



Sparkasse
KölnBonn

SK Top Invest Deka
SK CorporateBond Invest Deka
SK SelectedBond Invest Deka

Je ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts (OGAW).

..Deka
Investments

Jahresbericht
zum 30. September 2014

Sparkassen-Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung

Oktober 2014

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihrer Fonds SK Top Invest Deka, SK CorporateBond Invest Deka und SK SelectedBond Invest Deka für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014.

Die internationalen Kapitalmärkte standen in den vergangenen zwölf Monaten besonders unter dem Einfluss der Notenbanken. Zudem rückten nach der Jahreswende verschiedene Krisenherde verstärkt in das Blickfeld der Anleger. Insbesondere der Konflikt in der Ost-Ukraine ließ Sorgen aufkommen, Russland könnte hier eine aktive militärische Rolle einnehmen. Der Westen reagierte mit Sanktionen, denen Gegenaktionen von russischer Seite folgten. Seit Januar 2014 führt in den USA die Federal Reserve (Fed) im Übrigen ihre monatlichen Anleihe-Ankaufprogramme zur Konjunkturunterstützung sukzessive zurück, während die Europäische Zentralbank (EZB) vor dem Hintergrund der niedrigen Teuerungsraten ein weiteres expansives Maßnahmenbündel inklusive Zinssenkung beschloss.

An den Rentenmärkten zogen die Renditen bis Ende Dezember zunächst noch an, danach setzte eine ausgeprägte Gegenbewegung ein. In Europa rentierten 10-jährige Staatsanleihen zuletzt unter der Marke von 1 Prozent. Bei US-Treasuries war eine große Schwankungsbreite festzustellen, 10-jährige Titel rentierten zum Stichtag mit 2,5 Prozent.

An den Aktienmärkten ging es mehrheitlich aufwärts. Die maßvoll gekürzten Liquiditätsmaßnahmen der Fed sowie die Unsicherheit in Osteuropa begrenzten jedoch das Kurspotenzial. Andererseits verlieh die insgesamt weiterhin lockere Geldpolitik der Zentralbanken den Aktienbörsen Auftrieb, sodass u.a. der DAX zwischenzeitlich neue historische Höchststände erreichte. Auch in den USA und Japan ergaben sich per saldo erfreuliche Zuwächse.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Fonds SK Top Invest Deka eine Wertentwicklung von plus 9,9 Prozent, SK CorporateBond Invest Deka wies einen Anstieg von 8,6 Prozent auf und SK SelectedBond Invest Deka verbuchten ein Plus von 10,5 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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema "Investmentfonds" sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Victor Moftakhar
(Vorsitzender)



Andreas Fehrenbach



Frank Hagenstein



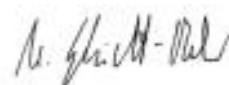
Thomas Ketter



Andreas Lau



Dr. Ulrich Neugebauer



Dr. Udo Schmidt-Mohr

Inhalt

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	
SK Top Invest Deka	9
SK CorporateBond Invest Deka	11
SK SelectedBond Invest Deka	13
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
SK Top Invest Deka	15
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
SK Top Invest Deka	16
Anhang	
SK Top Invest Deka	21
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
SK CorporateBond Invest Deka	23
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
SK CorporateBond Invest Deka	24
Anhang	
SK CorporateBond Invest Deka	35
Vermögensübersicht zum 30. September 2014	
SK SelectedBond Invest Deka	37
Vermögensaufstellung zum 30. September 2014	
SK SelectedBond Invest Deka	38
Anhang	
SK SelectedBond Invest Deka	47
Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers	49
Besteuerung der Erträge	50
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	68

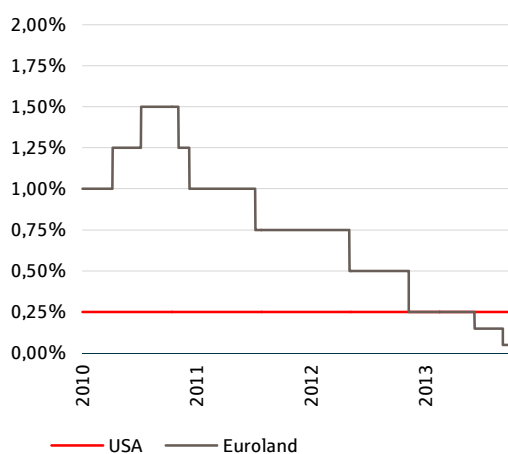
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte

