

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2016.

## **DekaSpezial**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**..Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2017

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaSpezial für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

Im Jahresverlauf präsentierten sich die Kapitalmärkte aufgrund geldpolitischer und geopolitischer Herausforderungen sehr volatil. Dabei sorgte zunächst die konjunkturelle Abschwächung in China und den Schwellenländern für Abwärtsdruck. Die Europäische Zentralbank weitete in dem unsicheren Umfeld ihre expansiven Maßnahmen aus, während die US-Notenbank bereits im Dezember 2015 die Zinswende eingeleitet hatte. Ende Juni führte das EU-Referendum in Großbritannien kurzzeitig zu heftigen Turbulenzen an den Finanzmärkten. Ebenfalls nur kurzfristige Marktirritationen löste die Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten aus. Letztlich setzte sich an den Börsen eine optimistische Sicht der Dinge durch: Die Kurse stabilisierten sich und erreichten z.T. neue Höchststände.

An den Rentenmärkten verstärkte sich zunächst der Trend sinkender Zinsen. Insbesondere zu Berichtsbeginn, als die Aktienmärkte angesichts des rapiden Ölpreisverfalls deutlich nachgaben, sowie im Zuge des überraschenden Votums für einen EU-Austritt Großbritanniens profitierten Staatsanleihen von der Suche der Anleger nach risikoärmeren Wertpapierklassen. Mit der Wahl Donald Trumps setzte dann eine deutliche Trendwende ein. So stieg die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und bewegte sich Ende Dezember 2016 bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche deutsche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,2 Prozent, nachdem die Rendite in den Sommermonaten noch überwiegend im negativen Bereich gelegen hatte.

Die internationalen Aktienmärkte waren im Berichtszeitraum z.T. von turbulenten Kursverläufen geprägt. Gleichwohl verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Betrachtungszeitraum steigende Indexstände. Im Vergleich der etablierten Aktienmärkte ragt die gute Wertentwicklung US-amerikanischer Aktien heraus, während Standardwerte aus dem Euro-Währungsgebiet und Japan sich im Jahresvergleich kaum bewegten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds DekaSpezial im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,6 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 6,9 Prozent (Anteilklasse TF). Die am 30. November 2016 aufgelegte Anteilklasse AV verzeichnete bis zum Stichtag ein Plus von 3,3 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

# Inhalt.

|  |    |
|--|----|
| Entwicklung der Kapitalmärkte.                             | 5  |
| Tätigkeitsbericht.<br>DekaSpezial                          | 8  |
| Anteilklassen im Überblick.                                | 11 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016.<br>DekaSpezial   | 12 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016.<br>DekaSpezial | 13 |
| Anhang.<br>DekaSpezial                                     | 27 |
| Vermerk des Abschlussprüfers.                              | 32 |
| Besteuerung der Erträge.                                   | 33 |
| Informationen der Verwaltung.                              | 47 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.               | 48 |

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

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Turbulentes Marktumfeld

Anleger brauchten in den vergangenen zwölf Monaten wiederholt starke Nerven. Das Zusammenspiel von Stimulationen der Notenbanken, Warnsignalen in den Schwellenländern, robusten Wirtschaftsdaten aus den Industrienationen und verschiedenen (geo)politischen Unsicherheitsfaktoren hinterließ an den Kapitalmärkten tiefe Spuren. Jähe Einbrüche wechselten sich mit anschließenden Erholungsphasen an den globalen Börsenplätzen ab. Sowohl mit dem Brexit-Votum oder dem Putschversuch in der Türkei als auch im weiteren Verlauf mit dem Wahlsieg von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten flackerte die Nervosität an den Märkten immer wieder auf. Letztlich setzte sich aber Optimismus durch und die Kurse stabilisierten sich oder stiegen wieder deutlich an.

Für die Anleihemärkte in den USA und Euroland waren überwiegend rückläufige Renditen zu konstatieren. Führt im Sommer eine erhöhte Nachfrage noch zu einem Anstieg der Kursniveaus, so setzte mit der US-Präsidentenwahl eine gegenläufige Entwicklung ein und die Renditen stiegen insbesondere in den USA signifikant an.

Die vorherrschende Befürchtung, dass es zu anhaltenden Problemen in aufstrebenden Volkswirtschaften wie China kommen könnte, setzte die Märkte zu Beginn der Berichtsperiode unter Druck: 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 nicht nur auf unübersehbare Schwächen in den aufstrebenden Schwellenländern, sondern auch geopolitische Krisenherde sorgten für Marktverwerfungen z.B. bei Währungen und Rohstoffen. Hier stellte sich jedoch alsbald wieder eine Beruhigung ein.

Von Seiten der Konjunktur kamen aus Deutschland überwiegend freundliche Signale. Mit Blick auf das Bruttoinlandsprodukt (BIP) war z.B. das erste Halbjahr 2016 das stärkste seit fünf Jahren. Auch die Rahmenbedingungen in Deutschland sind insgesamt 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. Die Auftragsbücher der Unternehmen sind gefüllt. Auch vermochte sich das ifo Geschäftsklima überraschend deutlich zu verbessern, was auf die selbstbewusste Lageeinschätzung der Unternehmen zurückzuführen ist.

Euroland befindet sich ebenfalls auf Wachstumskurs, politische Untiefen wurden erfolgreich umschifft. Die Wirtschaft zeigte sich auch im dritten Quartal trotz Unsicherheitsfaktoren wie einer monatelangen mühsamen Regierungsbildung in Spanien und dem britischen Brexit-Votum robust. Das Fundament der Wirtschaftsexpansion vermochte sich mit einem Wachstumsbeitrag von Seiten Italiens und Frankreichs gar noch zu verbreitern. Und auch der Gesamteinkaufsmanagerindex sowie das Wirtschaftsvertrauen spiegelten mit jeweils einem neuen Jahreshoch eine verbesserte Stimmung der Unternehmen im Euroraum wider. Auf die anhaltend sehr niedrigen Inflationsraten reagierte die Europäische Zentralbank (EZB) wiederholt mit geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen. Bislang blieben allerdings trotz besserer Konjunkturdaten und einer expandierenden Kreditvergabe sowie gestiegener Inflations- und Kostenindikatoren überzeugende Evidenzen für eine breit basierte Beschleunigung eines Preisauftriebs aus.

Der Wachstumstrend in den USA ist insgesamt weiterhin intakt. Die starke Entwicklung des nationalen Einkaufsmanagerindex ISM (für das verarbeitende Gewerbe) stand dabei im Einklang mit den jüngsten Konjunkturdaten. Die Notwendigkeit einer zusätzlichen fiskalischen Wachstumsstimulierung erschloss sich daraus nicht. Angesichts der bestehenden Vollauslastung am Arbeitsmarkt könnte eine zusätzliche Stimulation über Konjunkturprogramme nicht wachstums- sondern vielmehr inflationsfördernd wirken. Die Inflationsrate der Verbraucherpreise zeigte denn auch schon nach oben, zumal insbesondere seit der Wahl von Donald Trump und seiner fiskalpolitischen Ankündigungen die Risiken einer stärkeren Inflationsentwicklung deutlich zugenommen haben.

In diesem Umfeld hat sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa vertieft. Schon Ende 2015 hatte die US-Notenbank (Fed) den ersten behutsamen Schritt auf dem Weg hin zur geldpolitischen Normalisierung vollzogen, dem sich im letzten Berichtsmonat erwartungsgemäß eine zweite Anhebung anschloss. Die Fed stellte zudem für das kommende Jahr drei weitere Zinsschritte in Aussicht. Die EZB entschloss sich dagegen angesichts äußerst niedriger Teuerungsraten und verhaltener Wirtschaftsdaten zu weiteren expansiven Maßnahmen. Der EZB-Rat senkte den Leitzins im März 2016 auf den Nullpunkt und stockte zugleich das monatliche Anleiheankaufprogramm nochmals auf. Zusätzlich wurde das Programm ab Juni auch auf Unternehmensanleihen ausgeweitet.

Im Frühsommer rückte das britische Referendum über die EU-Mitgliedschaft immer stärker ins Blickfeld der Marktteilnehmer. Die knappen Umfrageergebnisse und damit die vorhandene Möglichkeit eines tatsächlichen EU-Austritts (Brexit) lasteten stark auf den Kapitalmärkten und versahen die Prognosen zur weiteren Entwicklung mit einem großen Fragezeichen. Finanzanleger setzten unmittelbar vor dem Abstimmungstermin trotz der Unsicherheit mehrheitlich auf einen Verbleib Großbritanniens in der Europäischen Union (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 zogen spürbar an. Die Kapitalmarkturbulenzen gründeten vor allem in der daraus resultierenden Unsicherheit für die Zukunft. Wirtschaftlich erscheint der Brexit trotz der nachteiligen Effekte für die meisten europäischen Volkswirtschaften verkraftbar. Bislang konnte die Entscheidung zum EU-Austritt der Stimmung in den Unternehmen im Euroraum denn auch wenig anhaben. Härter trifft es Großbritannien selbst, da hier die Investitionsbereitschaft der Unternehmen spürbar gebremst werden dürfte. Dass der deutsche Export in das Vereinigte Königreich schon im dritten Quartal gegenüber dem Vorjahresquartal eingebrochen ist, könnte insofern schon eine erste Auswirkung des Brexit-Votums sein, zumal die Pfundabwertung ausländische Produkte verteuert. Zudem ist die Industrieproduktion bereits wiederholt zurückgegangen. Im August ergriff die Bank of England Maßnahmen: Sie senkte den Leitzins auf ein Rekordtief von 0,25 Prozent und kündigte an, Unternehmensanleihen kaufen zu wollen. Zum Stichtag unterstrichen die britischen Geldhüter dann allerdings bereits, keine weiteren Anleihen zur Stützung der Wirtschaft mehr aufzukaufen. Zudem zogen die Renditen bis Mitte Dezember erneut an, sodass vor diesem Hintergrund die Bank of England zuletzt wieder eine neutrale Position verlautbarte, d.h. die Geldpolitik werde in beide Richtungen auf Veränderungen der wirtschaftlichen Aussichten reagieren können.

Die konjunkturelle Lage in Japan zeigte positive Ansätze, die Wachstumsaussichten scheinen sich aufzuhellen. Die Tankan-Umfrage für das letzte Quartal zeigte fast durchweg eine Verbesserung an und auch das BIP im dritten Quartal überraschte mit einem deutlichen Zuwachs, insbesondere der Außenhandel half dabei dem Wirtschaftswachstum auf die Sprünge. Die Investitionsdynamik hingegen blieb enttäuschend. Der dritte Anstieg des BIP in Folge ist für japanische Verhältnisse als Erfolg zu werten. Die gute Einkommensentwicklung der

privaten Haushalte ist dabei ein Argument, dass diese Wachstumsserie auch im letzten Quartal nicht reißt. Die Bank of Japan hat im September begonnen, sowohl die Geldmenge als auch die Zinsen zu kontrollieren. Sollten in den kommenden Monaten die Renditen für japanische Staatsanleihen deutlich ansteigen, müsste die Notenbank ihr Ankaufvolumen weiter erhöhen.

### Volatilitäten an den Aktienmärkten

Die Aktienbörsen wiesen eine hohe Schwankungsbreite auf. Anfang Dezember zeigten sich Anleger u.a. 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 dann jedoch durch das Brexit-Referendum überlagert wurde. Das überraschende Votum führte zu einer kurzen aber heftigen Reaktion an den Aktienmärkten. Der scharfe Rücksetzer bei den Kursen wurde von einigen Anlegern für Neuengagements genutzt, sodass sich insgesamt die Notierungen rasch wieder erholten und teilweise neue Jahreshöchststände zu konstatieren waren. Daran änderte auch die Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten nichts;

nach einer kurzen Atempause erreichten viele Indizes neue Höchststände – u.a. in Erwartung seiner vollmundigen Versprechungen z.B. in Form von fiskalpolitischen Stimuli.

In den USA verbuchten der Dow Jones Industrial mit 13,4 Prozent sowie der marktbreitere S&P 500 mit 9,5 Prozent einen kräftigen Anstieg. In Euroland zeigte sich die Entwicklung hingegen verhaltener. Hier schloss der EURO STOXX 50 nur mit einem leichten Plus von 0,7 Prozent. Vor allem in Italien präsentierte sich die Börse im roten Bereich (minus 10,2 Prozent im FTSE MIB Index). Deutsche Standardwerte (gemessen am DAX) verzeichneten dagegen mit 6,9 Prozent erfreuliche Zuwächse. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa vor allem Telekommunikationswerte unter die Räder. In Asien notierten sowohl der Nikkei 225 (Japan) als auch der Hang Seng (Hongkong) mit 0,4 Prozent jeweils leicht im Plus.

### Bundesanleihen im Sommer mit negativer Rendite

Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen lag Ende Dezember 2015 noch bei über 0,6 Prozent, sank danach jedoch immer weiter. Im Juni fiel die Rendite sogar in den negativen Bereich. Im Herbst 2016 kehrte sich dann der Trend wieder um, sodass schließlich zum Stichtag die Rendite wieder bei plus 0,2 Prozent lag. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten zur Jahreswende noch bei 2,3 Prozent, mit dem rapiden Kursverfall an den Aktienbörsen gaben die Renditen in der Folge ebenfalls spürbar nach (Tiefpunkt Anfang Juli: 1,4 Prozent). Mit der Wahl Donald Trumps wendete sich dann das Blatt. So zog allein im Wahlmonat November die Rendite 10-jähriger US-Treasuries vom Tiefpunkt Anfang November bei 1,8 Prozent auf 2,4 Prozent an. Im letzten Berichtsmonat war sogar ein Anstieg auf 2,6 Prozent zu konstatieren, die Rendite gab jedoch zum Stichtag noch auf 2,4 Prozent nach. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein Plus von 2,6 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.

An den Devisenmärkten gab der Euro gegenüber dem US-Dollar Ende 2015 auf etwa 1,08 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. Auch hier lösten Marktreaktionen auf das Ergebnis der US-Präsidentschaftswahl heftige Kursbewegungen aus. Der US-Dollar stieg im letzten Berichtsmonat vor dem Hintergrund von Spekulationen auf weitere Zinserhöhungen in den USA sogar auf den höchsten Stand seit 14 Jahren (zuletzt 1,05 US-Dollar/Euro).

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



Anleger an den Rohstoffmärkten erlebten auf Jahressicht eine Achterbahnfahrt. Die Notierungen gaben schon im Vorfeld der Berichtsperiode bis Januar 2016 über fast alle Segmente massiv nach. Ab Februar setzte dann eine Stabilisierung insbesondere auch des Ölpreises ein. Ein Barrel der Sorte Brent erholte sich von dem Tiefstand bei 28 US-Dollar auf zuletzt knapp 57 US-Dollar im Dezember. Gold fiel unterdessen noch im Dezember 2015 auf einen mehrjährigen Tiefstand von fast 1.050 US-Dollar je Feinunze, ehe eine rasante Gegenbewegung einsetzte. Die Unsicherheit rund um das britische EU-Referendum trieb den Preis im Sommer zeitweise wieder auf über 1.350 US-Dollar. Sukzessive ging im Herbst dann der Preis wieder zurück auf zuletzt 1.152 US-Dollar/Feinunze.

Insgesamt scheint sich trotz diverser (geo)politischer Krisenherde und gewisser Unsicherheiten bezüglich der zukünftigen Politik eines US-Präsidenten Trump immer mehr eine optimistische Grundstimmung durchzusetzen – was sich bereits bei langfristigen US-Inflationserwartungen in einem Sprung nach oben widerspiegelt.

Das Anlageziel des DekaSpezial ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Aktien von Unternehmen zu investieren, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie einer guten Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Fonds profitiert von Erholung der globalen Aktienmärkte

Nach einem schwachen Jahresauftakt im Zuge der Ölpreisschwäche und aufkommender Konjunktursorgen konnten sich die Kurse an den globalen Aktienmärkten sukzessive wieder erholen. Neue Impulse lieferte zum Ende des Berichtsjahres der überraschende Ausgang der US-Präsidentschaftswahl.

