC MTN 16/22	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1375957294	1,9530 % BP Capital Markets PLC MTN 16/25	EUR	2.325.000	2.325.000
FR0012018851	2,7500 % BPCE S.A. FLR Bonds 14(21/26)	EUR	0	3.300.000
FR0011915321	1,3750 % BPCE S.A. MTN 14/19	EUR	0	5.100.000
XS0906403059	2,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/19	EUR	0	4.000.000
XS1045553812	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	0	700.000
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44	EUR	19.500.000	32.000.000
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46	EUR	13.000.000	13.000.000
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR	10.000.000	10.000.000
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas SA Notes 14/21	EUR	0	1.800.000
XS1071713470	2,5000 % Carlsberg Breweries A/S EUR MTN 14(24/24)	EUR	600.000	600.000
FR0013142536	2,3750 % CARMILA SAS Notes 16/24	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24	EUR	1.750.000	1.750.000
FR0011052661	5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0011765825	3,2480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14(14/24)	EUR	0	300.000
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25	EUR	0	6.000.000
XS0944362812	2,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	2.850.000
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26	EUR	5.500.000	5.500.000
DE000A1Z7C39	0,5000 % Contin. Rubber of Amer.Corp. MTN 15/19	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26	EUR	6.050.000	6.050.000
XS0954910146	3,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Notes 13/23	EUR	0	2.000.000
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento MTN 15/20	EUR	5.525.000	5.525.000
XS1169630602	0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 15/22	EUR	2.300.000	2.300.000
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa MTN 16/26	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/19	EUR	4.650.000	4.650.000
XS1115479559	1,3750 % Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/22	EUR	0	3.700.000
DE000A169G15	1,4000 % Daimler AG MTN 16/24	EUR	2.950.000	2.950.000
FR0011625409	2,2500 % Danone S.A. MTN 13(13/21)	EUR	0	2.400.000
XS0848458179	4,5000 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 12/19	EUR	0	1.750.000
DE000A1684V3	1,6250 % Deutsche Börse AG Anl. 15/25	EUR	5.350.000	5.350.000
XS1271836600	5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR Sub.Anl.15/75	EUR	3.500.000	3.500.000
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19	EUR	0	3.000.000
XS1388661735	1,2500 % Deutsche Post AG MTN 16/26	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/28	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1143093976	1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 14/24	EUR	3.500.000	7.400.000
XS0829114999	2,6250 % DONG Energy A/S EUR MTN 12/22	EUR	0	2.000.000
XS0999475196	2,3750 % DVB Bank SE MTN IHS 13/20	EUR	0	3.800.000
BE0002420926	2,7500 % Eandis CVBA MTN 12/22	EUR	0	800.000
BE0002443183	2,8750 % Eandis CVBA MTN 13/23	EUR	0	2.200.000
XS1396367911	0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26	EUR	1.200.000	1.200.000
XS0996354956	2,6250 % ENI S.p.A. MTN 13/21	EUR	0	3.800.000
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22	EUR	2.900.000	2.900.000
XS1396285279	1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28	EUR	1.900.000	1.900.000
EU000A1GY6W8	3,7500 % Europäische Union MTN 12/42	EUR	0	1.000.000
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/25	EUR	7.500.000	7.500.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EU000A1U9928	1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/36	EUR	5.000.000	5.000.000
EU000A1U9936	1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55	EUR	5.000.000	5.000.000
EU000A1U9951	0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/24	EUR	5.800.000	5.800.000
XS1247736793	0,8750 % European Investment Bank MTN 15/24	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25	EUR	0	6.000.000
XS0699330097	4,1250 % EWE AG Anl. 11/20	EUR	0	1.200.000
XS1035001921	1,8750 % FCE Bank PLC EUR MTN 14/19	EUR	0	1.100.000
XS1186131717	1,1340 % FCE Bank PLC MTN 15/22	EUR	0	1.450.000
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21	EUR	4.250.000	4.250.000
XS1319814577	1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23	EUR	1.300.000	1.300.000
XS1294518318	0,6250 % Finnvera PLC MTN 15/22	EUR	5.700.000	5.700.000
XS0914400246	3,8750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 13/22	EUR	0	1.500.000
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25	EUR	800.000	800.000
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 15/21	EUR	0	4.000.000
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International B.V. MTN 15/23	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013143351	1,8750 % IMERYS S.A. MTN 16/28	EUR	2.900.000	2.900.000
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1346815787	7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	2.250.000	2.250.000
XS0452166324	5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 09/19	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	1.800.000
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1145526825	2,1250 % ISS Global A/S MTN 14/24	EUR	0	2.500.000
XS1310493744	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/22	EUR	2.675.000	2.675.000
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. EUR Notes 14(14/21)	EUR	0	1.200.000
FR0013121753	1,8750 % Klépierre S.A. MTN 16/26	EUR	1.200.000	1.200.000
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23	EUR	7.500.000	7.500.000
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33	EUR	16.700.000	16.700.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	5.000.000	8.000.000
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47	EUR	10.000.000	10.000.000
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25	EUR	17.500.000	17.500.000
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26	EUR	10.500.000	10.500.000
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28	EUR	9.000.000	11.700.000
ES0000121S7	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	9.000.000	9.000.000
ES00000122T3	4,8500 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	3.000.000
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR	0	4.000.000
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	3.500.000	16.500.000
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44	EUR	5.000.000	5.000.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	5.700.000	5.700.000
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	8.000.000	15.500.000
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25	EUR	44.500.000	44.500.000
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/19	EUR	8.000.000	13.700.000
ES00000126A4	1,8000 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 14/24	EUR	17.000.000	17.000.000
ES0000012932	4,2000 % Königreich Spanien Obligaciones 05/37	EUR	4.500.000	4.500.000
ES00000127D6	0,2500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/18	EUR	0	8.000.000
ES00000127G9	2,1500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/25	EUR	18.800.000	34.800.000
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 15/27	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1RQCT2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1515 15/22	EUR	9.200.000	9.200.000
XS1246732249	3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT IHS 15/25	EUR	0	3.500.000
XS1377695652	0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H291 16/20	EUR	6.700.000	6.700.000
XS1280783983	1,3750 % Lloyds Bank PLC MTN 15/22	EUR	7.700.000	7.700.000
XS1403264291	1,7500 % McDonald's Corp. MTN 16/28	EUR	700.000	700.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	2.850.000
FR0012332203	1,7870 % Mercialys Bonds 14/23	EUR	0	1.300.000
XS1398336351	2,2250 % Merlin Properties SOCIMI S.A. MTN 16/23	EUR	2.550.000	2.550.000
XS1401114811	2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Notes 16/23	EUR	3.250.000	3.250.000
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24	EUR	4.100.000	4.100.000
XS1418630023	1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23	EUR	2.525.000	2.525.000
XS0906394043	4,1250 % Nationwide Building Society EUR FLR MTN 13(18/23)	EUR	0	2.000.000
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26	EUR	4.100.000	4.100.000
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14(24/44)	EUR	0	400.000
XS0544654162	4,0000 % Nordea Bank AB EUR MTN 10/21	EUR	0	850.000
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anl. 14/21	EUR	0	3.300.000
XS1294343337	6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.	EUR	6.500.000	6.500.000
XS1294342792	5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.	EUR	6.375.000	6.375.000
XS0996734868	1,7500 % OMV AG MTN 13/19	EUR	0	5.250.000
XS1138423774	0,6000 % OMV AG MTN 14/18	EUR	0	2.500.000
XS0629626663	6,7500 % OMV AG Nachr. FLR Notes 11(18/Und.)	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1068765418	1,8750 % Pearson Funding Five PLC EUR Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	0	1.300.000
FR0012173862	2,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14(14/24)	EUR	0	2.400.000
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20	EUR	0	1.300.000
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) EUR MTN 14/19	EUR	0	1.050.000
BE6265262327	2,3750 % Proximus S.A. MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS0159264570	5,6950 % Region Lazio MTN 02/28	EUR	6.000.000	6.000.000
FR0010773192	4,5000 % Rep. Frankreich OAT 09/41	EUR	4.500.000	4.500.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	0	7.400.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	8.000.000	8.000.000
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24	EUR	8.000.000	8.000.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	9.000.000	9.000.000
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26	EUR	7.300.000	7.300.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1268430201	3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S	EUR	3.475.000	3.475.000
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR	14.000.000	24.000.000
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23	EUR	9.000.000	13.500.000
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	8.500.000	20.500.000
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30	EUR	23.000.000	23.000.000
IE00BJ38CQ36	0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22	EUR	0	2.000.000
IT0003934657	4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37	EUR	8.000.000	15.000.000
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	4.000.000	4.000.000
IT0005069395	1,0500 % Republik Italien B.T.P. 14/19	EUR	0	15.000.000
IT0005028003	2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21	EUR	0	10.000.000
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24	EUR	13.000.000	13.000.000
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20	EUR	5.000.000	15.000.000
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22	EUR	0	19.500.000
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR	20.800.000	20.800.000
IT0005083057	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 15/46	EUR	13.000.000	13.000.000
IT0005162828	2,7000 % Republik Italien B.T.P. 16/47	EUR	12.400.000	12.400.000