Geopolitische Herausforderungen

Die Kapitalmärkte erwiesen sich im Betrachtungszeitraum gegenüber den zahlreichen Belastungsfaktoren und Herausforderungen lange Zeit erstaunlich widerstandsfähig. Mit der Verschärfung der Sanktionen gegen Russland im Zuge des Konflikts in der Ukraine sowie einer wachsenden Anzahl enttäuschender Konjunkturdaten aus Euroland seit dem zweiten Quartal 2014 wuchs jedoch auch die Skepsis mit Blick auf die weitere Entwicklung an den Märkten. Die Inflation im Euroraum sank weiter, Italien musste entgegen den Erwartungen erneut einen Rückgang des Bruttoinlandsprodukts hinnehmen und verbleibt damit in der Rezession, und auch in Deutschland sorgte ein überraschend starker Auftragsrückgang der Industrie für wachsende Zweifel am Durchhaltevermögen des Euroland-Zugpferdes.

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

In den vergangenen zwölf Monaten reagierten die Finanzmärkte nach wie vor äußerst empfindlich auf den tatsächlichen oder auch nur erwarteten Kurs der weiteren Geldpolitik. Die generöse Liquiditätsversorgung fand zunächst in Form von steigenden Aktienbewertungen, sinkenden Risikoaufschlägen, einer niedrigen Volatilität und umfangreicher Emissionstätigkeit von Unternehmensanleihen ihren Niederschlag – allesamt Ausdruck einer erhöhten Risikobereitschaft der Marktteilnehmer.

Erste Anzeichen einer allmählichen Abkehr von der ultralockeren Geldpolitik – angeführt von dem zum

Jahresanfang 2014 begonnenen „Tapering“ der US-Notenbank Fed – sorgten im Zusammenspiel mit der sich zuspitzenden Ukraine-Krise im ersten Quartal 2014 für eine erste größere Korrekturbewegung. Dennoch bewiesen die Aktienmärkte in der Folge erneut Nehmerqualitäten und verdauten sowohl den Zahlungsausfall Argentinien weitgehend klaglos als auch die Notrettung der Banco Espírito Santo in Milliardenhöhe durch den portugiesischen Staat.

Allerdings wurde in wachsendem Maße erkennbar, dass aus der russischen Einmischung in der Ukraine neben schwer einzuschätzenden politischen Konsequenzen auch handfeste ökonomische Auswirkungen resultieren. Die Weltbank warnte Russland bereits früh vor einer schweren Rezession angesichts drohender Sanktionen. Nachdem der Westen entsprechende Maßnahmen umgesetzt hatte, folgte von russischer Seite postwendend ein Importverbot für Lebensmittelprodukte nach Russland – zunächst begrenzt für die Dauer von einem Jahr. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) verwies in diesem Zusammenhang auf steigende Wachstumsgefahren. Die Folgen der gegenseitigen Sanktionspolitik seien, so führte EZB-Präsident Draghi aus, noch nicht wirklich abzuschätzen. Dennoch hielt er an der grundsätzlichen Einschätzung fest, dass der Euroraum sich weiterhin auf einem moderaten, wenn auch ungleichmäßigen Erholungskurs befindet.

Die sich verschärfenden Krisenherde im Nordirak und Syrien (IS) sowie die militärische Bekämpfung der Hamas im Gazastreifen belasteten im Sommer 2014 zusätzlich das Gesamtbild. Neben diese exogenen Belastungsfaktoren traten im dritten Quartal zunehmend wirtschaftliche Alarmzeichen, beginnend mit der Senkung der Wachstumsprognose des laufenden Jahres für die Weltwirtschaft durch den Internationalen Währungsfonds (IWF). In Euroland stagnierte nach ersten Schätzungen im zweiten Quartal das Bruttoinlandsprodukt (BIP). Im August ist zudem der Gesamteinkaufsmanagerindex (Composite) im Euroraum überraschend stark gesunken und auch das Wirtschaftsvertrauen (Economic Sentiment) hat sich zuletzt verschlechtert. Diese Gemengelage leistete einer scharfen Korrekturbewegung Vorschub, die zwischen Anfang Juli

und Mitte August in erster Linie die Aktienmärkte in Euroland unter Druck brachte.

Während Aktien – nicht zuletzt in Ermangelung von Anlagealternativen – die vorangegangenen Kursverluste sukzessive wieder aufholten, intensivierte sich an den Anleihemärkten angesichts der damit einhergehenden wachsenden Risikoaversion die Nachfrage nach sicher erscheinenden Schuldtiteln, wobei insbesondere Bundesanleihen auf reges Anlegerinteresse stießen. In der Folge näherte sich die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen der 1-Prozent-Grenze an und unterschritt diese schließlich im August 2014.