Das Fondsmanagement nahm den Kursanstieg und die gestiegenen Bewertungen an den Aktienmärkten nach der US-Wahl zum Anlass für eine taktische Reduktion des Investitionsgrads zugunsten der Kassenposition. Zum Ende des Berichtsjahres waren 89,5 Prozent des Fondsvolumens in Aktien investiert. Zur Liquiditäts- und Regionensteuerung kamen derivative Finanzinstrumente in Form von Aktienindexfutures zum Einsatz, die den wirksamen Investitionsgrad auf 90,6 Prozent erhöhten.

Bei der Länderallokation stellten neben Bewertungsaspekten u.a. die Politik der verschiedenen Notenbanken sowie Wechselkursentwicklungen relevante Einflussfaktoren dar. Im Betrachtungszeitraum bestanden regionale Akzente in Europa und zeitweilig in Japan. Zudem wurden Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) beigemischt. Aktien aus den USA bildeten mit rund der Hälfte des Fondsvermögens die größte Länderposition. Gemessen an Marktbedeutung waren die USA gleichwohl im Portfolio unterrepräsentiert. Mit Abstand folgen Großbritannien und Japan.

Auf Branchenebene wurden u.a. Aktien aus den Segmenten Medien und Versicherungen präferiert. Dagegen erschienen etwa die Sektoren Industrie, Versorger und Immobilien weniger attraktiv. Absolut betrachtet stellten Bankwerte die größte Sektorposition dar. Zu den größten Einzelwerten

#### Wichtige Kennzahlen DekaSpezial

| Performance*   | 1 Jahr                    | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--|---------------------------|---------|---------|
| Anteilklasse CF  | 7,6%                      | 12,1%   | 13,8%   |
| Anteilklasse TF  | 6,9%                      | 11,3%   | 12,9%   |
|  |                           |         |         |
|  | 30.11.2016-<br>31.12.2016 |         |         |
| Anteilklasse AV  | 3,3%                      |         |         |
|  |                           |         |         |
|  | Gesamtkostenquote ebV**   |         |         |
| Anteilklasse CF  | 1,44%                     | 0,00%   |         |
| Anteilklasse TF  | 2,15%                     | 0,00%   |         |
| Anteilklasse AV  | 0,11%                     | -       |         |
|  |                           |         |         |
| ISIN   |                           |         |         |
| Anteilklasse CF  | DE0008474669              |         |         |
| Anteilklasse TF  | DE000DK1A408              |         |         |
| Anteilklasse AV  | DE000DK2J845              |         |         |
| * p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. |                           |         |         |
| ** ebV = erfolgsbezogene Vergütung   |                           |         |         |

#### Veräußerungsergebnisse DekaSpezial CF 01.01.2016 – 31.12.2016

| Realisierte Gewinne aus  | in Euro               |
|--|-----------------------|
| Renten u. Zertifikaten   | 0,00                  |
| Aktien   | 17.869.372,93         |
| Zielfonds u. Investmentvermögen  | 0,00                  |
| Optionen   | 42.027,85             |
| Futures  | 1.893.923,66          |
| Swaps  | 0,00                  |
| Metallen und Rohstoffen  | 0,00                  |
| Devisentermingeschäften  | 2.321.685,06          |
| Devisenkassageschäften   | 1.514.390,61          |
| Sonstigen Wertpapieren   | 0,20                  |
| <b>Summe</b>   | <b>23.641.400,31</b>  |
|  |                       |
| Realisierte Verluste aus   |                       |
| Renten u. Zertifikaten   | 0,00                  |
| Aktien   | -7.475.429,80         |
| Zielfonds u. Investmentvermögen  | 0,00                  |
| Optionen   | -349.711,31           |
| Futures  | -2.506.870,93         |
| Swaps  | 0,00                  |
| Metallen und Rohstoffen  | 0,00                  |
| Devisentermingeschäften  | -1.247.107,38         |
| Devisenkassageschäften   | -624.809,37           |
| Sonstigen Wertpapieren   | 0,00                  |
| <b>Summe</b>   | <b>-12.203.928,79</b> |
| Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider. |                       |

gehörten zum Berichtsstichtag der Technologiekonzern Apple sowie das Softwareunternehmen Microsoft. Mit Blick auf das Währungsmanagement verfolgte der Fonds eine überwiegend offene Positionierung. Nur partiell kamen Devisentermingeschäfte zu Absicherungszwecken zum Einsatz.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich insbesondere die Einzeltitelselektion aus. Negative Performancebeiträge resultierten hauptsächlich aus der relativ geringen Berücksichtigung von Werten aus der USA sowie die temporär erhöhte Kassenposition im Zuge des Brexit-Votums und der US-Präsidentenwahl.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellten sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien, Devisentermingeschäften und Futures. Für die realisierten Verluste waren im Wesentlichen der Handel mit Aktien, Futures sowie Devisentermingeschäften ursächlich.

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

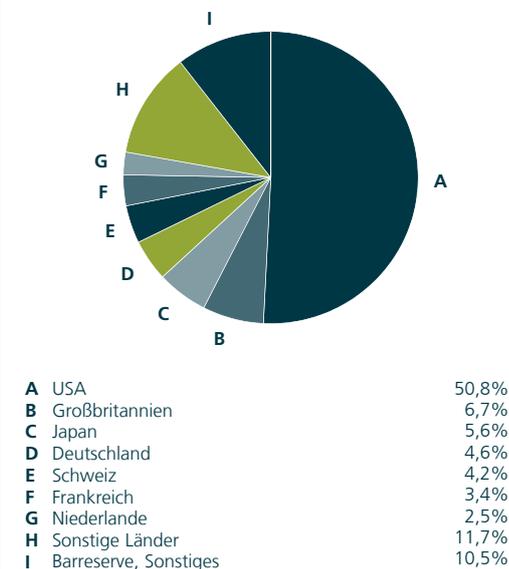
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Der Fonds DekaSpezial verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,6 Prozent in der Anteilklasse CF sowie ein Plus von 6,9 Prozent in der Anteilklasse TF. Der Referenzindex\* verbuchte im gleichen Zeitraum einen Anstieg um 10,2 Prozent. Die zum 30. November

## Fondsstruktur DekaSpezial



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

## Wertentwicklung 01.01.2016 – 31.12.2016 DekaSpezial vs. Referenzindex\*



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

2016 aufgelegte Anteilklasse AV verzeichnete zum Stichtag eine Wertsteigerung um 3,3 Prozent. Das Fondsvermögen belief sich zum Jahresende auf 450,1 Mio. Euro.

**\* Referenzindex: MSCI World Net Return Index in EUR**

MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

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 DekaSpezial können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des Ausgabeaufschlages, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF“, „TF“ und „AV“.

Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

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 | Mindestanlagesumme | Verwaltungsvergütung* | Ertragsverwendung |
| Anteilklasse CF            | 3,75 %           | keine              | 1,25 % p.a.           | Ausschüttung      |
| Anteilklasse TF            | keiner           | keine              | 1,97 % p.a.           | Ausschüttung      |
| Anteilklasse AV            | keiner           | EUR 5.000          | 1,26 % p.a.           | Ausschüttung      |

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

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016.

### Gliederung nach Anlageart - Land

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Aktien</b>  | <b>400.323.117,58</b> | <b>88,92</b>                 |
| Australien  | 3.168.888,82          | 0,70                         |
| Belgien   | 1.189.562,04          | 0,26                         |
| Bermuda   | 1.777.638,57          | 0,40                         |
| Curaçao   | 1.729.928,73          | 0,38                         |
| Dänemark  | 972.819,66            | 0,22                         |
| Deutschland   | 20.922.135,89         | 4,63                         |
| Frankreich  | 15.390.906,46         | 3,42                         |
| Großbritannien  | 29.877.011,20         | 6,63                         |
| Hongkong  | 1.014.817,52          | 0,23                         |
| Indien  | 3.614.684,96          | 0,80                         |
| Irland  | 8.321.558,23          | 1,85                         |
| Italien   | 5.015.429,24          | 1,12                         |
| Japan   | 25.302.823,36         | 5,63                         |
| Kaiman-Inseln   | 2.204.545,84          | 0,49                         |
| Kanada  | 8.447.209,88          | 1,88                         |
| Liberia   | 1.082.587,40          | 0,24                         |
| Luxemburg   | 1.289.862,03          | 0,29                         |
| Niederlande   | 11.405.932,53         | 2,53                         |
| Norwegen  | 823.843,70            | 0,18                         |
| Philippinen   | 2.126.677,15          | 0,47                         |
| Portugal  | 1.275.685,47          | 0,28                         |
| Schweden  | 698.877,96            | 0,16                         |
| Schweiz   | 15.980.500,91         | 3,55                         |
| Singapur  | 1.898.336,87          | 0,42                         |
| Spanien   | 4.938.008,66          | 1,09                         |
| Südafrika   | 1.154.331,15          | 0,26                         |
| USA   | 228.698.513,35        | 50,81                        |
| <b>2. Sonstige Wertpapiere</b>                              | <b>2.703.370,67</b>   | <b>0,60</b>                  |
| Schweiz   | 2.703.370,67          | 0,60                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>1.231.482,90</b>   | <b>0,26</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>44.614.148,64</b>  | <b>9,95</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>2.097.710,35</b>   | <b>0,47</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-890.108,71</b>    | <b>-0,20</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>450.079.721,43</b> | <b>100,00</b>                |

### Gliederung nach Anlageart - Währung

|   | Kurswert<br>in EUR    | % des Fonds-<br>vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                              |                       |                              |
| <b>1. Aktien</b>  | <b>400.323.117,58</b> | <b>88,92</b>                 |
| AUD   | 3.168.888,82          | 0,70                         |
| CAD   | 8.447.209,88          | 1,88                         |
| CHF   | 15.980.500,91         | 3,55                         |
| DKK   | 972.819,66            | 0,22                         |
| EUR   | 61.848.833,24         | 13,71                        |
| GBP   | 26.931.710,90         | 5,98                         |
| HKD   | 3.132.905,86          | 0,70                         |
| INR   | 3.614.684,96          | 0,80                         |
| JPY   | 25.302.823,36         | 5,63                         |
| NOK   | 823.843,70            | 0,18                         |
| PHP   | 2.126.677,15          | 0,47                         |
| SEK   | 698.877,96            | 0,16                         |
| SGD   | 1.898.336,87          | 0,42                         |
| USD   | 244.220.673,16        | 54,26                        |
| ZAR   | 1.154.331,15          | 0,26                         |
| <b>2. Sonstige Wertpapiere</b>                              | <b>2.703.370,67</b>   | <b>0,60</b>                  |
| CHF   | 2.703.370,67          | 0,60                         |
| <b>3. Derivate</b>  | <b>1.231.482,90</b>   | <b>0,26</b>                  |
| <b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> | <b>44.614.148,64</b>  | <b>9,95</b>                  |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                     | <b>2.097.710,35</b>   | <b>0,47</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                | <b>-890.108,71</b>    | <b>-0,20</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                   | <b>450.079.721,43</b> | <b>100,00</b>                |