IT0005188120	0,1000 % Republik Italien EO-Infl.Idx Lkd B.T.P. 16/22	EUR	7.500.000	7.500.000
IT0004922909	1,6580 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 13/18	EUR	0	7.500.000
IT0004243512	2,6000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 07/23	EUR	0	400.000
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 11/26	EUR	3.000.000	3.000.000
IT0005004426	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 14/24	EUR	2.500.000	10.000.000
XS1117298916	3,0000 % Republik Kroatien Notes 15/25	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1295778275	1,3750 % Republik Lettland MTN 15/25	EUR	6.450.000	6.450.000
XS1130139667	2,1250 % Republik Litauen EUR MTN 14/26	EUR	0	1.000.000
XS1310032187	1,2500 % Republik Litauen MTN 15/25	EUR	10.700.000	10.700.000
XS1205717702	3,8750 % Republik Montenegro Notes 15/20 Reg.S	EUR	0	2.350.000
AT0000A1K9F1	1,5000 % Republik Österreich Bundesobl. 16/47	EUR	3.000.000	3.000.000
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Republik Österreich MTN 12/44	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen EUR MTN 14/24	EUR	0	2.500.000
XS1306382364	0,8750 % Republik Polen MTN 15/21	EUR	9.100.000	9.100.000
XS1209947271	0,8750 % Republik Polen MTN 15/27	EUR	0	2.500.000
XS1346201889	2,3750 % Republik Polen MTN 16/36	EUR	3.125.000	3.125.000
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR	4.000.000	14.000.000
PTOTEAOE0021	4,9500 % Republik Portugal Obr. 08/23	EUR	0	5.500.000
PTOTECOE0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20	EUR	9.000.000	9.000.000
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22	EUR	35.500.000	35.500.000
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25	EUR	6.000.000	6.000.000
PTOTEBOE0020	4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45	EUR	4.000.000	4.000.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	12.050.000	12.050.000
SI0002103487	1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35	EUR	800.000	6.800.000
SI0002103602	2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32	EUR	15.500.000	15.500.000
XS1227247191	3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22	EUR	4.700.000	4.700.000
XS1314321941	4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25	EUR	9.225.000	9.225.000
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25	EUR	2.200.000	2.200.000
FR0013152907	2,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 16/36	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0013108933	0,6250 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. Bonds 16/23	EUR	7.000.000	7.000.000
XS1166160173	1,1250 % Santander UK PLC MTN 15/22	EUR	0	1.400.000
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23	EUR	0	1.125.000
FR0012939841	1,5000 % Schneider Electric SE MTN 15/23	EUR	1.800.000	1.800.000
FR0013059417	2,3750 % SEB S.A. Notes 15/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	2.775.000
SK4120011420	1,6250 % Slowakei Anl. 16/31	EUR	10.500.000	10.500.000
SK4120007204	4,0000 % Slowakei Anl. S.214 10/20	EUR	0	3.000.000
XS0853682069	3,5000 % Snam S.p.A. MTN 12/20	EUR	900.000	900.000
XS1318709497	1,3750 % Snam S.p.A. MTN 15/23	EUR	1.125.000	1.125.000
FR0013044278	1,5000 % Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône MTN 15/24	EUR	500.000	500.000
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20	EUR	900.000	900.000
XS1080163709	1,7500 % Sodexo S.A. Notes 14(14/22)	EUR	0	2.000.000
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 15/22	EUR	525.000	525.000
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered PLC EUR MTN 14/21	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1190624111	0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23	EUR	2.000.000	5.825.000
FR0011993500	3,0000 % Suez S.A. FLR Nts 14(20/Und.)	EUR	0	200.000
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx AG Notes 14/26	EUR	3.200.000	3.200.000
FR0013016631	2,8750 % TDF Infrastruture SAS Obl. 15/22	EUR	2.300.000	2.300.000
XS0184373925	5,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 04/19	EUR	0	500.000
XS0974375130	4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20	EUR	0	2.000.000
XS1290729208	1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 15/21	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1265805090	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23	EUR	5.000.000	5.000.000
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23	EUR	6.900.000	6.900.000
DE000A14J579	1,7500 % ThyssenKrupp AG MTN 15/20	EUR	0	2.700.000
XS1195201931	2,2500 % Total S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR	0	2.300.000
XS0369470397	5,7500 % Ungarn EUR Bonds 08/18	EUR	0	1.000.000
XS1376614118	1,3750 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/26	EUR	1.075.000	1.075.000
XS1401197253	2,0000 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/36	EUR	900.000	900.000
XS0849517650	6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22	EUR	3.500.000	3.500.000
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21	EUR	3.700.000	3.700.000
XS1366791124	1,8750 % United Technologies Corp. Notes 16/26	EUR	1.350.000	1.350.000
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. EUR Notes 12/23	EUR	0	2.000.000
FR0013139482	1,6250 % Valéo S.A. MTN 16/26	EUR	200.000	200.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0013176302	0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21	EUR	2.300.000	2.300.000
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26	EUR	3.850.000	3.850.000
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V.FLR Notes 14(21/Und.)	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1273507100	0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 15/20	EUR	4.300.000	4.300.000
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/75	EUR	0	875.000
FR0013005196	1,8750 % Wendel S.A. Bonds 15/20	EUR	4.300.000	4.300.000
FR0012516417	2,5000 % Wendel S.A. Bonds 15/27	EUR	0	400.000
GBP				
XS0731583208	4,8750 % ABN AMRO Bank N.V. GBP MTN 12/19	GBP	0	1.250.000
XS0468426266	6,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 09/34	GBP	0	800.000
XS0737123942	4,2500 % DNB Bank ASA GBP MTN 12/20	GBP	0	1.000.000
XS1039633620	1,0000 % International Bank Rec. Dev. GBP MTN 14/16	GBP	0	1.500.000
XS1225626206	1,1250 % KommuneKredit MTN 15/18	GBP	0	4.250.000
XS0138036412	5,5500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau GBP MTN Tr.1 01/21	GBP	0	2.750.000
XS1239389684	2,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 15/22	GBP	0	1.200.000
XS0127992336	6,5000 % RWE Finance B.V. GBP MTN 01/21	GBP	0	2.000.000
XS0429682429	5,5000 % Svenska Handelsbanken AB GBP MTN 09/16	GBP	0	1.500.000
XS0914791412	5,5000 % SW Funding PLC Notes 13/23	GBP	0	5.000.000
XS0241946044	5,3750 % Telefonica Emisiones S.A.U. GBP MTN 06/18	GBP	0	2.000.000
XS0753149144	5,5970 % Telefonica Emisiones S.A.U. GBP MTN 12/20	GBP	0	1.800.000
XS0241945582	5,3750 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 06/26	GBP	1.500.000	1.500.000
XS1138358699	2,8750 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 14/20	GBP	0	5.380.000
XS1221677476	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22	GBP	0	3.300.000
HUF				
HU0000402375	6,7500 % Ungarn Bonds Ser.17/B 06/17	HUF	0	2.200.000.000
NOK				
NO0010429913	4,5000 % Königreich Norwegen Anl. 08/19	NOK	0	40.000.000
NO0010757925	1,5000 % Königreich Norwegen Anl. 16/26	NOK	62.000.000	62.000.000
SEK				
SE0004211084	0,2500 % Königreich Schweden Inflat.Lkd Obl. No.3108 11/22	SEK	55.000.000	55.000.000
SE0005676608	2,5000 % Königreich Schweden Loan No.1058 14/25	SEK	240.000.000	355.000.000
SE0001149311	5,0000 % Königreich Schweden Obl. Nr.1047 03/20	SEK	105.000.000	105.000.000
TRY				
TRT120325T12	8,0000 % Republik Türkei Bonds 15/25	TRY	34.500.000	34.500.000
USD				
XS1402929589	2,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 16/21 Reg.S	USD	10.150.000	10.150.000
XS1402929746	3,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 16/26 Reg.S	USD	5.700.000	5.700.000
US46513CXR23	2,8750 % Israel Bonds 16/26	USD	4.650.000	4.650.000
XS1263054519	5,1250 % Republik Kasachstan Notes 15/25 Reg.S	USD	4.400.000	4.400.000
XS1263139856	6,5000 % Republik Kasachstan Notes 15/45 Reg.S	USD	2.900.000	2.900.000
CH0317921697	6,8750 % UBS Group AG FLR Bonds 16/Und.	USD	2.725.000	2.725.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1144492532	1,1250 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 14/20	EUR	0	1.000.000
ES0211845252	4,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 12/19	EUR	0	500.000
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26	EUR	4.400.000	4.400.000
ES0200002014	1,8750 % ADIF - Alta Velocidad Obl. 15/22	EUR	9.000.000	9.000.000
XS1405816312	1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 16/26 Reg.S	EUR	3.025.000	3.025.000
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24	EUR	5.400.000	5.400.000
XS1403685636	1,5000 % Aroundtown Prop. Holdings PLC Notes 16/22	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1196373507	1,3000 % AT & T Inc. Notes 15/23	EUR	0	1.100.000
XS1191877452	1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. MTN 15/27	EUR	3.875.000	3.875.000
XS1205716720	2,3750 % Autostr. Bres.Ver.Vic.Pad. SpA Notes 15/20	EUR	0	1.000.000
ES0340609215	2,5000 % Caixabank S.A. Bonos 13/17	EUR	0	2.200.000
XS0989061345	5,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 13(18/23)	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1317296421	1,1250 % Carnival Corp. Notes 15/19	EUR	2.250.000	2.250.000
XS1319820624	1,6250 % Carnival Corp. Notes 16/21	EUR	5.550.000	5.550.000
IT0005117095	1,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 15/22	EUR	0	1.000.000
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom S.A. MTN 15/22	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1415535696	1,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/28	EUR	2.750.000	2.750.000
ES0205045000	1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22	EUR	0	6.400.000
XS1419674525	1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28	EUR	3.175.000	3.175.000
XS1152089345	1,3750 % Danfoss A/S MTN 14/22	EUR	0	975.000
ES0413320054	0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 15/20	EUR	6.600.000	6.600.000
XS1395180802	2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24	EUR	3.975.000	3.975.000
XS1400342587	1,0000 % Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 16/21	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/22	EUR	1.350.000	1.350.000
XS0954675129	6,5000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 13(19/74)	EUR	1.600.000	1.600.000
XS0808636244	4,3750 % EP Energy A.S. EUR Notes 13/18 Reg.S	EUR	0	2.300.000
XS0856023493	4,3750 % ESB Finance Ltd. MTN S.3 12/19	EUR	0	2.200.000
XS1321405968	1,2500 % FCA Capital Ireland PLC MTN 15/18	EUR	800.000	800.000
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. MTN 15/23	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1Z6C06	2,1250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/22	EUR	2.600.000	2.600.000
XS1288849471	2,3750 % Kerry Group Financial Services Notes 15/25	EUR	2.100.000	2.100.000
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/23	EUR	0	3.450.000
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 16/24	EUR	850.000	850.000
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26	EUR	4.300.000	4.300.000