Wachsende Aufmerksamkeit richtete die EZB auf die nach wie vor rückläufige Teuerungsrate. Dies rief Investoren auf den Plan, weitere geldpolitische Lockerungen zu fordern, um das Inflationsziel von 2 Prozent mittelfristig zu erreichen. EZB-Präsident Draghi hatte hier bereits im Frühjahr 2014 für größere Klarheit gesorgt und die Umstände für eine etwaige weitere Lockerungsrunde beschrieben. Insbesondere auf eine Beeinträchtigung der expansiven Wirkung der Geldpolitik durch Marktentwicklungen werde die EZB mit der Senkung des Leitzinses und einer Ausweitung der Liquidität am Geldmarkt reagieren. Im Falle einer Verschlechterung des mittelfristigen Inflationsausblicks würde die EZB mit breit angelegten Wertpapierkäufen intervenieren. Im Juni erfolgte dann der erwartete nächste geldpolitische Schritt, der Leitzins erreichte einen neuen Rekordtiefstand. Der EZB-Präsident demonstrierte Entschlossenheit und betonte, man werde auch vor unkonventionellen Maßnahmen nicht zurückschrecken. Anfang September vollzog die EZB dann tatsächlich einen weiteren Zinsschritt und senkte den Leitzins auf 0,05 Prozent.

Die US-Wirtschaft befindet sich weiterhin in einem gesunden Wachstumsumfeld. Begünstigt von einem hohen Beschäftigungsaufbau rutschte die Arbeitslosenquote im September 2014 mit 5,9 Prozent auf den niedrigsten Stand seit dem Sommer 2008. Vor diesem Hintergrund fallen auch die jüngst leicht schwächeren Stimmungsindikatoren von Unternehmensseite kaum ins Gewicht. Nach vorläufigen Angaben stieg das US-Bruttoinlandsprodukt im zweiten Quartal 2014 überraschend deutlich an.

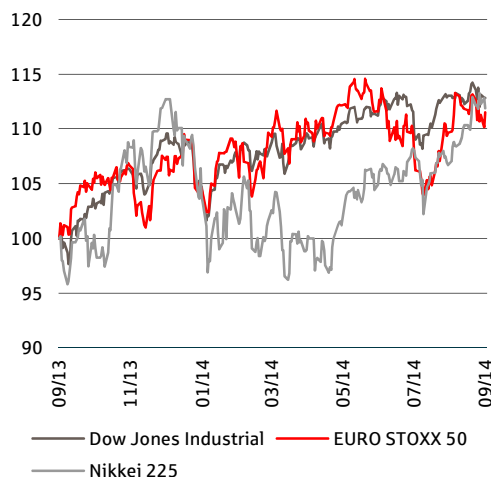
Die Federal Reserve (Fed) begann nach tiefgreifenden geldpolitischen Schritten und umfangreichen Anleiheankaufprogrammen im Januar 2014 mit einer sukzessiven Drosselungen ihrer expansiven Stützungsmaßnahmen. Gleichwohl wird der Leitzins so lange auf dem gegenwärtig sehr niedrigen Niveau verbleiben, bis die Wirtschaft wieder sicheren Tritt gefasst hat. Aus geldpolitischer Sicht besteht kein unmittelbarer Handlungsbedarf.

Aktien auf Achterbahnfahrt

Die Kombination aus einem überreichen Liquiditätsangebot, rekordniedrigen Zinsen und fehlenden Anlagealternativen beförderte den Kapitalzufluss in Aktienanlagen. Insbesondere institutionelle Investoren wie Pensionskassen sind auf der Suche nach auskömmlichen Renditen zur Erreichung ihrer langfristigen Anlageziele. Gegenüber den zahlreichen sowohl geopolitischen als auch wirtschaftlichen Störfeuern erwiesen sich die Aktienmärkte bis in den Sommer erstaunlich resistent. Das Fehlen von hinreichend rentablen Anlagealternativen spielt hier eine maßgebliche Rolle. Gleichwohl sollte nicht aus dem Blick geraten, dass das entscheidende Kriterium für den langfristigen Trend von Aktienkursen die Entwicklung der Unternehmensgewinne darstellt, die primär vom realen Wirtschaftswachstum getragen werden und zuletzt nicht mit den Kursgewinnen an den Aktienmärkten Schritt halten konnten.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.09.2013 = 100