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

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|-------------------------------------|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>402.915.150,11</b> | <b>89,50</b>                    |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>400.211.779,44</b> | <b>88,90</b>                    |
| <b>EUR</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>61.848.833,24</b>  | <b>13,71</b>                    |
| DE0008404005                        | Allianz SE vink.Namens-Aktien                    | STK   |                                    | 13.733                | 482                                      | 0                    | EUR 155,600   | 2.136.854,80          | 0,47                            |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.  | STK   |                                    | 11.898                | 11.898                                   | 0                    | EUR 99,980    | 1.189.562,04          | 0,26                            |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam               | STK   |                                    | 15.028                | 528                                      | 0                    | EUR 105,450   | 1.584.702,60          | 0,35                            |
| FR0000120628                        | AXA S.A. Actions au Porteur                      | STK   |                                    | 108.120               | 43.802                                   | 0                    | EUR 23,720    | 2.564.606,40          | 0,57                            |
| ES011390037                         | Banco Santander S.A. Acciones Nom.               | STK   |                                    | 130.737               | 6.030                                    | 0                    | EUR 4,880     | 637.996,56            | 0,14                            |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG Namens-Aktien                           | STK   |                                    | 20.801                | 8.731                                    | 0                    | EUR 98,160    | 2.041.826,16          | 0,45                            |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A. Actions Port.                   | STK   |                                    | 15.132                | 532                                      | 0                    | EUR 60,030    | 908.373,96            | 0,20                            |
| ES0140609019                        | Caixabank S.A. Acciones Port.                    | STK   |                                    | 350.000               | 350.000                                  | 0                    | EUR 3,140     | 1.099.000,00          | 0,24                            |
| DE0005439004                        | Continental AG Inhaber-Aktien                    | STK   |                                    | 6.229                 | 3.219                                    | 0                    | EUR 184,300   | 1.148.004,70          | 0,26                            |
| DE0007100000                        | Daimler AG Namens-Aktien                         | STK   |                                    | 23.185                | 815                                      | 0                    | EUR 70,160    | 1.626.659,60          | 0,36                            |
| FR0000121725                        | Dassault Aviation S.A. Actions Port.             | STK   |                                    | 867                   | 30                                       | 0                    | EUR 1.055,450 | 915.075,15            | 0,20                            |
| IT0003115950                        | De' Longhi S.p.A. Azioni nom.                    | STK   |                                    | 35.653                | 1.253                                    | 0                    | EUR 22,300    | 795.061,90            | 0,18                            |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG Namens-Aktien                   | STK   |                                    | 45.697                | 1.607                                    | 0                    | EUR 30,980    | 1.415.693,06          | 0,31                            |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien                | STK   |                                    | 44.836                | 1.576                                    | 0                    | EUR 16,280    | 729.930,08            | 0,16                            |
| FR0012435121                        | Elis S.A. Actions au Porteur                     | STK   |                                    | 53.600                | 0  | 0                    | EUR 16,865    | 903.964,00            | 0,20                            |
| IT0003128367                        | ENEL S.p.A. Azioni nom.                          | STK   |                                    | 302.124               | 10.624                                   | 0                    | EUR 4,154     | 1.255.023,10          | 0,28                            |
| IT0003132476                        | ENI S.p.A. Azioni nom.                           | STK   |                                    | 93.644                | 3.293                                    | 0                    | EUR 15,380    | 1.440.244,72          | 0,32                            |
| DE000EVNK013                        | Evonik Industries AG Namens-Aktien               | STK   |                                    | 31.093                | 31.093                                   | 0                    | EUR 28,250    | 878.377,25            | 0,20                            |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien      | STK   |                                    | 21.775                | 765                                      | 0                    | EUR 73,910    | 1.609.390,25          | 0,36                            |
| PTGAL0AM0009                        | Galp Energia SGPS S.A. Acções Nom.               | STK   |                                    | 90.378                | 3.178                                    | 0                    | EUR 14,115    | 1.275.685,47          | 0,28                            |
| DE0006047004                        | HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien               | STK   |                                    | 10.001                | 351                                      | 0                    | EUR 88,470    | 884.788,47            | 0,20                            |
| DE000A13SX22                        | Hella KGaA Hueck & Co. Inhaber-Aktien            | STK   |                                    | 26.844                | 944                                      | 0                    | EUR 35,790    | 960.746,76            | 0,21                            |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A. Acciones Port.                    | STK   |                                    | 144.044               | 10.752,148                               | 1,148                | EUR 6,214     | 895.089,42            | 0,20                            |
| ES0148396007                        | Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.     | STK   |                                    | 47.624                | 1.674                                    | 0                    | EUR 32,195    | 1.533.254,68          | 0,34                            |
| NL0011821202                        | ING Groep N.V. Aandelen op naam                  | STK   |                                    | 209.200               | 209.200                                  | 0                    | EUR 13,230    | 2.767.716,00          | 0,61                            |
| IT0000072618                        | Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.               | STK   |                                    | 636.519               | 422.384                                  | 300.000              | EUR 2,396     | 1.525.099,52          | 0,34                            |
| FR0000121485                        | Kering S.A. Actions Port.                        | STK   |                                    | 5.026                 | 176                                      | 0                    | EUR 213,250   | 1.071.794,50          | 0,24                            |
| NL0000009538                        | Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder    | STK   |                                    | 39.597                | 2.666,898                                | 0,898                | EUR 28,850    | 1.142.373,45          | 0,25                            |
| DE0006483001                        | Linde AG Inhaber-Aktien                          | STK   |                                    | 6.280                 | 220                                      | 0                    | EUR 156,350   | 981.878,00            | 0,22                            |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.) | STK   |                                    | 3.679                 | 129                                      | 0                    | EUR 178,950   | 658.357,05            | 0,15                            |
| DE0008430026                        | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien   | STK   |                                    | 6.633                 | 233                                      | 0                    | EUR 178,400   | 1.183.327,20          | 0,26                            |
| ES0105131009                        | Parques Reunidos Serv.Cent.SA Acciones Port.     | STK   |                                    | 50.700                | 50.700                                   | 0                    | EUR 15,240    | 772.668,00            | 0,17                            |
| NL0006144495                        | Relx N.V. Aandelen op naam                       | STK   |                                    | 109.385               | 3.846                                    | 0                    | EUR 15,890    | 1.738.127,65          | 0,39                            |
| GB00B03MLX29                        | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A                | STK   |                                    | 113.259               | 12.018,425                               | 2,635                | EUR 26,005    | 2.945.300,30          | 0,65                            |
| FR0000073272                        | Safran Actions Port.                             | STK   |                                    | 16.583                | 16.583                                   | 0                    | EUR 67,660    | 1.122.005,78          | 0,25                            |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A. Actions Port.                        | STK   |                                    | 16.669                | 586                                      | 0                    | EUR 75,960    | 1.266.177,24          | 0,28                            |
| DE0007164600                        | SAP SE Inhaber-Aktien                            | STK   |                                    | 27.517                | 967                                      | 0                    | EUR 82,490    | 2.269.877,33          | 0,50                            |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE Actions Port.              | STK   |                                    | 15.546                | 15.546                                   | 0                    | EUR 65,130    | 1.012.510,98          | 0,22                            |
| DE0007236101                        | Siemens AG Namens-Aktien                         | STK   |                                    | 18.096                | 10.636                                   | 0                    | EUR 115,650   | 2.092.802,40          | 0,46                            |
| IE00B1RR8406                        | Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares               | STK   |                                    | 57.004                | 20.004                                   | 0                    | EUR 21,820    | 1.243.827,28          | 0,28                            |
| FR0000130809                        | Société Générale S.A. Actions Port.              | STK   |                                    | 44.124                | 1.551                                    | 0                    | EUR 46,255    | 2.040.955,62          | 0,45                            |
| DE0005YM9999                        | Symrise AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 16.583                | 16.583                                   | 0                    | EUR 58,010    | 961.979,83            | 0,21                            |
| FR0000131708                        | Technip S.A. Actions au Porteur                  | STK   |                                    | 9.638                 | 338                                      | 0                    | EUR 67,890    | 654.323,82            | 0,15                            |
| FR0000124711                        | Unibail-Rodamco SIC Actions Port.                | STK   |                                    | 4.197                 | 147                                      | 0                    | EUR 224,600   | 942.646,20            | 0,21                            |
| NL0000009355                        | Unilever N.V. Cert.v.Aandelen                    | STK   |                                    | 43.530                | 43.530                                   | 0                    | EUR 38,940    | 1.695.058,20          | 0,38                            |
| FR0000125486                        | VINCI S.A. Actions Port.                         | STK   |                                    | 20.728                | 20.728                                   | 0                    | EUR 64,170    | 1.330.115,76          | 0,30                            |
| <b>AUD</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>3.168.888,82</b>   | <b>0,70</b>                     |
| AU000000ANZ3                        | Australia & N.Z.Bkg Grp Ltd. Reg.Shares          | STK   |                                    | 51.926                | 1.826                                    | 0                    | AUD 30,420    | 1.083.654,46          | 0,24                            |
| AU000000NAB4                        | National Australia Bank Ltd. Reg.Shares          | STK   |                                    | 48.098                | 1.691                                    | 0                    | AUD 30,670    | 1.012.016,37          | 0,22                            |
| AU000000WBC1                        | Westpac Banking Corp. Reg.Shares                 | STK   |                                    | 47.987                | 1.687                                    | 0                    | AUD 32,600    | 1.073.217,99          | 0,24                            |
| <b>CAD</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>8.447.209,88</b>   | <b>1,88</b>                     |
| CA0679011084                        | Barrick Gold Corp. Reg.Shares                    | STK   |                                    | 46.640                | 46.640                                   | 0                    | CAD 22,120    | 726.814,47            | 0,16                            |
| CA1364511003                        | Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares         | STK   |                                    | 12.437                | 12.437                                   | 0                    | CAD 193,200   | 1.692.788,33          | 0,38                            |
| CA3809564097                        | Goldcorp Inc. Reg.Shares                         | STK   |                                    | 60.632                | 2.132                                    | 20.000               | CAD 18,740    | 800.481,65            | 0,18                            |
| CA4530384086                        | Imperial Oil Ltd. Reg.Shares                     | STK   |                                    | 20.003                | 703                                      | 0                    | CAD 47,180    | 664.864,24            | 0,15                            |
| CA56501R1064                        | Manulife Financial Corp.                         | STK   |                                    | 55.968                | 55.968                                   | 0                    | CAD 24,030    | 947.487,44            | 0,21                            |
| CA8283361076                        | Silver Wheaton Corp. Reg.Shares                  | STK   |                                    | 51.822                | 1.822                                    | 55.000               | CAD 27,320    | 997.412,41            | 0,22                            |
| CA8672241079                        | Suncor Energy Inc. Reg.Shares                    | STK   |                                    | 39.426                | 1.386                                    | 0                    | CAD 44,290    | 1.230.178,97          | 0,27                            |
| CA0641491075                        | The Bank of Nova Scotia Reg.Shares               | STK   |                                    | 26.118                | 918                                      | 0                    | CAD 75,390    | 1.387.182,37          | 0,31                            |
| <b>CHF</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>15.980.500,91</b>  | <b>3,55</b>                     |
| CH0210483332                        | Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien        | STK   |                                    | 21.765                | 765                                      | 0                    | CHF 67,050    | 1.359.393,82          | 0,30                            |
| CH0038863350                        | Nestlé S.A. Namens-Aktien                        | STK   |                                    | 48.816                | 1.716                                    | 0                    | CHF 73,000    | 3.319.501,64          | 0,74                            |
| CH0012005267                        | Novartis AG Namens-Aktien                        | STK   |                                    | 33.558                | 1.180                                    | 0                    | CHF 74,000    | 2.313.213,01          | 0,51                            |
| CH0000587979                        | Sika AG Inhaber-Aktien                           | STK   |                                    | 325                   | 11                                       | 0                    | CHF 4.900,000 | 1.483.430,75          | 0,33                            |
| CH0316124541                        | Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.)             | STK   |                                    | 5.430                 | 5.430                                    | 0                    | CHF 404,900   | 2.048.025,90          | 0,46                            |
| CH0012453913                        | Temenos Group AG Namens-Aktien                   | STK   |                                    | 20.728                | 728                                      | 0                    | CHF 70,950    | 1.369.927,67          | 0,30                            |
| CH0244767585                        | UBS Group AG Namens-Aktien                       | STK   |                                    | 182.779               | 6.427                                    | 0                    | CHF 15,810    | 2.691.819,93          | 0,60                            |
| CH0011075394                        | Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien          | STK   |                                    | 5.353                 | 188                                      | 0                    | CHF 279,800   | 1.395.188,19          | 0,31                            |
| <b>DKK</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>972.819,66</b>     | <b>0,22</b>                     |
| DK0060534915                        | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B                   | STK   |                                    | 28.450                | 1.000                                    | 0                    | DKK 254,200   | 972.819,66            | 0,22                            |
| <b>GBP</b>                          |  |       |                                    |                       |  |                      |               | <b>26.931.710,90</b>  | <b>5,98</b>                     |
| GB0006731235                        | Associated British Foods PLC Reg.Shares          | STK   |                                    | 17.412                | 612                                      | 0                    | GBP 27,350    | 556.050,35            | 0,12                            |
| GB0009895292                        | AstraZeneca PLC Reg.Shares                       | STK   |                                    | 17.477                | 17.177                                   | 16.000               | GBP 44,025    | 898.409,60            | 0,20                            |
| GB0000566504                        | BHP Billiton PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 75.349                | 2.649                                    | 0                    | GBP 12,890    | 1.134.066,54          | 0,25                            |
| GB0007980591                        | BP PLC Reg.Shares                                | STK   |                                    | 278.545               | 9.795                                    | 0                    | GBP 5,064     | 1.647.013,63          | 0,37                            |
| GB0002875804                        | British American Tobacco PLC Reg.Shares          | STK   |                                    | 36.455                | 21.282                                   | 0                    | GBP 45,965    | 1.956.556,96          | 0,43                            |
| GB0030913577                        | BT Group PLC Reg.Shares                          | STK   |                                    | 207.289               | 207.289                                  | 0                    | GBP 3,671     | 888.523,20            | 0,20                            |

# DekaSpezial

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                            | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|--------------|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------|
| GB00B033F229 | Centrica PLC Reg.Shares                        | STK   |                                    | 160.649               | 5.649                                    | 0                    | GBP 2,341      | 439.124,40            | 0,10                            |
| GB0005405286 | HSBC Holdings PLC Reg.Shares                   | STK   |                                    | 368.811               | 12.970                                   | 0                    | GBP 6,503      | 2.800.436,61          | 0,62                            |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares                 | STK   |                                    | 27.154                | 954                                      | 0                    | GBP 35,390     | 1.122.076,60          | 0,25                            |
| GB00BYXK6398 | InterContinental Hotels Group Reg.Shares       | STK   |                                    | 22.887                | 22.887,333                               | 0,333                | GBP 36,190     | 967.131,62            | 0,21                            |
| GB0033195214 | Kingfisher PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 216.099               | 7.599                                    | 0                    | GBP 3,472      | 876.073,62            | 0,19                            |
| GB00BDZT6P94 | Merlin Entertainment PLC Reg.Shares            | STK   |                                    | 160.649               | 5.649                                    | 0                    | GBP 4,455      | 835.668,18            | 0,19                            |
| GB00B085NH34 | National Grid PLC Reg.Shares New               | STK   |                                    | 72.240                | 2.540                                    | 0                    | GBP 9,465      | 798.374,18            | 0,18                            |
| GB0007099541 | Prudential PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 35.370                | 4.584                                    | 95.000               | GBP 16,130     | 666.158,47            | 0,15                            |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group Reg.Shares             | STK   |                                    | 21.195                | 745                                      | 0                    | GBP 68,560     | 1.696.728,51          | 0,38                            |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares                       | STK   |                                    | 23.527                | 827                                      | 30.000               | GBP 31,300     | 859.842,72            | 0,19                            |
| GB00B03MM408 | Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B              | STK   |                                    | 48.701                | 48.701,7                                 | 0,7                  | GBP 23,410     | 1.331.212,60          | 0,30                            |
| JE00B2QKY057 | Shire PLC Reg.Shares                           | STK   |                                    | 31.216                | 23.816                                   | 0                    | GBP 46,255     | 1.685.947,57          | 0,37                            |
| GB0004082847 | Standard Chartered PLC Reg.Shares              | STK   |                                    | 191.496               | 6.734                                    | 0                    | GBP 6,551      | 1.464.790,23          | 0,33                            |
| GB00BVFD7Q58 | Standard Life PLC Reg.Shares                   | STK   |                                    | 115.092               | 4.047                                    | 0                    | GBP 3,684      | 495.077,16            | 0,11                            |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group PLC Reg.Shares                  | STK   |                                    | 568.508               | 19.993                                   | 0                    | GBP 1,990      | 1.320.652,79          | 0,29                            |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread PLC Reg.Shares                       | STK   |                                    | 14.665                | 515                                      | 0                    | GBP 37,610     | 644.011,36            | 0,14                            |
| JE00B8KF9B49 | WPP PLC Reg.Shares                             | STK   |                                    | 87.673                | 3.083                                    | 0                    | GBP 18,050     | 1.847.784,00          | 0,41                            |
| <b>HKD</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>3.021.567,72</b>   | <b>0,68</b>                     |
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. Reg.Shares                      | STK   |                                    | 189.300               | 0  | 400.000              | HKD 43,750     | 1.014.817,52          | 0,23                            |
| LU0633102719 | Samselite International SA Actions au Porteur  | STK   |                                    | 475.237               | 161.437                                  | 0                    | HKD 22,150     | 1.289.862,03          | 0,29                            |
| KYG7800X1079 | Sands China Ltd. Reg.Shares Reg.S              | STK   |                                    | 173.605               | 6.105                                    | 0                    | HKD 33,700     | 716.888,17            | 0,16                            |
| <b>INR</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>3.614.684,96</b>   | <b>0,80</b>                     |
| INE154A01025 | I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)              | STK   |                                    | 388.668               | 138.668                                  | 0                    | INR 241,700    | 1.314.778,50          | 0,29                            |
| INE090A01021 | ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)            | STK   |                                    | 259.112               | 9.112                                    | 0                    | INR 255,800    | 927.652,30            | 0,21                            |
| INE155A01022 | Tata Motors Ltd. Reg.Shares (demater.)         | STK   |                                    | 207.289               | 7.289                                    | 0                    | INR 473,000    | 1.372.254,16          | 0,30                            |
| <b>JPY</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>25.302.823,36</b>  | <b>5,63</b>                     |
| JP3111200006 | Asahi Kasei Corp. Reg.Shares                   | STK   |                                    | 134.738               | 4.738                                    | 0                    | JPY 1.019,500  | 1.114.843,09          | 0,25                            |
| JP3783600004 | East Japan Railway Co. Reg.Shares              | STK   |                                    | 15.961                | 561                                      | 0                    | JPY 10.100,000 | 1.308.331,78          | 0,29                            |
| JP3802400006 | Fanuc Corp. Reg.Shares                         | STK   |                                    | 3.057                 | 107                                      | 0                    | JPY 19.815,000 | 491.615,92            | 0,11                            |
| JP3143600009 | ITOCHU Corp. Reg.Shares                        | STK   |                                    | 93.798                | 3.298                                    | 0                    | JPY 1.552,000  | 1.181.467,32          | 0,26                            |
| JP3726800000 | Japan Tobacco Inc. Reg.Shares                  | STK   |                                    | 63.948                | 20.248                                   | 0                    | JPY 3.844,000  | 1.995.017,75          | 0,44                            |
| JP3496400007 | KDDI Corp. Reg.Shares                          | STK   |                                    | 69.234                | 2.434                                    | 0                    | JPY 2.959,500  | 1.662.930,84          | 0,37                            |
| JP3236200006 | Keyence Corp. Reg.Shares                       | STK   |                                    | 3.562                 | 125                                      | 0                    | JPY 80.200,000 | 2.318.487,20          | 0,52                            |
| JP3249600002 | Kyocera Corp. Reg.Shares                       | STK   |                                    | 16.479                | 579                                      | 0                    | JPY 5.812,000  | 777.307,54            | 0,17                            |
| JP3247010006 | Kyushu Railway Company Reg.Shares              | STK   |                                    | 39.903                | 39.903                                   | 0                    | JPY 3.060,000  | 990.976,59            | 0,22                            |
| JP3898400001 | Mitsubishi Corp. Reg.Shares                    | STK   |                                    | 32.648                | 1.148                                    | 0                    | JPY 2.490,000  | 659.769,67            | 0,15                            |
| JP3899600005 | Mitsubishi Estate Co. Ltd. Reg.Shares          | STK   |                                    | 58.766                | 2.066                                    | 0                    | JPY 2.327,500  | 1.110.074,79          | 0,25                            |
| JP3893200000 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares             | STK   |                                    | 20.832                | 732                                      | 0                    | JPY 2.705,000  | 457.335,23            | 0,10                            |
| JP3165650007 | NTT Docomo Inc. Reg.Shares                     | STK   |                                    | 57.004                | 2.004                                    | 0                    | JPY 2.663,000  | 1.232.006,27          | 0,27                            |
| JP3436100006 | SoftBank Group Corp. Reg.Shares                | STK   |                                    | 27.051                | 951                                      | 0                    | JPY 7.765,000  | 1.704.751,98          | 0,38                            |
| JP3165000005 | Sompo Holdings Inc. Reg.Shares                 | STK   |                                    | 24.537                | 862                                      | 0                    | JPY 3.960,000  | 788.593,27            | 0,18                            |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares     | STK   |                                    | 45.914                | 1.614                                    | 15.000               | JPY 4.460,000  | 1.661.944,08          | 0,37                            |
| JP3336560002 | Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares        | STK   |                                    | 24.978                | 878                                      | 0                    | JPY 4.855,000  | 984.199,89            | 0,22                            |
| JP3610600003 | Toyo Tire & Rubber Co. Ltd. Reg.Shares         | STK   |                                    | 72.551                | 72.551                                   | 0                    | JPY 1.455,000  | 856.727,71            | 0,19                            |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. Reg.Shares                  | STK   |                                    | 59.077                | 2.077                                    | 0                    | JPY 6.878,000  | 3.297.744,64          | 0,73                            |
| JP3274280001 | Welcia Holdings Co. Ltd. Reg.Shares            | STK   |                                    | 12.230                | 430                                      | 10.000               | JPY 7.140,000  | 708.697,80            | 0,16                            |
| <b>NOK</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>823.843,70</b>     | <b>0,18</b>                     |
| NO0010063308 | Telenor ASA Navne-Aksjer                       | STK   |                                    | 57.833                | 2.033                                    | 0                    | NOK 129,400    | 823.843,70            | 0,18                            |
| <b>PHP</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>2.126.677,15</b>   | <b>0,47</b>                     |
| PHY1244L1009 | Cemex Hldgs. Philippines Inc. Reg.Shares       | STK   |                                    | 10.000.000            | 10.000.000                               | 0                    | PHP 11,100     | 2.126.677,15          | 0,47                            |
| <b>SEK</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>698.877,96</b>     | <b>0,16</b>                     |
| SE0000115446 | Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)          | STK   |                                    | 63.223                | 2.223                                    | 0                    | SEK 105,700    | 698.877,96            | 0,16                            |
| <b>SGD</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>1.898.336,87</b>   | <b>0,42</b>                     |
| SG1M31001969 | United Overseas Bank Ltd. Reg.Shares (Local)   | STK   |                                    | 141.682               | 4.982                                    | 0                    | SGD 20,400     | 1.898.336,87          | 0,42                            |
| <b>USD</b>   |  |       |                                    |                       |  |                      |                | <b>244.220.673,16</b> | <b>54,26</b>                    |
| US90130A1016 | 21st Century Fox Inc. Reg.Shares A             | STK   |                                    | 51.822                | 51.822                                   | 0                    | USD 28,280     | 1.392.688,55          | 0,31                            |
| US88579Y1010 | 3M Co. Reg.Shares                              | STK   |                                    | 18.531                | 651                                      | 0                    | USD 178,410    | 3.141.799,59          | 0,70                            |
| US0028241000 | Abbott Laboratories Reg.Shares                 | STK   |                                    | 24.791                | 871                                      | 0                    | USD 38,310     | 902.540,35            | 0,20                            |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC Reg.Shares Cl.A                  | STK   |                                    | 8.011                 | 281                                      | 17.000               | USD 117,010    | 890.779,35            | 0,20                            |
| IE00BFR3W74  | Allegion PLC Reg.Shares                        | STK   |                                    | 15.546                | 15.546                                   | 0                    | USD 64,770     | 956.870,11            | 0,21                            |
| IE00BY9D5467 | Allergan PLC Reg.Shares                        | STK   |                                    | 7.607                 | 267                                      | 0                    | USD 207,210    | 1.497.905,99          | 0,33                            |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C          | STK   |                                    | 4.510                 | 158                                      | 0                    | USD 782,790    | 3.354.920,55          | 0,75                            |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A                  | STK   |                                    | 4.498                 | 158                                      | 0                    | USD 802,880    | 3.431.867,57          | 0,76                            |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. Reg.Shares                     | STK   |                                    | 7.638                 | 268                                      | 0                    | USD 765,150    | 5.553.754,35          | 1,23                            |
| US02376R1023 | American Airlines Group Inc. Reg.Shares        | STK   |                                    | 31.093                | 1.093                                    | 0                    | USD 47,250     | 1.396.126,82          | 0,31                            |
| US0268747849 | American International Grp Inc. Reg.Shares New | STK   |                                    | 40.680                | 1.430                                    | 0                    | USD 65,500     | 2.532.110,61          | 0,56                            |
| US0311621009 | Amgen Inc. Reg.Shares                          | STK   |                                    | 17.598                | 618                                      | 0                    | USD 147,780    | 2.471.379,30          | 0,55                            |
| US0325111070 | Anadarko Petroleum Corp. Reg.Shares            | STK   |                                    | 12.541                | 441                                      | 0                    | USD 70,110     | 835.550,23            | 0,19                            |
| US0374111054 | Apache Corp. Reg.Shares                        | STK   |                                    | 28.533                | 1.003                                    | 0                    | USD 63,870     | 1.731.828,10          | 0,38                            |
| US0378331005 | Apple Inc. Reg.Shares                          | STK   |                                    | 71.328                | 2.508                                    | 0                    | USD 116,730    | 7.912.303,94          | 1,77                            |
| US0394831020 | Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares          | STK   |                                    | 27.569                | 969                                      | 0                    | USD 45,360     | 1.188.377,69          | 0,26                            |
| US00206R1023 | AT & T Inc. Reg.Shares                         | STK   |                                    | 77.980                | 2.742                                    | 0                    | USD 42,660     | 3.161.291,27          | 0,70                            |
| US0605051046 | Bank of America Corp. Reg.Shares               | STK   |                                    | 200.330               | 7.045                                    | 0                    | USD 22,000     | 4.188.216,29          | 0,93                            |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New       | STK   |                                    | 12.862                | 452                                      | 0                    | USD 163,050    | 1.992.919,41          | 0,44                            |
| US09062X1037 | Biogen Inc. Reg.Shares                         | STK   |                                    | 7.794                 | 1.274                                    | 0                    | USD 287,030    | 2.125.925,90          | 0,47                            |
| US0970231058 | Boeing Co. Reg.Shares                          | STK   |                                    | 8.177                 | 287                                      | 8.000                | USD 155,690    | 1.209.804,36          | 0,27                            |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares            | STK   |                                    | 23.009                | 809                                      | 0                    | USD 58,900     | 1.287.874,28          | 0,29                            |
| US14040H1059 | Capital One Financial Corp. Reg.Shares         | STK   |                                    | 14.354                | 504                                      | 0                    | USD 87,110     | 1.188.232,39          | 0,26                            |
| US14149Y1082 | Cardinal Health Inc. Reg.Shares                | STK   |                                    | 18.656                | 18.656                                   | 0                    | USD 72,350     | 1.282.677,56          | 0,28                            |