Deka-EuropaBond

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1327028459	2,1000 % MasterCard Inc. Notes 15/27	EUR	3.200.000	3.200.000
XS1028941117	1,8750 % Merck & Co. Inc. EUR Notes 14(14/26)	EUR	0	1.275.000
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22	EUR	6.525.000	6.525.000
XS1369323149	3,3750 % Mexiko MTN 16/31	EUR	6.525.000	6.525.000
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank AB MTN 15/25	EUR	0	925.000
XS1082660744	2,5000 % ORLEN Capital AB EUR Notes 14/21	EUR	0	950.000
XS1315181708	2,7500 % Peru Bonds 15/26	EUR	6.550.000	6.550.000
XS1373156618	3,7500 % Peru Bonds 16/30	EUR	10.700.000	10.700.000
XS1172947902	1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22	EUR	0	5.550.000
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/27	EUR	0	2.650.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	5.075.000	5.075.000
XS1379158048	5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23	EUR	3.200.000	3.200.000
XS1040105980	2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 14/26	EUR	0	800.000
XS0985031375	2,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 13(13/18)	EUR	0	1.425.000
XS1397134435	2,3750 % Republik Polen MTN Tr.2 16/36	EUR	3.125.000	3.125.000
XS1409506885	3,5000 % Rexel S.A. Notes 16/23	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1201001572	2,5000 % Santander Issuances S.A.U. MTN 15/25	EUR	1.400.000	3.900.000
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24	EUR	0	1.050.000
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB EUR FLR MTN 14(19/24)	EUR	0	1.500.000
XS1325825211	2,1500 % The Priceline Group Inc. Notes 15/22	EUR	3.225.000	3.225.000
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/20	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1404902535	4,2500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 16/26	EUR	6.800.000	6.800.000
XS1033018158	2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25	EUR	1.775.000	1.775.000
GBP				
XS1269175466	3,0500 % Apple Inc. Notes 15/29	GBP	5.650.000	5.650.000
XS1328187627	4,1250 % CRH Finance (U.K.) PLC MTN 15/29	GBP	1.500.000	1.500.000
XS0306647016	6,2500 % ENEL S.p.A. GBP MTN 07/19	GBP	0	2.000.000
XS1271665280	2,6250 % Intl Business Machines Corp. Notes 15/22	GBP	6.000.000	6.000.000
USD				
XS1385999492	5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46	USD	1.525.000	1.525.000
USF2893TAS53	3,6250 % Electricité de France (E.D.F.) Notes 15/25 Reg.S	USD	12.700.000	12.700.000
US71656MBJ71	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/21 Reg.S	USD	2.000.000	2.000.000
US71656MBK45	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/26 Reg.S	USD	2.850.000	2.850.000
XS1345632811	5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/21 Reg.S	USD	3.800.000	3.800.000
Neuemissionen				
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
EUR				
XS1307381928	4,6250 % Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 15/18 Reg.S	EUR	2.850.000	2.850.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B66F4759	iShs-EO High Yd Corp. Bd UCITS Reg.Shares	ANT	150.000	150.000
USD				
IE00B4PY7Y77	iShs II-$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Reg.Shares	ANT	120.000	120.000
Geldmarktfonds				
Gruppeneigene Geldmarktfonds				
LU0446052440	Deka-EuroCash CF (A)	ANT	8.500	8.500