# DekaSpezial

| ISIN          | Gattungsbezeichnung                         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>31.12.2016 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|---------------|---|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------------|--------------------|---------------------------------|
| US1491231015  | Caterpillar Inc. Reg.Shares                 |       | STK                                | 10.157                | 357                                      | 0                    | USD 93,290  | 900.452,85         | 0,20                            |
| US1248572026  | CBS Corp. Reg.Shares Cl.B                   |       | STK                                | 18.656                | 18.656                                   | 0                    | USD 64,500  | 1.143.506,60       | 0,25                            |
| US1510201049  | Celgene Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                | 19.309                | 7.679                                    | 0                    | USD 116,930 | 2.145.587,16       | 0,48                            |
| US16119P1084  | Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A |       | STK                                | 5.700                 | 5.700                                    | 0                    | USD 292,190 | 1.582.707,40       | 0,35                            |
| US1667641005  | Chevron Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                | 14.043                | 493                                      | 0                    | USD 117,820 | 1.572.314,23       | 0,35                            |
| US1255091092  | CIGNA Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                | 10.851                | 381                                      | 0                    | USD 135,500 | 1.397.235,10       | 0,31                            |
| US17275R1023  | Cisco Systems Inc. Reg.Shares               |       | STK                                | 78.739                | 2.769                                    | 0                    | USD 30,460  | 2.279.188,39       | 0,51                            |
| US1729674242  | Citigroup Inc. New Reg.Shares               |       | STK                                | 75.339                | 2.649                                    | 0                    | USD 59,380  | 4.251.287,48       | 0,94                            |
| US1982872038  | Columbia Property Trust Inc. Reg.Shares     |       | STK                                | 35.653                | 1.253                                    | 0                    | USD 21,140  | 716.244,82         | 0,16                            |
| US20030N1019  | Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A              |       | STK                                | 72.820                | 2.560                                    | 0                    | USD 70,090  | 4.850.283,95       | 1,08                            |
| US21935011044 | Corning Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                | 40.576                | 1.426                                    | 0                    | USD 24,440  | 942.390,42         | 0,21                            |
| US22160K1051  | Costco Wholesale Corp. Reg.Shares           |       | STK                                | 9.048                 | 318                                      | 0                    | USD 161,130 | 1.385.445,44       | 0,31                            |
| US1266501006  | CVS Health Corp. Reg.Shares                 |       | STK                                | 21.817                | 767                                      | 0                    | USD 79,000  | 1.637.881,78       | 0,36                            |
| US2358511028  | Danaher Corp. Reg.Shares                    |       | STK                                | 12.541                | 441                                      | 0                    | USD 78,220  | 932.202,81         | 0,21                            |
| US23918K1088  | DaVita Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                | 15.598                | 548                                      | 0                    | USD 64,360  | 953.993,42         | 0,21                            |
| US25746U1097  | Dominion Resources Inc. Reg.Shares          |       | STK                                | 19.443                | 683                                      | 0                    | USD 76,990  | 1.422.518,83       | 0,32                            |
| US26441C2044  | Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New      |       | STK                                | 10.782                | 379                                      | 0                    | USD 78,020  | 799.402,87         | 0,18                            |
| US28176E1082  | Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares       |       | STK                                | 12.000                | 12.000                                   | 0                    | USD 93,710  | 1.068.630,62       | 0,24                            |
| US5324571083  | Eli Lilly & Co. Reg.Shares                  |       | STK                                | 20.728                | 20.728                                   | 0                    | USD 73,560  | 1.448.970,52       | 0,32                            |
| US2910111044  | Emerson Electric Co. Reg.Shares             |       | STK                                | 21.869                | 769                                      | 0                    | USD 56,200  | 1.167.953,82       | 0,26                            |
| US26875P1012  | EOG Resources Inc. Reg.Shares               |       | STK                                | 18.521                | 651                                      | 0                    | USD 101,280 | 1.782.578,05       | 0,40                            |
| US30219G1085  | Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares     |       | STK                                | 22.545                | 792                                      | 0                    | USD 69,390  | 1.486.645,97       | 0,33                            |
| US30231G1022  | Exxon Mobil Corp. Reg.Shares                |       | STK                                | 39.488                | 1.388                                    | 0                    | USD 90,350  | 3.390.421,74       | 0,75                            |
| US30303M1027  | Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A               |       | STK                                | 34.617                | 6.217                                    | 0                    | USD 116,350 | 3.827.509,22       | 0,85                            |
| US31428X1063  | Fedex Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                | 7.255                 | 7.255                                    | 0                    | USD 186,950 | 1.288.912,14       | 0,29                            |
| US3453708600  | Ford Motor Co. Reg.Shares                   |       | STK                                | 55.242                | 1.942                                    | 0                    | USD 12,230  | 642.031,42         | 0,14                            |
| US3696041033  | General Electric Co. Reg.Shares             |       | STK                                | 130.265               | 4.581                                    | 38.000               | USD 31,710  | 3.925.404,49       | 0,87                            |
| US37045V1008  | General Motors Co.Reg.Shares                |       | STK                                | 28.087                | 987                                      | 0                    | USD 35,140  | 937.923,77         | 0,21                            |
| US3755581036  | Gilead Sciences Inc. Reg.Shares             |       | STK                                | 28.274                | 994                                      | 0                    | USD 72,130  | 1.938.043,92       | 0,43                            |
| US4062161017  | Halliburton Co. Reg.Shares                  |       | STK                                | 14.085                | 495                                      | 0                    | USD 54,040  | 723.323,58         | 0,16                            |
| US42809H1077  | Hess Corp. Reg.Shares                       |       | STK                                | 18.707                | 9.657                                    | 0                    | USD 62,900  | 1.118.189,01       | 0,25                            |
| US42824C1099  | Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares   |       | STK                                | 62.186                | 62.186                                   | 0                    | USD 23,340  | 1.379.284,65       | 0,31                            |
| US4385161066  | Honeywell International Inc. Reg.Shares     |       | STK                                | 11.400                | 400                                      | 0                    | USD 116,000 | 1.256.675,85       | 0,28                            |
| IE00B6330302  | Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares               |       | STK                                | 17.619                | 17.619                                   | 0                    | USD 75,570  | 1.265.293,01       | 0,28                            |
| US4581401001  | Intel Corp. Reg.Shares                      |       | STK                                | 55.646                | 1.956                                    | 0                    | USD 36,660  | 1.938.593,90       | 0,43                            |
| US45866F1049  | Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares   |       | STK                                | 27.154                | 21.914                                   | 0                    | USD 56,490  | 1.457.692,16       | 0,32                            |
| US4592001014  | Intl Business Machines Corp. Reg.Shares     |       | STK                                | 11.908                | 418                                      | 0                    | USD 166,600 | 1.885.273,02       | 0,42                            |
| BMG491BT1088  | Invesco Ltd. Reg.Shares                     |       | STK                                | 26.014                | 914                                      | 0                    | USD 30,100  | 744.104,72         | 0,17                            |
| US47215P1066  | JD.com Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)             |       | STK                                | 56.486                | 28.986                                   | 0                    | USD 25,640  | 1.376.319,53       | 0,31                            |
| US4781601046  | Johnson & Johnson Reg.Shares                |       | STK                                | 39.343                | 1.383                                    | 0                    | USD 115,490 | 4.317.897,05       | 0,96                            |
| US46625H1005  | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares             |       | STK                                | 57.263                | 2.013                                    | 0                    | USD 85,890  | 4.673.875,39       | 1,04                            |
| US4851703029  | Kansas City Southern Reg.Shares             |       | STK                                | 12.000                | 12.000                                   | 0                    | USD 84,460  | 963.147,39         | 0,21                            |
| US4878361082  | Kellogg Co. Reg.Shares                      |       | STK                                | 13.318                | 468                                      | 0                    | USD 73,960  | 936.044,17         | 0,21                            |
| US49456B1017  | Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P             |       | STK                                | 82.915                | 82.915                                   | 0                    | USD 20,760  | 1.635.764,90       | 0,36                            |
| US5128071082  | Lam Research Corp. Reg.Shares               |       | STK                                | 12.074                | 424                                      | 0                    | USD 107,150 | 1.229.429,92       | 0,27                            |
| US5178341070  | Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares            |       | STK                                | 15.287                | 537                                      | 0                    | USD 54,060  | 785.341,84         | 0,17                            |
| BMG540501027  | Lazard Ltd. Reg.Shares                      |       | STK                                | 26.533                | 933                                      | 0                    | USD 40,990  | 1.033.533,85       | 0,23                            |
| US5658491064  | Marathon Oil Corp. Reg.Shares               |       | STK                                | 48.609                | 1.709                                    | 0                    | USD 17,570  | 811.612,78         | 0,18                            |
| US5719032022  | Marriott International Inc. Reg.Shares Cl.A |       | STK                                | 6.425                 | 6.425                                    | 0                    | USD 83,320  | 508.724,70         | 0,11                            |
| US57636Q1040  | Mastercard Inc. Reg.Shares A                |       | STK                                | 23.216                | 816                                      | 10.000               | USD 103,770 | 2.289.389,26       | 0,51                            |
| US5801351017  | McDonald's Corp. Reg.Shares                 |       | STK                                | 10.084                | 354                                      | 0                    | USD 122,790 | 1.176.674,29       | 0,26                            |
| US5828391061  | Mead Johnson Nutrition Co. Reg.Shares Cl.A  |       | STK                                | 8.654                 | 304                                      | 0                    | USD 70,850  | 582.662,64         | 0,13                            |
| IE00BTN1Y115  | Medtronic PLC Reg.Shares                    |       | STK                                | 36.286                | 1.276                                    | 0                    | USD 71,540  | 2.466.882,49       | 0,55                            |
| US58933Y1055  | Merck & Co. Inc. Reg.Shares                 |       | STK                                | 27.003                | 949                                      | 30.000               | USD 59,040  | 1.515.021,50       | 0,34                            |
| US59156R1086  | MetLife Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                | 28.564                | 16.004                                   | 0                    | USD 53,800  | 1.460.366,06       | 0,32                            |
| US5949181045  | Microsoft Corp. Reg.Shares                  |       | STK                                | 127.846               | 4.496                                    | 0                    | USD 62,900  | 7.641.844,91       | 1,71                            |
| US61166W1018  | Monsanto Co. Reg.Shares                     |       | STK                                | 12.000                | 12.000                                   | 15.850               | USD 105,100 | 1.198.517,53       | 0,27                            |
| US6174464486  | Morgan Stanley Reg.Shares                   |       | STK                                | 29.435                | 1.035                                    | 0                    | USD 42,150  | 1.179.022,38       | 0,26                            |
| US6370711011  | National Oilwell Varco Inc. Reg.Shares      |       | STK                                | 16.013                | 563                                      | 0                    | USD 37,830  | 575.664,53         | 0,13                            |
| US6512291062  | Newell Brands Inc. Reg.Shares               |       | STK                                | 16.081                | 16.081                                   | 0                    | USD 45,300  | 692.263,90         | 0,15                            |
| US65339F1012  | Nextera Energy Inc. Reg.Shares              |       | STK                                | 11.711                | 411                                      | 0                    | USD 120,180 | 1.337.477,89       | 0,30                            |
| US6541061031  | NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B                   |       | STK                                | 31.653                | 11.113                                   | 0                    | USD 51,060  | 1.535.875,87       | 0,34                            |
| US6745991058  | Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares       |       | STK                                | 11.349                | 399                                      | 0                    | USD 71,600  | 772.202,22         | 0,17                            |
| US68389X1054  | Oracle Corp. Reg.Shares                     |       | STK                                | 56.610                | 1.990                                    | 0                    | USD 38,690  | 2.081.384,49       | 0,46                            |
| US6951561090  | Packaging Corp. of America Reg.Shares       |       | STK                                | 18.448                | 648                                      | 0                    | USD 85,060  | 1.491.197,26       | 0,33                            |
| US69924R1086  | Paramount Group Inc. Reg.Shares             |       | STK                                | 42.400                | 0  | 0                    | USD 15,740  | 634.206,98         | 0,14                            |
| US70450Y1038  | PayPal Holdings Inc. Reg.Shares             |       | STK                                | 15.526                | 546                                      | 0                    | USD 39,960  | 589.583,73         | 0,13                            |
| US7134481081  | PepsiCo Inc. Reg.Shares                     |       | STK                                | 31.052                | 1.092                                    | 0                    | USD 104,990 | 3.098.117,91       | 0,69                            |
| US7170811035  | Pfizer Inc. Reg.Shares                      |       | STK                                | 121.192               | 4.262                                    | 0                    | USD 32,490  | 3.741.830,35       | 0,83                            |
| US7181721090  | Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares     |       | STK                                | 17.878                | 628                                      | 0                    | USD 91,730  | 1.558.442,40       | 0,35                            |
| US6935061076  | PPG Industries Inc. Reg.Shares              |       | STK                                | 12.074                | 424                                      | 0                    | USD 95,310  | 1.093.578,77       | 0,24                            |
| US7443201022  | Prudential Financial Inc. Reg.Shares        |       | STK                                | 28.127                | 989                                      | 0                    | USD 103,920 | 2.777.684,92       | 0,62                            |
| US7445731067  | Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares   |       | STK                                | 25.890                | 910                                      | 0                    | USD 44,050  | 1.083.773,16       | 0,24                            |
| US7475251036  | QUALCOMM Inc. Reg.Shares                    |       | STK                                | 15.650                | 550                                      | 0                    | USD 66,040  | 982.159,08         | 0,22                            |
| US7512121010  | Ralph Lauren Corp. Reg.Shares Cl.A          |       | STK                                | 5.949                 | 209                                      | 0                    | USD 90,740  | 512.983,24         | 0,11                            |
| US75886F1075  | Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares   |       | STK                                | 1.062                 | 37                                       | 0                    | USD 373,720 | 377.164,91         | 0,08                            |
| US7617131062  | Reynolds American Inc. Reg.Shares           |       | STK                                | 12.437                | 437                                      | 0                    | USD 56,100  | 663.038,77         | 0,15                            |
| LR0008862868  | Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares     |       | STK                                | 13.732                | 482                                      | 0                    | USD 82,960  | 1.082.587,40       | 0,24                            |
| US78409V1044  | S&P Global Inc. Reg.Shares                  |       | STK                                | 10.364                | 10.364                                   | 0                    | USD 108,610 | 1.069.689,29       | 0,24                            |
| AN8068571086  | Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares         |       | STK                                | 21.620                | 760                                      | 0                    | USD 84,200  | 1.729.928,73       | 0,38                            |

# DekaSpezial

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| NL0009324904  | Sensata Technologies Hldg N.V.Aandelen aan toonder   |       | STK                          | 31.093             | 9.093                              | 0                 | USD 39,050    | 1.153.836,03          | 0,26                    |
| US8288061091  | Simon Property Group Reg.Paired Shares               |       | STK                          | 6.705              | 235                                | 0                 | USD 175,980   | 1.121.301,82          | 0,25                    |
| US7908491035  | St. Jude Medical                                     |       | STK                          | 22.428             | 788                                | 0                 | USD 79,830    | 1.701.441,83          | 0,38                    |
| US8552441094  | Starbucks Corp. Reg.Shares                           |       | STK                          | 21.972             | 772                                | 0                 | USD 56,320    | 1.175.960,32          | 0,26                    |
| US8589121081  | Stericycle Inc. Reg.Shares                           |       | STK                          | 7.000              | 7.000                              | 0                 | USD 76,860    | 511.280,05            | 0,11                    |
| US8716581035  | Synchrony Financial Reg.Shares                       |       | STK                          | 24.728             | 869                                | 0                 | USD 36,090    | 848.078,99            | 0,19                    |
| US87236Y1082  | TD Ameritrade Holding Corp. Reg.Shares               |       | STK                          | 35.239             | 1.239                              | 0                 | USD 43,530    | 1.457.715,17          | 0,32                    |
| US8825081040  | Texas Instruments Inc. Reg.Shares                    |       | STK                          | 35.861             | 1.261                              | 0                 | USD 74,150    | 2.526.934,48          | 0,56                    |
| US0640581007  | The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares            |       | STK                          | 20.210             | 710                                | 0                 | USD 47,340    | 909.190,73            | 0,20                    |
| US1912161007  | The Coca-Cola Co. Reg.Shares                         |       | STK                          | 80.013             | 42.813                             | 0                 | USD 41,600    | 3.163.110,14          | 0,70                    |
| US5184391044  | The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A        |       | STK                          | 16.013             | 563                                | 0                 | USD 77,270    | 1.175.828,67          | 0,26                    |
| US4165151048  | The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares            |       | STK                          | 33.995             | 1.195                              | 0                 | USD 47,720    | 1.541.614,94          | 0,34                    |
| US4370761029  | The Home Depot Inc. Reg.Shares                       |       | STK                          | 22.573             | 793                                | 0                 | USD 135,100   | 2.898.044,57          | 0,64                    |
| US61945C1036  | The Mosaic Co. Reg.Shares                            |       | STK                          | 47.676             | 1.676                              | 0                 | USD 29,330    | 1.328.838,81          | 0,30                    |
| US7415034039  | The Priceline Group Inc. Reg.Shares                  |       | STK                          | 1.150              | 40                                 | 0                 | USD 1.480,160 | 1.617.584,34          | 0,36                    |
| US7427181091  | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares                  |       | STK                          | 31.052             | 1.092                              | 0                 | USD 84,350    | 2.489.058,44          | 0,55                    |
| US2546871060  | The Walt Disney Co. Reg.Shares                       |       | STK                          | 30.343             | 1.067                              | 7.000             | USD 104,560   | 3.014.980,59          | 0,67                    |
| US8835561023  | Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares             |       | STK                          | 12.748             | 448                                | 0                 | USD 141,480   | 1.713.947,58          | 0,38                    |
| US8873173038  | Time Warner Inc. Reg.Shares New                      |       | STK                          | 32.720             | 1.150                              | 0                 | USD 96,690    | 3.006.458,99          | 0,67                    |
| US8725401090  | TJX Companies Inc. Reg.Shares                        |       | STK                          | 18.552             | 652                                | 0                 | USD 75,710    | 1.334.763,77          | 0,30                    |
| US8725901040  | T-Mobile US Inc. Reg.Shares                          |       | STK                          | 21.661             | 761                                | 0                 | USD 58,050    | 1.194.926,40          | 0,27                    |
| US89686D1054  | trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)                    |       | STK                          | 119.500            | 149.500                            | 30.000            | USD 11,660    | 1.324.118,60          | 0,29                    |
| US9029733048  | U.S. Bancorp Reg.Shares                              |       | STK                          | 19.692             | 692                                | 0                 | USD 51,300    | 959.992,02            | 0,21                    |
| US9130171096  | United Technologies Corp. Reg.Shares                 |       | STK                          | 12.002             | 422                                | 14.000            | USD 110,550   | 1.260.877,22          | 0,28                    |
| US91324P1021  | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares                   |       | STK                          | 13.753             | 483                                | 0                 | USD 161,040   | 2.104.706,95          | 0,47                    |
| US91529Y1064  | UNUM Group Reg.Shares                                |       | STK                          | 30.367             | 1.067                              | 0                 | USD 43,810    | 1.264.257,60          | 0,28                    |
| US91913Y1001  | Valero Energy Corp. Reg.Shares                       |       | STK                          | 21.765             | 21.765                             | 0                 | USD 68,630    | 1.419.492,49          | 0,32                    |
| US92343V1044  | Verizon Communications Inc. Reg.Shares               |       | STK                          | 48.942             | 1.721                              | 10.000            | USD 53,740    | 2.499.423,24          | 0,56                    |
| US92826C8394  | VISA Inc. Reg.Shares Cl.A                            |       | STK                          | 38.317             | 1.347                              | 0                 | USD 78,330    | 2.852.200,52          | 0,63                    |
| US9285634021  | VMware Inc. Reg.Shares Cl.A <sup>1)</sup>            |       | STK                          | 21.091             | 741                                | 0                 | USD 79,110    | 1.585.583,02          | 0,35                    |
| US9311421039  | Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares                      |       | STK                          | 20.894             | 734                                | 0                 | USD 69,260    | 1.375.195,70          | 0,31                    |
| US9497461015  | Wells Fargo & Co. Reg.Shares                         |       | STK                          | 72.758             | 2.558                              | 0                 | USD 54,840    | 3.791.740,68          | 0,84                    |
| US95082P1057  | Wesco International Inc. Reg.Shares                  |       | STK                          | 10.209             | 359                                | 0                 | USD 67,500    | 654.858,41            | 0,15                    |
| US98850P1093  | Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares                      |       | STK                          | 9.000              | 9.000                              | 0                 | USD 26,000    | 222.370,05            | 0,05                    |
| US9884981013  | Yum! Brands, Inc. Reg.Shares                         |       | STK                          | 9.000              | 0                                  | 0                 | USD 63,630    | 544.207,93            | 0,12                    |
| <b>ZAR</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.154.331,15</b>   | <b>0,26</b>             |
| ZAE000015889  | Naspers Reg.Shares N                                 |       | STK                          | 8.239              | 289                                | 0                 | ZAR 2.014,090 | 1.154.331,15          | 0,26                    |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.703.370,67</b>   | <b>0,60</b>             |
| <b>CHF</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>2.703.370,67</b>   | <b>0,60</b>             |
| CH0012032048  | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine                |       | STK                          | 12.520             | 440                                | 0                 | CHF 231,800   | 2.703.370,67          | 0,60                    |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>       |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>111.338,14</b>     | <b>0,02</b>             |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>111.338,14</b>     | <b>0,02</b>             |
| <b>HKD</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>111.338,14</b>     | <b>0,02</b>             |
| KYG740991057  | Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S <sup>1)</sup> |       | STK                          | 1.211.500          | 0                                  | 0                 | HKD 0,750     | 111.338,14            | 0,02                    |
| <b>Summe Wertpapiervermögen <sup>2)</sup></b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>    | <b>403.026.488,25</b> | <b>89,52</b>            |
| <b>Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>230.256,83</b>     | <b>0,05</b>             |
| S&P 500 ST Future (SP) März 17  |  | XIOM  | USD                          | Anzahl -15         |                                    |                   |               | 19.243,56             | 0,00                    |
| Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 17                                      |  | XOSE  | JPY                          | Anzahl 100         |                                    |                   |               | 211.013,27            | 0,05                    |
| <b>Summe Aktienindex-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>    | <b>230.256,83</b>     | <b>0,05</b>             |
| <b>Devisen-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>1.135.680,53</b>   | <b>0,24</b>             |
| <b>Offene Positionen</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| AUD/EUR 10.000.000,00   |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | 194.138,30            | 0,04                    |
| CAD/EUR 5.000.000,00  |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | 108.421,48            | 0,02                    |
| SEK/EUR 30.000.000,00   |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | -22.655,00            | -0,01                   |
| USD/EUR 12.000.000,00   |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | 855.775,75            | 0,19                    |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               | <b>-134.454,46</b>    | <b>-0,03</b>            |
| <b>Offene Positionen</b>  |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| CHF/EUR 5.000.000,00  |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | -39.873,24            | -0,01                   |
| GBP/EUR 6.000.000,00  |  |       | OTC                          |                    |                                    |                   |               | -94.581,22            | -0,02                   |
| <b>Summe Devisen-Derivate</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b>    | <b>1.001.226,07</b>   | <b>0,21</b>             |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| <b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>   |  |       |                              |                    |                                    |                   |               |                       |                         |
| DekaBank Deutsche Girozentrale  |  |       | EUR                          | 5.999.989,25       |                                    |                   | % 100,000     | 5.999.989,25          | 1,34                    |