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	**EUR**	**2.954.101**
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**3.041.536**
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**2.388**
(Basiswert(e): SWP Long Pay ITraxxECrS24 BNP_LDN 16.03.2016, SWP Long Pay ITraxxECrS24 BNP_LDN 20.04.2016, SWP Long Pay ITraxxECrS24 JPM_LDN 16.03.2016, SWP Long Pay ITraxxECrS24 JPM_LDN 17.02.2016)		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**1.158**
(Basiswert(e): SWP Short Pay ITraxxECrS24 BNP_LDN 16.03.2016, SWP Short Pay ITraxxECrS24 BNP_LDN 20.04.2016, SWP Short Pay ITraxxECrS24 JPM_LDN 16.03.2016, SWP Short Pay ITraxxECrS24 JPM_LDN 17.02.2016)		

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**154.090**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**1.855.759**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**133.450**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**941.925**
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/JPY	**EUR**	**42**
AUD/NZD	**EUR**	**520**
AUD/USD	**EUR**	**319**
EUR/CZK	**EUR**	**109**
EUR/GBP	**EUR**	**327**
EUR/HUF	**EUR**	**176**
EUR/PLN	**EUR**	**108**
EUR/USD	**EUR**	**130**
NOK/SEK	**EUR**	**35**
USD/CAD	**EUR**	**447**
USD/CNH	**EUR**	**307**
USD/ILS	**EUR**	**356**
USD/JPY	**EUR**	**685**
USD/KRW	**EUR**	**2.400**
USD/MXN	**EUR**	**46**
USD/NOK	**EUR**	**101**
USD/PHP	**EUR**	**263**
USD/RUB	**EUR**	**64**
USD/SAR	**EUR**	**183**
USD/SGD	**EUR**	**3.800**
USD/TRY	**EUR**	**95**
USD/TWD	**EUR**	**911**
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):		
AUD/JPY	**EUR**	**1.424**
EUR/CHF	**EUR**	**108**
EUR/GBP	**EUR**	**451**
EUR/JPY	**EUR**	**488**
EUR/NOK	**EUR**	**363**
EUR/PLN	**EUR**	**45**
EUR/SEK	**EUR**	**627**
EUR/USD	**EUR**	**1.514**
GBP/JPY	**EUR**	**2.634**
GBP/USD	**EUR**	**530**
NZD/USD	**EUR**	**1.031**
USD/INR	**EUR**	**523**
USD/JPY	**EUR**	**68**
USD/KRW	**EUR**	**113**
USD/MXN	**EUR**	**517**
USD/NOK	**EUR**	**98**
USD/RUB	**EUR**	**163**
USD/TWD	**EUR**	**69**
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
AUD/NZD	**EUR**	**113**
AUD/USD	**EUR**	**159**
EUR/GBP	**EUR**	**122**
EUR/HUF	**EUR**	**72**
EUR/USD	**EUR**	**378**
USD/CAD	**EUR**	**136**
USD/CNH	**EUR**	**85**
USD/ILS	**EUR**	**93**
USD/JPY	**EUR**	**116**
USD/KRW	**EUR**	**1.166**
USD/MXN	**EUR**	**83**
USD/PHP	**EUR**	**33**
USD/RUB	**EUR**	**134**
USD/SGD	**EUR**	**3.376**
USD/TRY	**EUR**	**19**
USD/TWD	**EUR**	**157**
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):		
AUD/JPY	**EUR**	**1.707**
EUR/GBP	**EUR**	**122**
EUR/JPY	**EUR**	**161**
EUR/NOK	**EUR**	**90**
EUR/SEK	**EUR**	**181**
EUR/USD	**EUR**	**432**

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
GBP/JPY	EUR	3.643
GBP/USD	EUR	232
NZD/USD	EUR	319
USD/INR	EUR	943
USD/KRW	EUR	191
USD/MXN	EUR	360
USD/TWD	EUR	294
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	66.581
AUD/JPY	EUR	16.495
AUD/NZD	EUR	42.083
AUD/USD	EUR	225.376
BRL/USD	EUR	29.821
CAD/EUR	EUR	87.118
CAD/USD	EUR	162.757
CHF/EUR	EUR	26.697
CLP/USD	EUR	22.023
CNY/USD	EUR	107.960
COP/USD	EUR	23.384
CZK/EUR	EUR	21.858
DKK/EUR	EUR	102.385
GBP/EUR	EUR	464.881
GBP/JPY	EUR	29.572
GBP/USD	EUR	202.466
HUF/EUR	EUR	119.990
HUF/USD	EUR	13.301
ILS/EUR	EUR	376
ILS/USD	EUR	39.498
INR/USD	EUR	136.928
JPY/EUR	EUR	173.459
JPY/USD	EUR	242.950
KRW/USD	EUR	761.151
MXN/EUR	EUR	19.553
MXN/USD	EUR	124.662
NOK/EUR	EUR	312.402
NOK/SEK	EUR	5.185
NOK/USD	EUR	63.112
NZD/EUR	EUR	68.552
NZD/USD	EUR	195.450
PHP/USD	EUR	21.328
PLN/EUR	EUR	94.953
RON/EUR	EUR	26.268
RUB/USD	EUR	118.199
SEK/EUR	EUR	269.916
SGD/EUR	EUR	153.838
SGD/USD	EUR	84.455
TRY/EUR	EUR	72.296
TRY/USD	EUR	42.976
TWD/USD	EUR	188.002
USD/EUR	EUR	718.996
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	88.767
AUD/JPY	EUR	24.070
AUD/NZD	EUR	21.454
AUD/USD	EUR	216.592
BRL/USD	EUR	29.799
CAD/EUR	EUR	54.691
CAD/USD	EUR	184.714
CHF/EUR	EUR	75.607
CLP/USD	EUR	20.127
CNY/USD	EUR	108.682
COP/USD	EUR	23.122
CZK/EUR	EUR	9.703
DKK/EUR	EUR	109.276
GBP/EUR	EUR	460.472
GBP/JPY	EUR	29.967
GBP/USD	EUR	200.684
HUF/EUR	EUR	76.294
HUF/USD	EUR	13.182
ILS/EUR	EUR	218
ILS/USD	EUR	39.186
INR/USD	EUR	137.006
JPY/EUR	EUR	157.109
JPY/USD	EUR	258.433
KRW/USD	EUR	761.990
MXN/EUR	EUR	35.861
MXN/USD	EUR	114.382

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
NOK/EUR	EUR	232.116
NOK/SEK	EUR	5.185
NOK/USD	EUR	43.224
NZD/EUR	EUR	46.656
NZD/USD	EUR	196.496
PHP/USD	EUR	21.321
PLN/EUR	EUR	64.114
RON/EUR	EUR	25.059
RUB/USD	EUR	124.058
SEK/EUR	EUR	345.473
SGD/EUR	EUR	11.051
SGD/USD	EUR	177.625
TRY/EUR	EUR	58.958
TRY/USD	EUR	50.347
TWD/USD	EUR	203.876
USD/EUR	EUR	937.475

Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)
Credit Default Swaps (CDS)

Protection Buyer: EUR 154.819
(Basiswert(e): CDS CDX.EM. S24 V2 5Y, CDS Deutsche Bank AG31, CDS HSBC Bank PLC20154, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S23 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S24 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S23 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S24 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y, CDS Lloyds Bank PLC9730)

Protection Seller: EUR 261.800
(Basiswert(e): CDS Banco Santander S.A., CDS Glencore Intl.AG17020 HK5754, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S23 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S24 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE S24 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S24 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S23 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S24 V1 5Y)

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

befristet EUR 5.125
(Basiswert(e): 3,3750 % Aviva PLC FLR MTN 15/45, 5,5000 % Republik Polen Bonds S.1019 08/19)

unbefristet EUR 1.886.765
(Basiswert(e): 0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25, 0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25, 0,5000 % Contin. Rubber of Amer.Corp. MTN 15/19, 0,5000 % Daimler AG MTN 16/19, 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25, 0,5000 % Republik Lettland MTN 15/20, 0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 15/20, 0,6250 % Finnvera PLC MTN 15/22, 0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20, 0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20, 0,7500 % Air Liquide Finance MTN S.32 16/24, 0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24, 0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23,
0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22, 0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 16/21, 0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 15/20, 0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25, 0,8000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/22, 0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26, 0,8750 % Republik Polen MTN 15/21, 0,8750 % Republik Polen MTN 15/27, 0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20, 0,8750 % Statoil ASA MTN 15/23, 1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21, 1,0000 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 16/26, 1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/18, 1,0000 % Covestro AG MTN 16/21, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26, 1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26, 1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25, 1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26, 1,0000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. Notes 15/22 Reg.S, 1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18, 1,1250 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 14/20, 1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21, 1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23, 1,1250 % Carnival Corp. Notes 15/19, 1,1250 % DNB Bank ASA MTN 16/23, 1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21, 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20, 1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22, 1,1250 % Merck & Co. Inc. EUR Notes 14(14/21), 1,1250 % SAP SE MTN 14/23, 1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20, 1,2500 % BG Energy Capital PLC MTN 14/22, 1,2500 % Deutsche Post AG MTN 16/26, 1,2500 % FCA Capital Ireland PLC MTN 15/18, 1,2500 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 15/21, 1,2500 % Großbritannien Treasury Stock 13/18, 1,2500 % Infra Park S.A.S. Obl. 14/20, 1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1410 16/36, 1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36, 1,2500 % Republik Litauen MTN 15/25, 1,2500 % Shell International Finance BV MTN 15/22, 1,3750 % Allianz Finance II B.V. MTN S.60 13/18, 1,3750 % Credit Suisse (London Branch) EUR MTN 14/22, 1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25, 1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 15/18, 1,3750 % Lloyds Bank PLC MTN 15/22, 1,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/22, 1,3750 % Republik Lettland MTN 15/25, 1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22, 1,3750 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/26, 1,4000 % Daimler AG MTN 16/24, 1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 15/21, 1,5000 % Enexis Holding N.V. MTN 15/23, 1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28, 1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/22, 1,5000 % Republik Österreich Bundesobl. 16/47, 1,5000 % Republik Polen Bonds S.0420 15/20, 1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35, 1,5000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/20, 1,5000 % Schneider Electric SE MTN 15/23, 1,5000 % Transmission Finance DAC MTN 16/23, 1,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.78 16/47, 1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25, 1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22, 1,6250 % Carnival Corp. Notes 16/21, 1,6250 % Criteria Caixa S.A.U. MTN 15/22, 1,6250 % Deutsche Börse AG Anl. 15/25, 1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26, 1,6250 % Mondelez International Inc. Notes 16/23, 1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 15/25, 1,6250 % SKF, AB Notes 15/22, 1,6250 % Solvay S.A. Notes 15/22, 1,6250 % Standard Chartered PLC EUR MTN 14/21, 1,6250 % Valéo S.A. MTN 16/26, 1,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/32, 1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21, 1,7500 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 14/19, 1,7500 % Babcock International Grp PLC EUR MTN 14(14/22), 1,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 16/28, 1,7500 % Covestro AG MTN 16/24, 1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24, 1,7500 % OMV AG MTN 13/19, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23, 1,7870 % Mercialys Bonds 14/23, 1,8500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/55, 1,8750 % ADIF - Alta Velocidad Obl. 15/22, 1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.2 15/25, 1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21, 1,8750 % Dexia Crédit Local S.A. GBP MTN 14/17, 1,8750 % FCE Bank PLC EUR MTN 14/19, 1,8750 % Mexiko MTN 16/22, 1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 15/22, 1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP EUR MTN 13/18, 1,8750 % Soc.Autorout.Nord-l'Est France Obl. 15/26, 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30, 1,9530 % BP Capital Markets PLC MTN 16/25, 2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21, 2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24, 2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/23, 2,0000 % Nordea Bank AB EUR MTN 14/21, 2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45, 2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21,

Deka-EuropaBond

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/23, 2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23, 2,1250 % Barclays Bank PLC EUR MTN 14/21, 2,1250 % Emirate of Abu Dhabi MTN 16/21 Reg.S, 2,1250 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14(14/24), 2,1250 % Republik Litauen EUR MTN 14/26, 2,1250 % Republik Slowenien Bonds 15/25, 2,1250 % SAP SE MTN 12/19, 2,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/21, 2,2000 % Transport et Infras.Gaz France Obl. 15/25, 2,2000 % Vodafone Group PLC MTN 16/26, 2,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35224 13/17, 2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14(14/21), 2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24, 2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26, 2,3750 % IE2 Holdco S.A. MTN 15/23, 2,3750 % Kerry Group Financial Services Notes 15/25, 2,3750 % Mondelez International Inc. EUR Notes 13/21, 2,3750 % Republik Polen MTN 16/36, 2,3750 % Republik Polen MTN Tr.2 16/36, 2,3750 % SEB S.A. Notes 15/22, 2,4000 % AT & T Inc. EUR Notes 14(14/24), 2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30, 2,5000 % Bank of America Corp. EUR MTN 13/20, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46, 2,5000 % Caixabank S.A. Bonos 13/17, 2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33, 2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30, 2,5000 % Santander Issuances S.A.U. MTN 15/25, 2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23, 2,5000 % Wendel S.A. Bonds 15/27, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 2,6250 % Barclays PLC FLR MTN 15/25, 2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24, 2,6250 % DONG Energy A/S EUR MTN 12/22, 2,6250 % EDP Finance B.V. MTN 14/22, 2,6250 % ENI S.p.A. MTN 13/21, 2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20, 2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47, 2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 15/27, 2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S, 2,8750 % Israel Bonds 16/26, 2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 14/26, 3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22, 3,0000 % Republik Polen EUR MTN 14/24, 3,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 14(28/29), 3,1250 % Caixabank S.A. Bonos 13/18, 3,2480 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14(14/24), 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45, 3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26, 3,3750 % Aviva PLC FLR MTN 15/45, 3,3750 % Hannover Rück SE FLR Bonds 14(25/Und.), 3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14(19/24), 3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30, 3,5000 % Ungarn Notes 06/16, 3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14(21/26), 3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT IHS 15/25, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19, 3,7500 % Republik Polen Bonds S.0418 12/18, 3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24, 3,8750 % Republik Montenegro Notes 15/20 Reg.S, 3,8750 % Republik Zypern MTN 15/22, 3,8750 % Tschechien EUR MTN 12/22, 3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und., 4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26, 4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 12/32, 4,0000 % Republik Italien B.T.P. 05/37, 4,1250 % Gas Natural CM S.A. MTN 10/18, 4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39, 4,2500 % Großbritannien Treas.Stock10/40, 4,2500 % Republik Zypern MTN 15/25, 4,2500 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. FLR MTN 16/26, 4,3750 % EP Energy A.S. EUR Notes 13/18 Reg.S, 4,3750 % GE Capital UK Funding Unltd.Co MTN 12/19, 4,3750 % Ungarn EUR Notes 07/17, 4,3750 % UniCredit S.p.A. FLR MTN 16/27, 4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34, 4,5000 % LCR Finance PLC GBP Notes 99/28, 4,5000 % Rep. Frankreich OAT 09/41, 4,5960 % Generali Finance B.V. FLR MTN 14/Und., 4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14(24/44), 4,6250 % Nordea Bank AB EUR FLR MTN 12(17/22), 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13(23/Und.), 4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. FLR Notes 14/Und., 4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28, 4,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20, 5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48, 5,0000 % Caixabank S.A. FLR MTN 13(18/23), 5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und., 5,2500 % Republik Polen Bonds S.1017 06/17, 5,2500 % Republik Polen Bonds S.1020 10/20, 5,2500 % Royal Bk of Scotld Grp EUR Pre.Sec.S.2 05(10/Und.), 5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28, 5,5000 % Republik Polen Bonds S.1019 08/19, 5,5000 % SW Funding PLC Notes 13/23, 5,5970 % Telefonica Emisiones S.A.U. GBP MTN 12/20, 5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. FLR MTN 15/79, 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46, 5,7500 % Republik Polen Bonds 10/21, 5,7500 % Republik Polen Bonds S.0429 08/29, 5,7500 % Ungarn EUR Bonds 08/18, 5,9760 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 11/21, 6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und., 6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/21 Reg.S, 6,5000 % Republik Kasachstan Notes 15/45 Reg.S, 6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/26 Reg.S, 6,8750 % UBS Group AG FLR Bonds 16/Und., 6,9500 % UniCredit S.p.A. MTN 12/22, 7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und., 7,2500 % Republik Serbien USD Notes 11/21 Reg.S)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,32 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 148.668.933 Euro.