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b> |  |       |                              |                    |                                    |                   |            |                       |                         |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | DKK                          | 9.239.156,45       |                                    |                   | % 100,000  | 1.242.816,02          | 0,28                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | GBP                          | 5.627.238,66       |                                    |                   | % 100,000  | 6.570.576,30          | 1,47                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | NOK                          | 3.431.254,27       |                                    |                   | % 100,000  | 377.735,44            | 0,08                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | SEK                          | 4.242.082,02       |                                    |                   | % 100,000  | 443.639,62            | 0,10                    |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>     |  |       |                              |                    |                                    |                   |            |                       |                         |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | AUD                          | 667.662,76         |                                    |                   | % 100,000  | 458.040,52            | 0,10                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | CAD                          | 550.716,45         |                                    |                   | % 100,000  | 387.978,76            | 0,09                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | CHF                          | 40.483,94          |                                    |                   | % 100,000  | 37.711,22             | 0,01                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | HKD                          | 30.620.968,46      |                                    |                   | % 100,000  | 3.752.132,84          | 0,83                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | ILS                          | 92.113,49          |                                    |                   | % 100,000  | 22.760,09             | 0,01                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | JPY                          | 1.053.062.884,00   |                                    |                   | % 100,000  | 8.546.547,77          | 1,91                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | MXN                          | 4.310.105,19       |                                    |                   | % 100,000  | 197.782,92            | 0,04                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | SGD                          | 1.993.906,36       |                                    |                   | % 100,000  | 1.309.583,50          | 0,29                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | USD                          | 15.596.548,21      |                                    |                   | % 100,000  | 14.821.389,54         | 3,30                    |
|   | DekaBank Deutsche Girozentrale                                     |       | ZAR                          | 6.403.779,96       |                                    |                   | % 100,000  | 445.464,85            | 0,10                    |
|   | <b>Summe Bankguthaben<sup>3)</sup></b>                             |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>44.614.148,64</b>  | <b>9,95</b>             |
|   | <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b> |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>44.614.148,64</b>  | <b>9,95</b>             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>          |  |       |                              |                    |                                    |                   |            |                       |                         |
|   | Dividendenansprüche  |       | EUR                          | 306.355,19         |                                    |                   |            | 306.355,19            | 0,07                    |
|   | Einschüsse (Initial Margins)                                       |       | EUR                          | 1.090.655,27       |                                    |                   |            | 1.090.655,27          | 0,24                    |
|   | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen                                |       | EUR                          | 2.875,66           |                                    |                   |            | 2.875,66              | 0,00                    |
|   | Forderungen aus Anteilscheingeschäften                             |       | EUR                          | 358.739,28         |                                    |                   |            | 358.739,28            | 0,08                    |
|   | Forderungen aus Quellensteuerrückstattung                          |       | EUR                          | 79.084,95          |                                    |                   |            | 79.084,95             | 0,02                    |
|   | Forderungen aus Cash Collateral                                    |       | EUR                          | 260.000,00         |                                    |                   |            | 260.000,00            | 0,06                    |
|   | <b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>                         |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>2.097.710,35</b>   | <b>0,47</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>             |  |       |                              |                    |                                    |                   |            |                       |                         |
|   | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen                          |       | EUR                          | -1.409,08          |                                    |                   |            | -1.409,08             | -0,00                   |
|   | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften                       |       | EUR                          | -85.378,87         |                                    |                   |            | -85.378,87            | -0,02                   |
|   | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten                       |       | EUR                          | -533.320,76        |                                    |                   |            | -533.320,76           | -0,12                   |
|   | Verbindlichkeiten aus Cash Collateral                              |       | EUR                          | -270.000,00        |                                    |                   |            | -270.000,00           | -0,06                   |
|   | <b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>                            |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>-890.108,71</b>    | <b>-0,20</b>            |
| <b>Fondsvermögen</b>                          |  |       |                              |                    |                                    |                   |            |                       |                         |
|   | <b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>                                |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>450.079.721,43</b> | <b>100,00</b>           |
|   | <b>Umlaufende Anteile Klasse TF</b>                                |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>1.132.072</b>      |                         |
|   | <b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>                                |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>51.455</b>         |                         |
|   | <b>Anteilwert Klasse CF</b>  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>STK</b> | <b>619.636</b>        |                         |
|   | <b>Anteilwert Klasse TF</b>  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>329,69</b>         |                         |
|   | <b>Anteilwert Klasse AV</b>  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>249,27</b>         |                         |
|   |  |       |                              |                    |                                    |                   | <b>EUR</b> | <b>103,32</b>         |                         |

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

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

| Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR |             |                     |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|-------------|---------------------|
|  |                               | befristet                           | unbefristet | gesamt              |
| <b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen</b>                                    |                               |                                     |             |                     |
| Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: |                               |                                     |             |                     |
| Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S   | STK                           | 1.100.000                           |             | 101.091,17          |
| VMware Inc. Reg.Shares Cl.A  | STK                           | 21.091                              |             | 1.585.583,02        |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>          | <b>EUR</b>                    |                                     |             | <b>1.686.674,19</b> |

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2016

|                               |       |           |                |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,85643   | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen              | (DKK) | 7,43405   | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen              | (NOK) | 9,08375   | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen              | (SEK) | 9,56200   | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken              | (CHF) | 1,07353   | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand               | (ZAR) | 14,37550  | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,05230   | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar                | (CAD) | 1,41945   | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso                  | (MXN) | 21,79210  | = 1 Euro (EUR) |
| Israel, Scheckel              | (ILS) | 4,04715   | = 1 Euro (EUR) |
| Indien, Rupie                 | (INR) | 71,45010  | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur, Dollar              | (SGD) | 1,52255   | = 1 Euro (EUR) |
| Philippinen, Peso             | (PHP) | 52,19410  | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen                    | (JPY) | 123,21500 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar              | (HKD) | 8,16095   | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar            | (AUD) | 1,45765   | = 1 Euro (EUR) |

# DekaSpezial

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

|      |   |
|------|---|
| XOSE | Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options                                |
| XIOM | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) |

### OTC

Over-the-Counter

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

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                           | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |   |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                       |   |   |                   |                      |
| <b>AUD</b>                          |   |   |                   |                      |
| AU000000CYB7                        | CYBG PLC Shs(Df.Ch.D.Int./D.CDIS)             | STK   | 11.601,75         | 11.601,75            |
| <b>CAD</b>                          |   |   |                   |                      |
| CA8911605092                        | The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares          | STK   | 0                 | 57.600               |
| CA91911K1021                        | Valeant Pharma. Int. Inc. Reg.Shares          | STK   | 0                 | 4.000                |
| <b>CHF</b>                          |   |   |                   |                      |
| CH0011037469                        | Syngenta AG Namens-Aktien                     | STK   | 0                 | 5.240                |
| <b>DKK</b>                          |   |   |                   |                      |
| DK0060094928                        | DONG Energy A/S Indehaver Aktier              | STK   | 38.700            | 38.700               |
| <b>EUR</b>                          |   |   |                   |                      |
| FR0000120404                        | ACCOR S.A. Actions Port.                      | STK   | 0                 | 20.100               |
| NL0011872643                        | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam           | STK   | 23.200            | 23.200               |
| ES0113211835                        | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.    | STK   | 7.698,542         | 110.319,542          |
| DE000BASF111                        | BASF SE Namens-Aktien                         | STK   | 0                 | 22.850               |
| DE0006062144                        | Covestro AG Inhaber-Aktien                    | STK   | 20.000            | 20.000               |
| DE0005140008                        | Deutsche Bank AG Namens-Aktien                | STK   | 0                 | 17.972               |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE Namens-Aktien                         | STK   | 1.964             | 55.870               |
| CH0303692047                        | EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien      | STK   | 0                 | 30.000               |
| IT0005176406                        | ENAV S.p.A. Azioni nom.                       | STK   | 243.100           | 243.100              |
| NL0000303600                        | ING Groep N.V. Cert.van Aandelen              | STK   | 60.000            | 201.843              |
| DE000LED4000                        | OSRAM Licht AG Namens-Aktien                  | STK   | 30.000            | 30.000               |
| LU1377527517                        | Senwion S.A. Actions Nom.                     | STK   | 34.500            | 34.500               |
| IT0004781412                        | UniCredit S.p.A. Azioni nom.                  | STK   | 0                 | 253.500              |
| DE000UNSE018                        | Uniper SE Namens-Aktien                       | STK   | 5.390,6           | 5.390,6              |
| <b>GBP</b>                          |   |   |                   |                      |
| GB0031348658                        | Barclays PLC Reg.Shares                       | STK   | 0                 | 307.750              |
| GB0009252882                        | GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares                | STK   | 0                 | 66.220               |
| JE00B4T3BW64                        | Glencore PLC Reg.Shares                       | STK   | 0                 | 139.880              |
| GB0008706128                        | Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares           | STK   | 600.000           | 1.673.000            |
| GB0006776081                        | Pearson PLC Reg.Shares                        | STK   | 0                 | 34.900               |
| GB0004835483                        | SABMiller PLC Reg.Shares                      | STK   | 0                 | 48.240               |
| GB00B7T77214                        | The Royal Bk of Scotld Grp PLC Reg.Shares     | STK   | 0                 | 157.000              |
| GB00B1VYCH82                        | Thomas Cook Group PLC Reg.Shares              | STK   | 0                 | 444.000              |
| <b>JPY</b>                          |   |   |                   |                      |
| JP3788600009                        | Hitachi Ltd. Reg.Shares                       | STK   | 0                 | 98.500               |
| JP3902900004                        | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares | STK   | 0                 | 150.000              |
| JP3201200007                        | Olympus Corp. Reg.Shares                      | STK   | 0                 | 25.000               |
| JP3982800009                        | Rohm Co. Ltd. Reg.Shares                      | STK   | 0                 | 12.550               |
| JP3414750004                        | Seiko Epson Corp. Reg.Shares                  | STK   | 0                 | 38.800               |
| JP3539220008                        | T & D Holdings Inc. Reg.Shares                | STK   | 0                 | 81.000               |
| <b>KRW</b>                          |   |   |                   |                      |
| KR7207940008                        | Samsung Biologics Co. Ltd. Reg.Shares         | STK   | 3.000             | 3.000                |
| <b>NOK</b>                          |   |   |                   |                      |
| NO0003055501                        | Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer         | STK   | 100.000           | 100.000              |
| <b>SEK</b>                          |   |   |                   |                      |
| SE0000108656                        | Ericsson Namn-Aktier B(fria)                  | STK   | 0                 | 39.870               |
| <b>USD</b>                          |   |   |                   |                      |
| US00287Y1091                        | AbbVie Inc. Reg.Shares                        | STK   | 0                 | 19.020               |
| US00782L1070                        | AdvancePierre Foods Hldgs Inc. Reg.Shares     | STK   | 20.000            | 20.000               |
| US00773T1016                        | Advansix Inc. Reg.Shares                      | STK   | 440               | 440                  |
| US0185811082                        | Alliance Data Systems Corp. Reg.Shares        | STK   | 0                 | 4.340                |
| US0220951033                        | Altria Group Inc. Reg.Shares                  | STK   | 0                 | 33.950               |
| US07177M1036                        | Baxalta Inc. Reg.Shares                       | STK   | 0                 | 10.750               |
| US0718131099                        | Baxter International Inc. Reg.Shares          | STK   | 391               | 11.141               |
| US13057Q1076                        | California Resources Corp. Reg.Shares         | STK   | 1.025,125         | 1.025,125            |
| US15135B1017                        | Centene Corp. Reg.Shares                      | STK   | 0                 | 17.000               |
| US21036P1084                        | Constellation Brands Inc. Reg.Shares          | STK   | 0                 | 12.110               |
| US2786421030                        | eBay Inc. Reg.Shares                          | STK   | 0                 | 14.980               |
| US30227M1053                        | Extraction Oil & Gas Inc. Reg.Shares          | STK   | 4.500             | 4.500                |
| US32051X1081                        | First Hawaiian Inc. Reg.Shares                | STK   | 13.500            | 13.500               |
| US34959J1088                        | Fortive Corp. Reg.Shares                      | STK   | 6.270             | 6.270                |
| US35671D8570                        | Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares              | STK   | 0                 | 47.700               |
| US40412C1018                        | HCA Holdings Inc. Reg.Shares                  | STK   | 6.000             | 22.400               |
| US46113M1080                        | Interval Leisure Group Inc. Reg.Shares        | STK   | 3.339,817         | 3.339,817            |
| US4711091086                        | Jarden Corp. Reg.Shares                       | STK   | 0                 | 18.000               |
| US56585A1025                        | Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares           | STK   | 11.000            | 41.100               |

# DekaSpezial

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                               | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge          | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|-------------------------|-------------------|
| US5806451093  | McGraw Hill Financial Inc. Reg.Shares             | STK                                     | 10.000                  | 10.000            |
| NL0011031208  | Mylan N.V. Aandelen aan toonder                   | STK                                     | 0                       | 25.550            |
| US6550441058  | Noble Energy Inc. Reg.Shares                      | STK                                     | 0                       | 11.800            |
| US75700L1089  | Red Rock Resorts Inc. Reg.Shares A                | STK                                     | 13.900                  | 13.900            |
| US82481R1068  | Shire PLC Reg.Shs(Spons.ADRs)                     | STK                                     | 1.593,15                | 1.593,15          |
| US85590A4013  | Starwood Hotels&Res.Worldw.Inc. Reg.Shares        | STK                                     | 0                       | 7.750             |
| US4052171000  | The Hain Celestial Group Inc. Reg.Shares          | STK                                     | 0                       | 31.050            |
| US88732J2078  | Time Warner Cable Inc. Reg.Shares                 | STK                                     | 0                       | 12.167            |
| US9078181081  | Union Pacific Corp. Reg.Shares                    | STK                                     | 0                       | 19.780            |
| US92047W1018  | Valvoline Inc. Reg.Shares                         | STK                                     | 10.500                  | 10.500            |
| US9837931008  | XPO Logistics Inc. Reg.Shares                     | STK                                     | 0                       | 40.000            |
| US9843321061  | Yahoo! Inc. Reg.Shares                            | STK                                     | 0                       | 18.000            |
| US98980A1051  | ZTO Express (Cayman) Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)       | STK                                     | 5.800                   | 5.800             |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>EUR</b>  |   |   |                         |                   |
| ES06132119D1  | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte             | STK                                     | 104.851                 | 104.851           |
| ES06139009O4  | Banco Santander S.A. Anrechte                     | STK                                     | 124.707                 | 124.707           |
| ES06445809B3  | Iberdrola S.A. Anrechte                           | STK                                     | 133.293                 | 133.293           |
| ES06445809C1  | Iberdrola S.A. Anrechte                           | STK                                     | 135.958                 | 135.958           |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>Aktien</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>USD</b>  |   |   |                         |                   |
| BMG0684D1074  | Athene Holding Ltd. Reg.Shares A                  | STK                                     | 10.600                  | 10.600            |
| US56155L1089  | Mammoth Energy Services Inc. Reg.Shares           | STK                                     | 50.600                  | 50.600            |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>  |   |   |                         |                   |
| <b>Aktien</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>DKK</b>  |   |   |                         |                   |
| DK0060745453  | Nets A/S Ihændehaver-Aktier (Temp.)               | STK                                     | 72.300                  | 72.300            |
| <b>EUR</b>  |   |   |                         |                   |
| BE0003793107  | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.   | STK                                     | 0                       | 11.480            |
| <b>GBP</b>  |   |   |                         |                   |
| GB0008762899  | BG Group PLC Reg.Shares                           | STK                                     | 0                       | 135.500           |
| GB00BN33FD40  | InterContinental Hotels Group Reg.Shares          | STK                                     | 0                       | 26.500            |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>EUR</b>  |   |   |                         |                   |
| ES06132119C3  | Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte             | STK                                     | 102.621                 | 102.621           |
| NL0011755756  | Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende) | STK                                     | 36.931                  | 36.931            |
| NL0011683560  | Royal Dutch Shell PLC Anrechte A                  | STK                                     | 101.243                 | 101.243           |
| NL0011866306  | Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)       | STK                                     | 103.361                 | 103.361           |
| NL0011983432  | Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)       | STK                                     | 105.339                 | 105.339           |
| NL0012061378  | Royal Dutch Shell PLC Anrechte A (Wahldiv.)       | STK                                     | 107.311                 | 107.311           |
| <b>Gattungsbezeichnung</b>  |   |   |                         |                   |
|   |   | <b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>     | <b>Volumen in 1.000</b> |                   |
| <b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b> |   |   |                         |                   |
| <b>Terminkontrakte</b>  |   |   |                         |                   |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |   |   |                         |                   |
| <b>Gekaufte Kontrakte:</b>  |   | <b>EUR</b>                              | <b>45.046</b>           |                   |
| (Basiswert(e): DAX (PERFORMANCE-INDEX), TOPIX Index (Price))  |   |   |                         |                   |
| <b>Verkaufte Kontrakte:</b>   |   | <b>EUR</b>                              | <b>41.493</b>           |                   |
| (Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)  |   |   |                         |                   |
| <b>Optionsrechte</b>  |   |   |                         |                   |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |   |   |                         |                   |
| <b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>  |   | <b>EUR</b>                              | <b>133.128</b>          |                   |
| (Basiswert(e): S&P 500 INDEX)   |   |   |                         |                   |
| <b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>   |   | <b>EUR</b>                              | <b>8.953</b>            |                   |
| (Basiswert(e): S&P 500 INDEX)   |   |   |                         |                   |
| <b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>   |   | <b>EUR</b>                              | <b>18.525</b>           |                   |
| (Basiswert(e): S&P 500 INDEX)   |   |   |                         |                   |
| <b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>  |   | <b>EUR</b>                              | <b>8.195</b>            |                   |
| (Basiswert(e): S&P 500 INDEX)   |   |   |                         |                   |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>   |   |   |                         |                   |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>  |   | <b>EUR</b>                              | <b>6.723</b>            |                   |
| AUD/EUR   |   | <b>EUR</b>                              | <b>3.440</b>            |                   |
| CAD/EUR   |   | <b>EUR</b>                              | <b>4.547</b>            |                   |
| CHF/EUR   |   | <b>EUR</b>                              | <b>7.843</b>            |                   |
| GBP/EUR   |   | <b>EUR</b>                              | <b>3.165</b>            |                   |
| SEK/EUR   |   | <b>EUR</b>                              | <b>10.598</b>           |                   |
| USD/EUR   |   |   |                         |                   |

| Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile bzw. Whg. | Volumen<br>in 1.000 |
|---|---------------------------------|---------------------|
| <b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>  |                                 |                     |
| <b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>   |                                 |                     |
| AUD/EUR   | EUR                             | 6.405               |
| CAD/EUR   | EUR                             | 3.221               |
| CHF/EUR   | EUR                             | 4.614               |
| GBP/EUR   | EUR                             | 6.954               |
| KRW/USD   | EUR                             | 329                 |
| SEK/EUR   | EUR                             | 3.230               |
| USD/EUR   | EUR                             | 11.058              |
| <b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>   |                                 |                     |
| <b>unbefristet</b>  | EUR                             | 57.665              |
| (Basiswert(e): Amazon.com Inc. Reg.Shares, Baxter International Inc. Reg.Shares, Centrica PLC Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A, HSBC Holdings PLC Reg.Shares, InterContinental Hotels Group Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer, Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S, Sanofi S.A. Actions Port., Standard Chartered PLC Reg.Shares, Technip S.A. Actions au Porteur, The Bank of Nova Scotia Reg.Shares, The Procter & Gamble Co. Reg.Shares, Unibail-Rodamco SIIC Actions Port., VMware Inc. Reg.Shares Cl.A, Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria), Whitbread PLC Reg.Shares) |                                 |                     |

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 7,40 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.359.951 Euro.