Deka-EuropaBond CF

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**71.318.854,91**
1.	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.754.158,50
2.	Zwischenausschüttung(en)			-,--
3.	Mittelzufluss (netto)			-6.094.354,80
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+51.906.194,93	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-58.000.549,73	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+52.015,63
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			+2.016.495,74
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+335.341,15
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+897.096,11
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**65.538.852,98**

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2013	39.425.841,25	111,39
30.06.2014	56.496.408,12	115,76
30.06.2015	71.318.854,91	118,74
30.06.2016	65.538.852,98	119,21

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.07.2015 - 30.06.2016
(einschließlich Ertragsausgleich)

		EUR	EUR
I.	**Erträge**	**insgesamt**	**je Anteil *)**
1.	Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	46.103,31	0,08
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.299.347,64	2,36
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.952,25	0,01
	davon Negative Einlagezinsen	-520,08	-0,00
	davon Positive Einlagezinsen	3.472,33	0,01
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen	21.036,01	0,04
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	8.401,19	0,02
9.	Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10.	Sonstige Erträge	351.167,54	0,64
	davon Kompensationszahlungen	351.167,54	0,64
	Summe der Erträge	**1.729.007,94**	**3,14**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.189,77	-0,00
2.	Verwaltungsvergütung	-486.159,83	-0,88
	davon Performance Fee	0,00	0,00
3.	Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5.	Sonstige Aufwendungen	-83.668,56	-0,15
	davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-4.116,59	-0,01
	davon Cash Collateral	-1.766,46	-0,00
	davon Kostenpauschale	-77.785,51	-0,14
	Summe der Aufwendungen	**-571.018,16**	**-1,04**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**1.157.989,78**	**2,11**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	12.971.867,49	23,59
2.	Realisierte Verluste	-13.345.798,79	-24,28
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-373.931,30**	**-0,68**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**784.058,48**	**1,43**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	335.341,15	0,61
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	897.096,11	1,63
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**1.232.437,26**	**2,24**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**2.016.495,74**	**3,67**

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

Deka-EuropaBond CF

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR	EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**insgesamt**	**je Anteil *)**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	7.684.484,06	13,98
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	784.058,48	1,43
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1.	Der Wiederanlage zugeführt [1)]	-258.335,37	-0,47
2.	Vortrag auf neue Rechnung	-6.725.814,67	-12,23
III.	**Gesamtausschüttung [2)]**	**1.484.392,50**	**2,70**
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung [3)]	1.484.392,50	2,70

Umlaufende Anteile Stück 549.775

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

1) Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

3) Ausschüttung am 19. August 2016.

Deka-EuropaBond TF

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**1.035.565.837,87**
1.	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-21.983.761,29
2.	Zwischenausschüttung(en)			-,--
3.	Mittelzufluss (netto)			-75.098.546,01
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+56.234.195,08	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-131.332.741,09	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+351.803,38
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres			+23.439.671,84
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+5.187.350,32
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+11.302.374,47
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**962.275.005,79**

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2013	1.031.818.909,95	40,74
30.06.2014	1.017.210.321,05	42,42
30.06.2015	1.035.565.837,87	43,58
30.06.2016	962.275.005,79	43,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.07.2015 - 30.06.2016
(einschließlich Ertragsausgleich)

		EUR	EUR
I.	**Erträge**	**insgesamt**	**je Anteil *)**
1.	Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	678.191,60	0,03
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.112.456,93	0,87
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	43.424,70	0,00
	davon Negative Einlagezinsen	-7.643,17	-0,00
	davon Positive Einlagezinsen	51.067,87	0,00
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen	310.116,22	0,01
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	123.560,11	0,01
9.	Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10.	Sonstige Erträge	5.167.918,98	0,23
	davon Kompensationszahlungen	5.167.918,98	0,23
	Summe der Erträge	**25.435.668,54**	**1,15**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-17.496,46	-0,00
2.	Verwaltungsvergütung	-11.728.809,45	-0,53
	davon Performance Fee	0,00	0,00
3.	Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.230.805,68	-0,06
	davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-60.545,59	-0,00
	davon Cash Collateral	-25.985,99	-0,00
	davon Kostenpauschale	-1.144.274,10	-0,05
	Summe der Aufwendungen	**-12.977.111,59**	**-0,59**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**12.458.556,95**	**0,57**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	190.785.907,06	8,66
2.	Realisierte Verluste	-196.294.516,96	-8,91
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**-5.508.609,90**	**-0,25**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**6.949.947,05**	**0,32**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.187.350,32	0,24
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	11.302.374,47	0,51
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**16.489.724,79**	**0,75**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**23.439.671,84**	**1,06**

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

Deka-EuropaBond TF

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR	EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**insgesamt**	**je Anteil *)**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	143.961.768,46	6,54
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.949.947,05	0,32
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1.	Der Wiederanlage zugeführt [1)]	-3.793.062,03	-0,17
2.	Vortrag auf neue Rechnung	-127.078.201,23	-5,77
III.	**Gesamtausschüttung [2)]**	**20.040.452,25**	**0,91**
1.	Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2.	Endausschüttung [3)]	20.040.452,25	0,91

Umlaufende Anteile Stück 22.022.475

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

1) Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

3) Ausschüttung am 19. August 2016.