# DekaSpezial CF

## Entwicklung des Sondervermögens

|  |     |                | EUR                   |
|--|-----|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                | <b>391.209.383,36</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |     |                | -9.369.751,20         |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |     |                | -,--                  |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |     |                | -38.324.995,40        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | +52.980.107,78 |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -91.305.103,18 |                       |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                | +1.211.192,03         |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                | +28.507.988,99        |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            |     |                | +7.952.969,93         |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           |     |                | +7.383.793,90         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                | <b>373.233.817,78</b> |

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

|            | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
|            | EUR  | EUR        |
| 31.12.2013 | 368.339.572,86                                       | 245,74     |
| 31.12.2014 | 378.626.152,13                                       | 287,64     |
| 31.12.2015 | 391.209.383,36                                       | 314,78     |
| 31.12.2016 | 373.233.817,78                                       | 329,69     |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2016 - 31.12.2016 (einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR                  | EUR          |
|---|----------------------|--------------|
|   | insgesamt            | je Anteil *) |
| <b>I. Erträge</b>   |                      |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                               | 440.454,31           | 0,39         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          | 7.321.513,73         | 6,47         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             | 0,00                 | 0,00         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        | 0,00                 | 0,00         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          | 67.307,89            | 0,06         |
| davon Negative Einlagezinsen  | -19.135,48           | -0,02        |
| davon Positive Einlagezinsen  | 86.443,37            | 0,08         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     | 0,00                 | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   | 0,00                 | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         | 22.581,56            | 0,02         |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer                                | -1.317.418,62        | -1,16        |
| davon aus Dividenden ausländischer Aussteller                       | -1.317.418,62        | -1,16        |
| 10. Sonstige Erträge  | 55.618,77            | 0,05         |
| davon Kompensationszahlungen  | 33.721,11            | 0,03         |
| davon Quellensteuerrückvergütung                                    | 21.897,66            | 0,02         |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>6.590.057,64</b>  | <b>5,82</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                      |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       | -4.968,07            | -0,00        |
| 2. Verwaltungsvergütung   | -4.223.011,15        | -3,73        |
| davon Performance Fee   | 0,00                 | 0,00         |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | 0,00                 | 0,00         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            | 0,00                 | 0,00         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | -628.324,78          | -0,56        |
| davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -11.239,91           | -0,01        |
| davon Cash Collateral   | -8.971,22            | -0,01        |
| davon Kostenpauschale   | -608.113,65          | -0,54        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       | <b>-4.856.304,00</b> | <b>-4,29</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                | <b>1.733.753,64</b>  | <b>1,53</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |                      |              |
| 1. Realisierte Gewinne  | 23.641.400,31        | 20,88        |
| 2. Realisierte Verluste   | -12.203.928,79       | -10,78       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          | <b>11.437.471,52</b> | <b>10,10</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 | <b>13.171.225,16</b> | <b>11,63</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  | 7.952.969,93         | 7,03         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 | 7.383.793,90         | 6,52         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>15.336.763,83</b> | <b>13,55</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            | <b>28.507.988,99</b> | <b>25,18</b> |

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

# DekaSpezial CF

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR                 | EUR          |
|---|---------------------|--------------|
|   | insgesamt           | je Anteil *) |
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |              |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 53.453.711,94       | 47,22        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 13.171.225,16       | 11,63        |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00                | 0,00         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |              |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>     | -3.485.169,40       | -3,08        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -55.985.072,66      | -49,45       |
| <b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>    | <b>7.154.695,04</b> | <b>6,32</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00                | 0,00         |
| 2. Endausschüttung <sup>3)</sup>                | 7.154.695,04        | 6,32         |

Umlaufende Anteile: Stück 1.132.072

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

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne gemäß § 7 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen und realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. Februar 2017.

# DekaSpezial TF

## Entwicklung des Sondervermögens

|  |     | EUR                  |
|--|-----|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | <b>10.659.048,70</b> |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr              |     | -227.622,72          |
| 2. Zwischenausschüttung(en)                                      |     | -,--                 |
| 3. Mittelzufluss (netto)   |     | 1.554.658,27         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | +4.569.158,84        |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -3.014.500,57        |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | +13.361,93           |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | +826.533,01          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne            |     | +231.573,87          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste           |     | +225.310,43          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | <b>12.825.979,19</b> |

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

|            | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
|            | EUR  | EUR        |
| 31.12.2013 | 4.003.967,14   | 186,94     |
| 31.12.2014 | 5.993.200,27   | 218,34     |
| 31.12.2015 | 10.659.048,70  | 238,70     |
| 31.12.2016 | 12.825.979,19  | 249,27     |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2016 - 31.12.2016 (einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR<br>insgesamt   | EUR<br>je Anteil *) |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                    |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                               | 15.202,56          | 0,30                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          | 252.079,40         | 4,90                |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             | 0,00               | 0,00                |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        | 0,00               | 0,00                |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          | 2.320,21           | 0,05                |
| davon Negative Einlagezinsen  | -659,16            | -0,01               |
| davon Positive Einlagezinsen  | 2.979,37           | 0,06                |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     | 0,00               | 0,00                |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   | 0,00               | 0,00                |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         | 778,04             | 0,02                |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer                                | -45.416,45         | -0,88               |
| davon aus Dividenden ausländischer Aussteller                       | -45.416,45         | -0,88               |
| 10. Sonstige Erträge  | 1.917,51           | 0,04                |
| davon Kompensationszahlungen  | 1.163,77           | 0,02                |
| davon Quellensteuerrückvergütung                                    | 753,74             | 0,01                |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>226.881,27</b>  | <b>4,41</b>         |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                    |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       | -171,03            | -0,00               |
| 2. Verwaltungsvergütung   | -229.149,50        | -4,45               |
| davon Performance Fee   | 0,00               | 0,00                |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | 0,00               | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            | 0,00               | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | -21.633,70         | -0,42               |
| davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -387,13            | -0,01               |
| davon Cash Collateral   | -309,11            | -0,01               |
| davon Kostenpauschale   | -20.937,46         | -0,41               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       | <b>-250.954,23</b> | <b>-4,88</b>        |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                | <b>-24.072,96</b>  | <b>-0,47</b>        |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |                    |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  | 814.636,24         | 15,83               |
| 2. Realisierte Verluste   | -420.914,57        | -8,18               |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          | <b>393.721,67</b>  | <b>7,65</b>         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                 | <b>369.648,71</b>  | <b>7,18</b>         |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  | 231.573,87         | 4,50                |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 | 225.310,43         | 4,38                |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>456.884,30</b>  | <b>8,88</b>         |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                            | <b>826.533,01</b>  | <b>16,06</b>        |

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

# DekaSpezial TF

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR               | EUR          |
|---|-------------------|--------------|
|   | insgesamt         | je Anteil *) |
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                   |              |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 1.842.370,39      | 35,81        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 369.648,71        | 7,18         |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 0,00              | 0,00         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                   |              |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>     | -66.351,18        | -1,29        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -1.923.896,87     | -37,39       |
| <b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>    | <b>221.771,05</b> | <b>4,31</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         | 0,00              | 0,00         |
| 2. Endausschüttung <sup>3)</sup>                | 221.771,05        | 4,31         |

Umlaufende Anteile: Stück 51.455

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

<sup>1)</sup> Realisierte Gewinne gemäß § 7 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen und realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

<sup>3)</sup> Ausschüttung am 24. Februar 2017.

# DekaSpezial AV

## Entwicklung des Sondervermögens

|   |     |                | EUR                  |
|---|-----|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b> |     |                | <b>0,00</b>          |
| 1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr                   |     |                | -,-                  |
| 2. Zwischenausschüttung(en)   |     |                | -,-                  |
| 3. Mittelzufluss (netto)  |     |                | 64.062.615,97        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                          | EUR | +66.179.873,34 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                         | EUR | -2.117.257,37  |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                 |     |                | -132.690,78          |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres                                  |     |                | +89.999,27           |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                 |     |                | -504.465,49          |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                |     |                | +210.266,82          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>  |     |                | <b>64.019.924,46</b> |

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

|            | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
|            | EUR  | EUR        |
| 31.12.2013 | -,-  | -,-        |
| 31.12.2014 | -,-  | -,-        |
| 31.12.2015 | -,-  | -,-        |
| 31.12.2016 | 64.019.924,46  | 103,32     |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 30.11.2016 - 31.12.2016 (einschließlich Ertragsausgleich)

|   | EUR<br>insgesamt   | EUR<br>je Anteil *) |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |                    |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                               | 0,00               | 0,00                |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)          | 64.096,75          | 0,10                |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                             | 0,00               | 0,00                |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)        | 0,00               | 0,00                |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                          | 1.318,18           | 0,00                |
| davon Negative Einlagezinsen  | -235,45            | -0,00               |
| davon Positive Einlagezinsen  | 1.553,63           | 0,00                |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)     | 0,00               | 0,00                |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                   | 0,00               | 0,00                |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften         | 319,05             | 0,00                |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer                                | -12.542,19         | -0,02               |
| davon aus Dividenden ausländischer Aussteller                       | -12.542,19         | -0,02               |
| 10. Sonstige Erträge  | 1.924,00           | 0,00                |
| davon Quellensteuerrückvergütung                                    | 1.924,00           | 0,00                |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>55.115,79</b>   | <b>0,09</b>         |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |                    |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                       | 0,00               | 0,00                |
| 2. Verwaltungsvergütung   | -63.591,67         | -0,10               |
| 3. Verwahrstellenvergütung  | 0,00               | 0,00                |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                            | 0,00               | 0,00                |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | -9.459,97          | -0,02               |
| davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -156,89            | -0,00               |
| davon Cash Collateral   | -220,36            | -0,00               |
| davon Kostenpauschale   | -9.082,72          | -0,01               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                       | <b>-73.051,64</b>  | <b>-0,12</b>        |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                | <b>-17.935,85</b>  | <b>-0,03</b>        |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                    |                    |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  | 677.547,69         | 1,09                |
| 2. Realisierte Verluste   | -275.413,90        | -0,44               |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                          | <b>402.133,79</b>  | <b>0,65</b>         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>            | <b>384.197,94</b>  | <b>0,62</b>         |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                  | -504.465,49        | -0,81               |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                 | 210.266,82         | 0,34                |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>     | <b>-294.198,67</b> | <b>-0,47</b>        |
| <b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>                       | <b>89.999,27</b>   | <b>0,15</b>         |

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

# DekaSpezial AV

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR              | EUR          |
|---|------------------|--------------|
|   | insgesamt        | je Anteil *) |
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          |                  |              |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                        | 0,00             | 0,00         |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 384.197,94       | 0,62         |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen               | 0,00             | 0,00         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |                  |              |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt <sup>1)</sup>       | -259.435,03      | -0,42        |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                      | -106.173,83      | -0,17        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | <b>18.589,08</b> | <b>0,03</b>  |
| 1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag    | 18.589,08        | 0,03         |

Umlaufende Anteile: Stück 619.636

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

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

# DekaSpezial

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

| Instrumentenart             | Kontrahent                             | Exposure in EUR<br>(Angabe nach Marktwerten) |
|-----------------------------|--|--|
| Aktienindex-Terminkontrakte | Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME) | 19.243,56                                    |
| Aktienindex-Terminkontrakte | Osaka Exchange - Futures and Options   | 211.013,27                                   |
| Devisenterminkontrakte      | Citigroup Global Markets Ltd.          | -94.581,22                                   |
| Devisenterminkontrakte      | Goldman Sachs International            | 171.483,30                                   |
| Devisenterminkontrakte      | Merrill Lynch International            | -39.873,24                                   |
| Devisenterminkontrakte      | Nomura International PLC               | 964.197,23                                   |

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: | EUR | 260.000,00 |
| Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:              | EUR | 270.000,00 |
| davon:  |     |            |
| Bankguthaben  | EUR | 270.000,00 |

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% MSCI World NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 8,20%  
 größter potenzieller Risikobetrag 11,26%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 9,87%

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 derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

1,1

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

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

### Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften

| Instrumentenart   | Kontrahent                     | Exposure in EUR<br>(Angabe nach Marktwerten) |
|---|--------------------------------|--|
| Wertpapier-Darlehen   | DekaBank Deutsche Girozentrale | 1.686.674,19                                 |
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:  | EUR                            | 5.589.934,84                                 |
| davon:  |                                |  |
| Schuldverschreibungen   | EUR                            | 5.589.934,84                                 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF      | EUR                            | 22.581,56                                    |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF | EUR                            | 11.239,91                                    |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF      | EUR                            | 778,04                                       |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF | EUR                            | 387,13                                       |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV      | EUR                            | 319,05                                       |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV | EUR                            | 156,89                                       |
| Umlaufende Anteile Klasse CF  | STK                            | 1.132.072                                    |
| Umlaufende Anteile Klasse TF  | STK                            | 51.455                                       |
| Umlaufende Anteile Klasse AV  | STK                            | 619.636                                      |
| Anteilwert Klasse CF  | EUR                            | 329,69                                       |
| Anteilwert Klasse TF  | EUR                            | 249,27                                       |
| Anteilwert Klasse AV  | EUR                            | 103,32                                       |

## 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, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

## Derivate

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

## Sonstiges

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

|   |       |
|---|-------|
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF | 1,44% |
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF | 2,15% |
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV | 0,11% |

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 1,44%.

## Anteilklasse TF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 2,15%.

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

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

|                            |     |           |
|----------------------------|-----|-----------|
| Anteilklasse CF            |     |           |
| Kompensationszahlungen     | EUR | 33.721,11 |
| Quellensteuerrückvergütung | EUR | 21.897,66 |

## Anteilklasse TF

|                            |     |          |
|----------------------------|-----|----------|
| Kompensationszahlungen     | EUR | 1.163,77 |
| Quellensteuerrückvergütung | EUR | 753,74   |

## Anteilklasse AV

|                            |     |          |
|----------------------------|-----|----------|
| Quellensteuerrückvergütung | EUR | 1.924,00 |
|----------------------------|-----|----------|

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| Anteilklasse CF   |     |            |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 11.239,91  |
| Cash Collateral   | EUR | 8.971,22   |
| Kostenpauschale   | EUR | 608.113,65 |

## Anteilklasse TF

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 387,13    |
| Cash Collateral   | EUR | 309,11    |
| Kostenpauschale   | EUR | 20.937,46 |

## Anteilklasse AV

|   |     |          |
|---|-----|----------|
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 156,89   |
| Cash Collateral   | EUR | 220,36   |
| Kostenpauschale   | EUR | 9.082,72 |

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | EUR | 391.631,16 |
|--|-----|------------|

## 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 und 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.

### 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

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Deka Investment GmbH gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>41.278.099,13</b> |
| 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

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>Deka Investment GmbH gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen *)</b> | <b>EUR</b> | <b>5.504.116,06</b> |
| 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.