Deka-EuropaBond
Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	**Kontrahent**	**Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)**
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-229.217,39
Credit Default Swaps	Citigroup Global Markets Ltd.	191.486,62
Credit Default Swaps	Deutsche Bank AG London	-91.456,84
Credit Default Swaps	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	-108.898,81
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	86.207,92
Credit Default Swaps	Merrill Lynch International	589.311,22
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Ltd.	-27.857,42
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-36.163,02
Devisenterminkontrakte	Credit Suisse AG [London Branch]	-34.340,01
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	-55.285,91
Devisenterminkontrakte	Deutsche Bank AG	-533,16
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	106.616,86
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	116.006,21
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	-150.446,93
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley & Co. International PLC	-236.119,88
Devisenterminkontrakte	Nomura International PLC	-309.713,80
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	75.851,87
Devisenterminkontrakte	The Royal Bank of Scotland PLC	118.607,96
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	74.940,81
Optionsrechte auf Devisen	Citigroup Global Markets Ltd.	1.260.550,48
Optionsrechte auf Devisen	Nomura International PLC	209.997,89
Optionsrechte auf Devisen	The Royal Bank of Scotland PLC	236.906,96
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	15.744,49
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte	Chicago Board Options Exchange (CBOE)	20.875,36
Zinsswaps	Commerzbank AG	-1.915.638,88
Zinsswaps	Credit Suisse International	1.338.282,21
Zinsswaps	DekaBank Deutsche Girozentrale	-2.492.768,53
Zinsswaps	Deutsche Bank AG	-1.255.345,13
Zinsswaps	Goldman Sachs International	-1.088.011,70
Zinsswaps	J.P. Morgan Securities PLC	-1.184.945,83
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-770.531,34
Zinsterminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	-317.510,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	129.031,48

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	14.450.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	6.750.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	6.750.000,00

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)
100% BofA Merrill Lynch Q184 "European Index III" in EUR

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
kleinster potenzieller Risikobetrag 2,19%
größter potenzieller Risikobetrag 3,80%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,90%

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

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

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)
3,4

Deka-EuropaBond

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	90.981.233,50
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	48.323.038,94

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	99.390.008,26
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	99.390.008,26
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	48.705.544,45

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	8.401,19
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	4.116,59
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	123.560,11
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF	EUR	60.545,59

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	103,86	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,52	
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	549.775
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	22.022.475
Anteilwert Klasse CF	EUR	119,21
Anteilwert Klasse TF	EUR	43,70

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.
Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate
Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.
Bankguthaben
Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.
Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

Deka-EuropaBond

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.
Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-EuroCash CF (A)	0,10
Deka-OptiMix Europa CF	0,75
iShs-EO High Yd Corp. Bd UCITS Reg.Shares	0,50
iShs II-$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Reg.Shares	0,48

Wesentliche sonstige Erträge		
Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	351.167,54
Anteilklasse TF		
Kompensationszahlungen	EUR	5.167.918,98
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	4.116,59
Cash Collateral	EUR	1.766,46
Kostenpauschale	EUR	77.785,51
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	60.545,59
Cash Collateral	EUR	25.985,99
Kostenpauschale	EUR	1.144.274,10
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.512.488,93

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung, z.B. bei der Bemessung von variabler Vergütung, und die maßgeblichen Vergütungsparameter.
Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung" (MKV), auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten
Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen.
Für die Gesamtzielvergütung sind Richtwerte definiert. Die Richtwerte variieren in Abhängigkeit von der Vergütungshöhe. Damit verbunden gilt für alle Mitarbeiter der Deka Investment GmbH eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 200 % der fixen Vergütung.
Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools
Das für die variable Vergütung zur Verfügung stehende maximale finanzielle Gesamtvolumen („Bonuspool") leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab. Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool für die Deka Investment GmbH nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr in Aussicht gestellten variablen Vergütungselemente anteilig reduziert oder gestrichen.
Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit, in der der Mitarbeiter tätig ist, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanzielle) als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit und Beachtung der Richtlinien der Deka-Gruppe. Negative Erfolgsbeiträge müssen die Höhe der variablen Vergütung verringern. Die Erfolgsbeiträge können anhand der Erfüllung von Zielvorgaben oder Zielvereinbarungen ermittelt werden.
Für die Ermittlung der Erfolgsbeiträge werden insbesondere solche Parameter verwendet, die auf den nachhaltigen Erfolg ausgerichtet sind. Dabei werden insbesondere eingegangene Risiken, deren Laufzeiten sowie Kapital- und Liquiditätskosten berücksichtigt. Die Gestaltung der Erfolgsbeiträge wird auf die Erreichung der in den Strategien niedergelegten Ziele der Deka Investment GmbH ausgerichtet, um negative Anreize für die Mitarbeiter zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risikopositionen zu vermeiden.
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

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

Deka-EuropaBond

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems
Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2015 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem angemessen ausgestaltet war.
Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2015 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**41.278.099,13**
davon feste Vergütung	EUR	30.262.013,12
davon variable Vergütung	EUR	11.016.086,01
Zahl der Mitarbeiter der KVG	369	

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen *)	**EUR**	**5.504.116,06**
Geschäftsführer	EUR	2.803.232,61
weitere Risktaker	EUR	1.885.267,47
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	269.964,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	545.651,98

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Frankfurt am Main, den 28. September 2016
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-EuropaBond für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2015 bis 30. Juni 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 30. September 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

1. Allgemeine Besteuerungssystematik

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

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

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

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle Form der Kapitalertragsteuer. Zusätzlich zur Abgeltungsteuer ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Seit dem 1. Januar 2015 ist jede Stelle, die verpflichtet ist, Abgeltungsteuer für natürliche Personen abzuführen, auch Kirchensteuerabzugsverpflichteter. Dazu zählen insbesondere Banken, Kreditinstitute und Versicherungen. Diese haben – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer automatisch einzubehalten und an die steuererhebenden Religionsgemeinschaften abzuführen. Zu diesem Zweck wird die Religionszugehörigkeit des Anlegers in Form eines verschlüsselten Kennzeichens beim Bundeszentralamt für Steuern abgefragt. Das sogenannte Kirchensteuerabzugsmerkmal (KiStAM) gibt Auskunft über die Zugehörigkeit zu einer steuererhebenden Religionsgemeinschaft und den geltenden Kirchensteuersatz. Die Abfrage erfolgt einmal jährlich zwischen dem 1. September und 31. Oktober (sogenannte Regelabfrage). Sofern der Anleger der Datenweitergabe beim Bundeszentralamt für Steuern bereits widersprochen hat bzw. bis zum 30. Juni eines Jahres widerspricht, sperrt das Bundeszentralamt die Übermittlung des KiStAM. Ein entsprechender Widerspruch gilt bis zu seinem Widerruf. Kirchenmitglieder werden in diesem Fall von ihrem Finanzamt zur Abgabe einer Steuererklärung für die Erhebung der Kirchensteuer auf Abgeltungsteuer aufgefordert. Bei Ehegatten/ Lebenspartnern mit gemeinschaftlichen Depots werden die Kapitalerträge den Ehegatten/ Lebenspartnern jeweils hälftig zugeordnet und hierauf die Kirchensteuer je nach Religionsgemeinschaft berechnet. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

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

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

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

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

2. Besteuerung der laufenden Erträge aus Fonds

2.1. Ertragsarten und Ertragsverwendung

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

2.2. Ausländische Quellensteuer

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

2.3. Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

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

2.4. Besteuerung im Privatvermögen

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

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

2.5. Besteuerung im Betriebsvermögen

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

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

3. Rückgabe von Fondsanteilen

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

3.1. Besteuerung im Privatvermögen

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Besteuerung im Betriebsvermögen

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

Der Aktiengewinn umfasst Dividenden, soweit diese bei Zurechnung an den Anleger steuerfrei sind, Veräußerungsgewinne und -verluste aus Aktien sowie Wertsteigerungen und -minderungen aus Aktien, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Aktiengewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht, sodass der Anleger den absoluten Aktiengewinn sowohl bei Erwerb als auch bei Rückgabe der Fondsanteile durch Multiplikation mit dem jeweiligen Rücknahmepreis ermitteln muss. Die Differenz zwischen dem absoluten Aktiengewinn bei Rückgabe und dem absoluten Aktiengewinn bei Erwerb stellt sodann den besitzzeitanteiligen Aktiengewinn dar, durch den der Anleger eine Aussage darüber erhält, in welchem Umfang die Wertsteigerung bzw. der Wertverlust seiner Fondsanteile auf Aktien zurückzuführen ist. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für körperschaftsteuerpflichtige Anleger i.H.v. 95 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns, für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger i.H.v. 40 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns steuerfrei. Aufgrund der oben erwähnten Gesetzesänderung werden seit dem 1. März 2013 zwei Aktiengewinne getrennt für körperschaftsteuerpflichtige Anleger und für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger veröffentlicht.