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

| Wertpapier-Darlehen | Marktwert in EUR | in % des Fondsvermögens |
|---------------------|------------------|-------------------------|
| Aktien              | 1.686.674,19     | 0,37                    |

### 10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen            | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat   |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 1.686.674,19                          | Deutschland |

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | absolute Beträge in EUR |
|---------------------|-------------------------|
| unbefristet         | 1.686.674,19            |

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

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

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

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

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

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---------------------|---------------------------------------|
| unbefristet         | 5.589.934,84                          |

### Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen     | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 26.116,30               | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 13.007,44               | 49,81                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 13.007,44               | 49,81                            |

Aufgrund einer Umstellung in der Buchungssystematik kommt es zu einer Verschiebung der Kostenbuchung, die über den Berichtszeitraum hinausgeht. Dadurch kommt es zu einer Überschreitung der vertraglichen Grenze von 49%. Im Vorjahr erfolgte der Ausweis der Kosten vermindert um den aktuellen Überschreitungsbeitrag.

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,42% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

| Wertpapier-Darlehen         | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|-----------------------------|---|
| Santander UK PLC            | 3.267.394,84  |
| Deutschland, Bundesrepublik | 2.322.540,00  |

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer | 2  |
| Clearstream Banking Frankfurt    | 2.322.540,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |
| J.P.Morgan AG Frankfurt          | 3.267.394,84 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |

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

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|  |       |
|--|-------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps |       |
| gesonderte Konten/Depots   | 0,00% |
| Sammelkonten/Depots  | 0,00% |
| andere Konten/Depots   | 0,00% |
| Verwahrart bestimmt Empfänger  | 0,00% |

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

---

Frankfurt am Main, den 29. März 2017  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des Abschlussprüfers.

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

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Dekaspezial für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 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. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. März 2017

## **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 unterliegen 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 Dividenderträge sowie ausgeschüttete realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Aktien von dem Anleger nur in Höhe von 60 Prozent zu versteuern (Teileinkünfteverfahren). Für körperschaftsteuerpflichtige Anleger sind z. B. in- und ausländische Dividenderträge, die dem Sondervermögen vor dem 1. März 2013 zugeflossen sind, zu 95 Prozent steuerfrei. Aufgrund der Neuregelung zur Besteuerung von Streubesitzdividenden sind Dividenden, die dem Sondervermögen nach dem 28. Februar 2013 zugeflossen sind, bei körperschaftsteuerpflichtigen Anlegern steuerpflichtig. Die ausgeschütteten realisierten Gewinne aus der Veräußerung von Aktien sind grundsätzlich zu 95 Prozent steuerfrei. Dies gilt nicht für derartige Erträge aus Fondsanteilen, die insbesondere Kreditinstitute ihrem Handelsbestand zuordnen.

## **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 Quellensstaat 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 Quellensstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für betriebliche Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft in der gleichen Form wie der Aktiengewinn getrennt von diesem veröffentlicht.

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

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

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

28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rechtssache STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 1. Februar 2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rechtssache STEKO möglich ist. Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25. Juni 2014 (I R 33/09) und 30. Juli 2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i.d.F. des Steuereinkommengesetzes 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 Veranla-

gung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

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

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

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

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

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

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

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

#### **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                                     |  | DekaSpezial CF          |                             |                               |               |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE0008474669</b>     |                             |                               |               |
|  | <b>WKN</b>   | <b>847466</b>           |                             |                               |               |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>1. Januar 2016</b>   |                             | <b>bis 31. Dezember 2016</b>  |               |
| <b>Ausschüttung per</b>                                  |  | <b>24. Februar 2017</b> |                             |                               |               |
|  |  |                         | <b>Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Betriebs-<br/>vermögen</b> |               |
|  |  |                         |                             | <b>EstG</b>                   | <b>KStG</b>   |
|  | <b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>6,3200</b>               | <b>6,3200</b>                 | <b>6,3200</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a                          | <b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>7,4644</b>               | <b>7,4644</b>                 | <b>7,4644</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b                          | <b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>7,4644</b>               | <b>7,4644</b>                 | <b>7,4644</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b     | <b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
|  | <b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
|  | Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil           | 0,1716                      | 0,1716                        | 0,1716        |
|  | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | 5,8957                      | 5,8957                        | -,-           |
|  | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 5,8957        |
|  | Ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | -,-           |
|  | Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | 1,3971                      | 1,3971                        | 1,3971        |
|  | Sonstige Veräußerungsgewinne   | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | -,-           |
|  | <b>Summe Erträge</b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>7,4644</b>               | <b>7,4644</b>                 | <b>7,4644</b> |
|  | <b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)  | EUR je Anteil           | -,-                         | 5,8957                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | -,-                         | 1,3971                        | 1,3971        |
| 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           | -,-                         | 0,0476                        | 0,0476        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg                      | Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh                      | In Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii                      | Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)  | EUR je Anteil           | 3,5928                      | 3,5928                        | 3,5928        |
| 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           | -,-                         | 3,5037                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                                   | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,0000                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm                      | Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d                          | den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa                      | im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil           | 7,1521                      | 7,1521                        | 7,1521        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb                      | im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil           | 0,3123                      | 0,3123                        | 0,3123        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc                      | in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>  | EUR je Anteil           | -,-                         | 7,0712                        | 7,0712        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f                          | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>         | EUR je Anteil           | 0,6078                      | 0,6531                        | 0,6531        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,6387                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,0000                        | -,-           |

## Steuerliche Behandlung

| Deka Investment GmbH                                     |  | DekaSpezial CF                              |                             |  |             |
|--|--|---|-----------------------------|--|-------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE0008474669</b>                         |                             |  |             |
|  | <b>WKN</b>   | <b>847466</b>                               |                             |  |             |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016</b> |                             |  |             |
| <b>Ausschüttung per</b>                                  |  | <b>24. Februar 2017</b>                     |                             |  |             |
|  |  |   | <b>Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Betriebs-<br/>vermögen<br/>EStG</b> | <b>KStG</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee                      | nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>  | EUR je Anteil                               | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>                     | EUR je Anteil                               | -,-                         | 0,0000                                 | -,-         |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g                          | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung  | EUR je Anteil                               | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h                          | Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre   | EUR je Anteil                               | 1,1444                      | 1,1444                                 | 1,1444      |
|  | Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013  | EUR je Anteil                               | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge   | EUR je Anteil                               | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil                               | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | <b>Sonstige Hinweise</b>   |   |                             |  |             |
|  | In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)   | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil                               | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil                               | 0,0193                      | 0,0193                                 | 0,0193      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil                               | 0,0247                      | 0,0247                                 | 0,0247      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil                               | 1,1390                      | 1,1390                                 | 1,1390      |
|  | Datum des Ausschüttungsbeschlusses   |   | 21. Februar 2017            |  |             |
|  | Ex-Tag   |   | 24. Februar 2017            |  |             |
|  | Zahltag  |   | 24. Februar 2017            |  |             |

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

| Deka Investment GmbH                                     |  | DekaSpezial TF          |                             |                               |               |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE000DK1A408</b>     |                             |                               |               |
|  | <b>WKN</b>   | <b>DK1A40</b>           |                             |                               |               |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>1. Januar 2016</b>   |                             | <b>bis 31. Dezember 2016</b>  |               |
| <b>Ausschüttung per</b>                                  |  | <b>24. Februar 2017</b> |                             |                               |               |
|  |  |                         | <b>Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Betriebs-<br/>vermögen</b> |               |
|  |  |                         |                             | <b>EStG</b>                   | <b>KStG</b>   |
|  | <b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>4,3100</b>               | <b>4,3100</b>                 | <b>4,3100</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a                          | <b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>5,1780</b>               | <b>5,1780</b>                 | <b>5,1780</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0068</b>               | <b>0,0068</b>                 | <b>0,0068</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b                          | <b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>5,1712</b>               | <b>5,1712</b>                 | <b>5,1712</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b     | <b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
|  | <b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>0,0000</b>               | <b>0,0000</b>                 | <b>0,0000</b> |
|  | Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil           | 0,0659                      | 0,0659                        | 0,0659        |
|  | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | 4,0479                      | 4,0479                        | -,-           |
|  | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 4,0479        |
|  | Ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | -,-           |
|  | Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | 1,0504                      | 1,0504                        | 1,0504        |
|  | Sonstige Veräußerungsgewinne   | EUR je Anteil           | 0,0070                      | 0,0070                        | 0,0070        |
|  | <b>Summe Erträge</b>   | <b>EUR je Anteil</b>    | <b>5,1712</b>               | <b>5,1712</b>                 | <b>5,1712</b> |
|  | <b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)  | EUR je Anteil           | -,-                         | 4,0479                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | -,-                         | 1,0504                        | 1,0504        |
| 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           | -,-                         | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | -,-                           | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg                      | Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh                      | In Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii                      | Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)  | EUR je Anteil           | 2,4164                      | 2,4164                        | 2,4164        |
| 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           | -,-                         | 2,3515                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                                   | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,0000                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm                      | Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                           | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d                          | den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa                      | im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil           | 4,9631                      | 4,9631                        | 4,9631        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb                      | im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil           | 0,2081                      | 0,2081                        | 0,2081        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc                      | in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>  | EUR je Anteil           | -,-                         | 4,9631                        | 4,9631        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f                          | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und   |                         |                             |                               |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>         | EUR je Anteil           | 0,4222                      | 0,4954                        | 0,4954        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,4844                        | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                        | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,0000                        | -,-           |

## Steuerliche Behandlung

| Deka Investment GmbH                                     |  | DekaSpezial TF          |                             |  |             |
|--|--|-------------------------|-----------------------------|--|-------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE000DK1A408</b>     |                             |  |             |
|  | <b>WKN</b>   | <b>DK1A40</b>           |                             |  |             |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>1. Januar 2016</b>   |                             | <b>bis 31. Dezember 2016</b>           |             |
| <b>Ausschüttung per</b>                                  |  | <b>24. Februar 2017</b> |                             |  |             |
|  |  |                         | <b>Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Betriebs-<br/>vermögen<br/>EStG</b> | <b>KStG</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee                      | nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>                     | EUR je Anteil           | -,-                         | 0,0000                                 | -,-         |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g                          | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h                          | Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre   | EUR je Anteil           | 0,8680                      | 0,8680                                 | 0,8680      |
|  | Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge   | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil           | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | <b>Sonstige Hinweise</b>   |                         |                             |  |             |
|  | In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)   | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil           | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil           | 0,0146                      | 0,0146                                 | 0,0146      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil           | 0,0187                      | 0,0187                                 | 0,0187      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil           | 0,8639                      | 0,8639                                 | 0,8639      |
|  | Datum des Ausschüttungsbeschlusses   |                         | 21. Februar 2017            |  |             |
|  | Ex-Tag   |                         | 24. Februar 2017            |  |             |
|  | Zahltag  |                         | 24. Februar 2017            |  |             |

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

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

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

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

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

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

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

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

## Steuerliche Behandlung

| Deka Investment GmbH                                     |  | DekaSpezial AV           |               |                              |               |
|--|--|--------------------------|---------------|------------------------------|---------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE000DK2J845</b>      |               |                              |               |
|  | <b>WKN</b>   | <b>DK2J84</b>            |               |                              |               |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>30. November 2016</b> |               | <b>bis 31. Dezember 2016</b> |               |
| <b>Thesaurierung per</b>                                 |  | <b>31. Dezember 2016</b> |               |                              |               |
|  |  | <b>Privatvermögen</b>    |               | <b>Betriebsvermögen</b>      |               |
|  |  |                          | <b>EstG</b>   | <b>KStG</b>                  |               |
|  | <b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>     | -,-           | -,-                          | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a                          | <b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>     | -,-           | -,-                          | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>   | <b>EUR je Anteil</b>     | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb                      | <b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>  | <b>EUR je Anteil</b>     | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b                          | <b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>  | <b>EUR je Anteil</b>     | -,-           | -,-                          | -,-           |
|  | <b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>     | <b>0,0000</b> | <b>0,0000</b>                | <b>0,0000</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b     | <b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>   | <b>EUR je Anteil</b>     | <b>0,0760</b> | <b>0,0760</b>                | <b>0,0760</b> |
|  | Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil            | 0,0025        | 0,0025                       | 0,0025        |
|  | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil            | 0,0735        | 0,0735                       | -,-           |
|  | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)  | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | 0,0735        |
|  | Ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | -,-           |
|  | Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | -,-           |
|  | Sonstige Veräußerungsgewinne   | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | -,-           |
|  | <b>Summe Erträge</b>   | <b>EUR je Anteil</b>     | <b>0,0760</b> | <b>0,0760</b>                | <b>0,0760</b> |
|  | <b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>   |                          |               |                              |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)  | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0735                       | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0000                       | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)  | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0017                       | 0,0017        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung   | EUR je Anteil            | 0,0000        | -,-                          | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee                      | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind  | EUR je Anteil            | 0,0000        | -,-                          | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff                      | Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung  | EUR je Anteil            | 0,0000        | -,-                          | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg                      | Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG   | EUR je Anteil            | 0,0000        | 0,0000                       | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh                      | in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen  | EUR je Anteil            | 0,0000        | 0,0000                       | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii                      | Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)  | EUR je Anteil            | 0,0570        | 0,0570                       | 0,0570        |
| 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            | -,-           | 0,0564                       | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer   | EUR je Anteil            | 0,0000        | 0,0000                       | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                                   | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0000                       | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm                      | Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG  | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn                      | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo                      | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist               | EUR je Anteil            | -,-           | -,-                          | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d                          | den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge   |                          |               |                              |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa                      | im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil            | 0,0760        | 0,0760                       | 0,0760        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb                      | im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>   | EUR je Anteil            | 0,0000        | 0,0000                       | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc                      | in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>  | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0742                       | 0,0742        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f                          | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und   |                          |               |                              |               |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>         | EUR je Anteil            | 0,0108        | 0,0108                       | 0,0108        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0107                       | -,-           |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc                      | nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>  | EUR je Anteil            | 0,0000        | 0,0000                       | 0,0000        |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil            | -,-           | 0,0000                       | -,-           |

## Steuerliche Behandlung

| Deka Investment GmbH                                     |  | DekaSpezial AV           |                             |  |             |
|--|--|--------------------------|-----------------------------|--|-------------|
|  | <b>ISIN</b>  | <b>DE000DK2J845</b>      |                             |  |             |
|  | <b>WKN</b>   | <b>DK2J84</b>            |                             |  |             |
| <b>Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis</b> |  | <b>30. November 2016</b> |                             | <b>bis 31. Dezember 2016</b>           |             |
| <b>Thesaurierung per</b>                                 |  | <b>31. Dezember 2016</b> |                             |  |             |
|  |  |                          | <b>Privat-<br/>vermögen</b> | <b>Betriebs-<br/>vermögen<br/>EStG</b> | <b>KStG</b> |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee                      | nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7) 8)</sup>  | EUR je Anteil            | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>                     | EUR je Anteil            | -,-                         | 0,0000                                 | -,-         |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg                      | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh                      | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii                      | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup> | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g                          | Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung  | EUR je Anteil            | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h                          | Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre   | EUR je Anteil            | 0,0171                      | 0,0171                                 | 0,0171      |
|  | Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013  | EUR je Anteil            | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge   | EUR je Anteil            | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG  | EUR je Anteil            | 0,0000                      | 0,0000                                 | 0,0000      |
|  | <b>Sonstige Hinweise</b>   |                          |                             |  |             |
|  | In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)   | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon ausländische DBA befreite Einkünfte  | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil            | -,-                         | -,-                                    | -,-         |
|  | Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil            | 0,0031                      | 0,0031                                 | 0,0031      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge  | EUR je Anteil            | 0,0003                      | 0,0003                                 | 0,0003      |
|  | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG   | EUR je Anteil            | 0,0199                      | 0,0199                                 | 0,0199      |

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

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

■ Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen 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](http://www.deka.de)

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

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

## Eigenkapitalangaben

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

## Alleingeschäftlerin

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,  
Wiesbaden

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

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburgener Aktienbank AG, Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Michael 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

Heinz-Jürgen Schäfer  
Offenbach

(Stand 1. Januar 2017)

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A., Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
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  
Hypotheckenbank 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  
8001 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 Erfül-  
lungsort 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](http://www.deka.de)