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

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

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

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

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

4. Deutsche Kapitalertragsteuer

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

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige Veranlagung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

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

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

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

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

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

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

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

4.1. Deutsche Fonds

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

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

4.2. Ausländische Fonds

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

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

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

5. EU-Zinsrichtlinie (Zinsinformationsverordnung)

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

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

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

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

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

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

7. Investmentsteuerreform

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

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

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

8. Rechtliche Hinweise

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

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

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

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

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

- Klassifizierung des Fonds nach Anlagezielen, z. B. Aktienfonds, Rentenfonds, Immobilienfonds, Mischfonds, Hedgefonds oder Sonstiger Fonds

- Marktwert / Anteilwert nach §§ 168, 278 KAGB oder § 36 InvG in der bis zum 21. Juli 2013 geltenden Fassung

- Differenz zwischen Marktwert und Buchwert

- (Ertrags-)Ausschüttungen des Geschäftsjahres

- Beschränkungen des Rechts zur täglichen Rückgabe

- Gründe für das Unterlassen von Abschreibungen gemäß § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB

- Anhaltspunkte für eine voraussichtlich nicht dauerhafte Wertminderung

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

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH — **Deka-EuropaBond CF**

	ISIN				**DE000DK091G0**
	WKN				**DK091G**
	Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		**1. Juli 2015**	**bis**	**30. Juni 2016**
	Ausschüttung per				**19. August 2016**
			Privat-vermögen	**Betriebs-vermögen**	
				EStG	**KStG**
	Ausschüttung [1]	**EUR je Anteil**	**2,7000**	**2,7000**	**2,7000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	**Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz** [2]	**EUR je Anteil**	**2,7000**	**2,7000**	**2,7000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	**In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren**	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	**In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge**	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	**Ausgeschüttete Erträge** [3]	**EUR je Anteil**	**2,7000**	**2,7000**	**2,7000**
	Thesaurierung netto [4]	**EUR je Anteil**	**0,0010**	**0,0010**	**0,0010**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	**Thesaurierung brutto** (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) [5]	**EUR je Anteil**	**0,0010**	**0,0010**	**0,0010**
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	2,7010	2,7010	2,7010
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Summe Erträge	**EUR je Anteil**	**2,7010**	**2,7010**	**2,7010**
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	2,2775	2,2775
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG [6]	EUR je Anteil	2,7010	2,7010	2,7010
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG [6]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 [6]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde [7]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde [7]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH — **Deka-EuropaBond CF**

	ISIN				**DE000DK091G0**
	WKN				**DK091G**
	Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		**1. Juli 2015**	**bis**	**30. Juni 2016**
	Ausschüttung per				**19. August 2016**
			Privat-vermögen	**Betriebs-vermögen EStG**	**KStG**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist [7) 8)]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Sonstige Hinweise				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		19. Juli 2016		
	Ex-Tag		19. August 2016		
	Zahltag		19. August 2016		

[1)] Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.
[2)] Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.
[3)] Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.
[4)] Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.
[5)] Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.
[6)] 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.
[7)] Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.
[8)] Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH — **Deka-EuropaBond TF**

	ISIN				**DE0009771980**
	WKN				**977198**
	Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		**1. Juli 2015**	**bis**	**30. Juni 2016**
	Ausschüttung per				**19. August 2016**
			Privat-vermögen	**Betriebs-vermögen**	
				EStG	**KStG**
	Ausschüttung [1]	**EUR je Anteil**	**0,9100**	**0,9100**	**0,9100**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	**Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz** [2]	**EUR je Anteil**	**0,9100**	**0,9100**	**0,9100**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	**In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren**	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	**In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge**	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	**Ausgeschüttete Erträge** [3]	**EUR je Anteil**	**0,9100**	**0,9100**	**0,9100**
	Thesaurierung netto [4]	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	**Thesaurierung brutto** (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) [5]	**EUR je Anteil**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,9092	0,9092	0,9092
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	0,0008	0,0008	0,0008
	Summe Erträge	**EUR je Anteil**	**0,9100**	**0,9100**	**0,9100**
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	0,7763	0,7763
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0008	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG [6]	EUR je Anteil	0,9092	0,9092	0,9092
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG [6]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 [6]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde [7]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde [7]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH — **Deka-EuropaBond TF**

	ISIN			**DE0009771980**	
	WKN			**977198**	
	Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		**1. Juli 2015**	**bis 30. Juni 2016**	
	Ausschüttung per			**19. August 2016**	
			Privat-vermögen	**Betriebs-vermögen**	
				EStG	**KStG**
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist [7) 8)]	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist [7)]	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Sonstige Hinweise				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		19. Juli 2016		
	Ex-Tag		19. August 2016		
	Zahltag		19. August 2016		

1) Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG.
2) Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird, einschließlich Kapitalertragsteuer nach § 7 Abs. 3 InvStG, jedoch vor Abzug der ausländischen Quellensteuer.
3) Enthalten sind: Steuerbare Erträge vor Abzug der im Ausland einbehaltenen Quellensteuer. Ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren und Substanzbeträge sind nicht enthalten.
4) Netto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag, Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind und steuerlich nicht abzugsfähige Werbungskosten sind hier abgezogen.
5) Brutto-Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge, die dem Anleger als steuerbar zugeordnet werden, obwohl sie nicht ausgeschüttet werden. Kapitalertragsteuern, Solidaritätszuschlag und ausländische Quellensteuern sind hier nicht abgezogen.
6) 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.
7) Die Anrechnung erfolgt gemäß § 34c EStG bzw. § 26 KStG auf den Teil der deutschen Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer, der auf die ausländischen Einkünfte entfällt.
8) Nicht in den Werten gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 f, aa enthalten.

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot
– Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,– Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.

- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,– Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

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

  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.

  - Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.

  - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

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

Eigenkapitalangaben
gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

Alleingesellschafterin
DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Michael M. Rüdiger

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

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main.

Stellvertretende Vorsitzende
Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

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

Mitglieder
Daniel Kapffer
Leiter Interne Dienste Wertpapierfonds & Kapitalmarktgeschäft der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Stefan Keitel
Generalbevollmächtigter der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Martin K. Müller
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 4. März 2016)

Geschäftsführung

Victor Moftakhar (Vorsitzender)

Frank Hagenstein

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

und der

International Fund Management S.A., Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Michael Schmidt

Thomas Schneider

(Stand: 1. Juli 2016)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital
gezeichnetes und eingezahltes
Kapital: EUR 447,9 Mio.
Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und
Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
8022 Zürich
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Deutschland. Dieses Dokument darf in und von der Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger, gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, vertrieben werden.

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet. Die maßgebenden Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

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

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

Finanzgruppe

D 210 000 136/PDF **Stand: 06.16**