Quelle: Bloomberg

Bis zum Jahresende 2013 wies das Gros der weltweiten Aktienmärkte unter Schwankungen kräftige Kurszuwächse auf. Auch die aufstrebenden Volkswirtschaften stabilisierten sich und verbuchten überwiegend hohe Zugewinne. Im Zuge des militärischen Konflikts in der Ukraine und der Annektierung der Krim durch Russland kam es in der Folge zu einem merklichen Rücksetzer, der einen Teil der Kursgewinne aufzehrte. Ende März wurde Russland kurzerhand aus der Gemeinschaft der G8-Staaten ausgeschlossen und der geplante Gipfel in Sotschi abgesagt. Im Spätsommer belastete neben der Eskalation in der Ukraine und der Verschärfung der Sanktionen gegen Russland auch der israelisch-palästinensische Konflikt die Finanzmärkte. Mit der Expansion der Terror-Truppe Islamischer Staat (IS) nach Westen bis an die türkische Grenze bei Kobane ist der Konflikt bis an die NATO-Grenzen herangerückt.

Die arrivierten Börsenplätze bescherten auf Jahres-sicht dennoch erfreuliche Kurszuwächse. Der Nasdaq Composite führte die Liste mit einem Plus von 19,1 Prozent an. In Deutschland schlug für den DAX, der im Juni ein neues Allzeithoch erreichte und zeitweilig die Marke von 10.000 Indexpunkten überschritt, ein Zuwachs von 10,2 Prozent zu Buche. Der Dow Jones Industrial Average sowie der markt-breite S&P 500 verzeichneten Aufschläge um 12,7 Prozent bzw. 17,3 Prozent. Der EURO STOXX 50 wies ein Plus von 11,5 Prozent aus.

Auch in den durch Sparanstrengungen zu schmerzhafter Haushaltsdisziplin gezwungenen Ländern der Eurozone fiel das Ergebnis an den Börsen äußerst positiv aus. So verbuchte der spanische IBEX 35 ein Plus von 17,9 Prozent und auch Italien wies eine Kurssteigerung um 19,8 Prozent (FTSE MIB) auf. Unter Branchengesichtspunkten belegten im breit gefächerten STOXX 600 die Sektoren Gesundheit, Versorger und Versicherungen die Spitzenplätze.

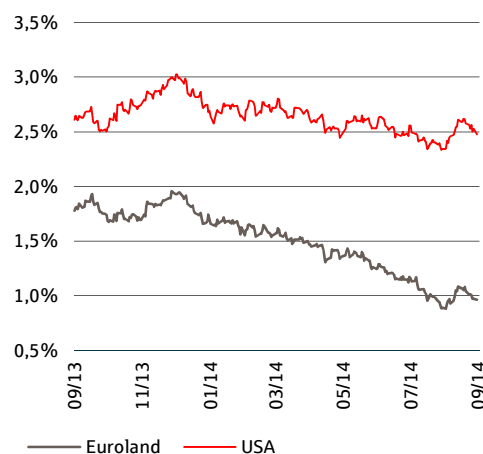
Im Dow Jones dominierte auf Einzeltitelebene der IT-Konzern Intel vor dem Softwareschergewicht Microsoft und dem Medienkonzern Walt Disney. Die Zugewinne lagen zwischen 51,9 Prozent und 38,1 Prozent. Minuszeichen wiesen lediglich McDonalds (minus 1,5 Prozent), Chevron (minus 1,8 Prozent) und United Technologies (minus 2,1

Prozent) aus. In Deutschland (DAX) avancierte die Aktie der Commerzbank mit plus 39,1 Prozent zum Indexprimus. Auf Euro-land-Ebene (EURO STOXX 50) glänzten Intesa Sanpaolo und Enel mit Kursaufschlägen von 57,8 Prozent bzw. 48,4 Prozent.

Anleihen im Renditetief

An den Anleihemärkten setzte sich der übergeordnete Trend rückläufiger Renditen fort. Nach einem kurzen Intermezzo im vierten Quartal 2013 fielen die Renditen seit dem Jahresanfang 2014 auf breiter Front. Zuletzt rentierten 10-jährige Euro-land-Staatstitel mit 0,9 Prozent (in der Spitze bei knapp 2,0 Prozent Ende Dezember 2013), US-Titel lagen bei 2,5 Prozent (Hochpunkt bei 3,0 Prozent Ende Dezember 2013). Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verzeichneten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein beachtliches Plus von 4,6 Prozent.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen
USA vs. Euro-land



Quelle: Bloomberg

Während die EZB Anfang September 2014 eine weitere Zinssenkungsrunde einläutete und auch die Bereitschaft zum Ankauf forderungsbesicherter Wertpapiere signalisierte, ist in den USA und Großbritannien angesichts der fortgeschrittenen Konjunkturerholung der Ausstieg aus der ultralockeren Geldpolitik bereits in greifbarer Nähe. Das gegenwärtige Auseinanderdriften der Geldpolitik der großen Notenbanken spiegelt sich bereits in der unterschiedlichen Entwicklung der langfristigen

Anleiherenditen in den USA und Euroland wider. Die Schere der Renditeabstände zwischen US-Treasuries und Bundesanleihen könnte sich indes noch weiter öffnen, sollte die Fed früher und deutlicher als erwartet an der Zinsschraube drehen.

Unternehmensanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed Securities (ABS) verzeichneten im Berichtszeitraum Spreadsverengungen, wobei das von der EZB Anfang September beschlossene Ankaufprogramm zuletzt eine neue Kaufwelle für gedeckte Anleihen lostrat. Auf der Währungsseite wertete der Euro bis zum Frühjahr gegenüber dem US-Dollar auf fast 1,40 US-Dollar auf, mit schwächeren Konjunkturdaten und stärkeren US-Zahlen verkehrte sich diese Entwicklung. Zuletzt lag der Euro-Wechselkurs bei 1,26 US-Dollar. Der Ölpreis war seit Juni 2014 stark rückläufig und notierte zuletzt bei 95 US-Dollar für ein Barrel (Brent).

Jahresbericht 01.10.2013 bis 30.09.2014

SK Top Invest Deka

Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Fonds SK Top Invest Deka besteht in der Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage innerhalb des Euro-Währungsgebiets in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel Staatsanleihen mit guter Schuldnerqualität) sowie in nachrangige Bankschuldverschreibungen (dauerhafte Beimischung) und Aktien zu investieren. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Deutlicher Wertzuwachs

In den vergangenen zwölf Monaten zeigten sich an den Rentenmärkten zwei unterschiedliche Phasen. Waren in Erwartung verringerter Anleihekäufe durch die US-Notenbank die Renditen bis zum Jahresende 2013 im Steigen begriffen, setzte ab Januar eine Trendumkehr mit wieder nachgebenden Renditen ein. Das behutsame Agieren der Notenbanken, Unsicherheiten in den Schwellenländern sowie die weiteren geldpolitischen Maßnahmen der EZB ließen die Nachfrage nach Staatsanleihen der Industrienationen wachsen. Aktien bewegten sich im Berichtszeitraum ebenfalls in einem freundlichen Umfeld und verzeichneten überwiegend steigende Kurse, obgleich einige geopolitische Krisenherde sowie Konjunktursorgen die Stimmung zeitweise belasteten.

SK Top Invest Deka war zuletzt mit 75,0 Prozent des Fondsvolumens im Rentensegment investiert, nach 73,0 Prozent zu Beginn des Berichtszeitraums. Insgesamt wurde die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios wie auch die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) im Berichtsverlauf aktiv gesteuert, wobei per saldo eine Verlängerung vorgenommen wurde. Hierdurch erhielt das Rentenportfolio eine etwas offensivere Ausrichtung, wodurch das Portfolio sensibler auf Zinsänderungen reagiert. Hintergrund für diese Positionierung waren die weiteren expansiven Maßnahmen der EZB, in deren Folge sich die Renditen an den Rentenmärkten weiter zurückbildeten. Durch eine offensivere

Wichtige Kennzahlen SK Top Invest Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	9,9%	9,8%	4,9%
Gesamtkostenquote	0,56%		
ISIN	DE0009786111		

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

Veräußerungsergebnisse SK Top Invest Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	579.614,27
Aktien	1.129.373,29
Zielfonds	0,00
Optionen	39.577,06
Futures	27.135,20
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	1.775.699,82

Realisierte Verluste aus	
Renten	-206.630,10
Aktien	-189.292,83
Zielfonds	0,00
Optionen	-37.260,15
Futures	-159.623,47
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	-592.806,55

Struktur konnte der Fonds von dieser Entwicklung profitieren.

Auf Wertpapiererebene lag ein Schwerpunkt der Engagements auf Staatsanleihen der Euro-Peripherie, die eine attraktive Rendite boten. Vor diesem Hintergrund wurden im Zeitablauf insbesondere Anleihen aus Italien und Irland signifikant aufgestockt. Die Positionen in Pfandbriefen sowie in staatlich garantierten Anleihen blieben weitgehend unverändert. Fälligkeiten nachrangiger Unternehmensanleihen wurden hingegen nicht ersetzt, sodass sich der Bestand in diesem Sektor reduzierte.

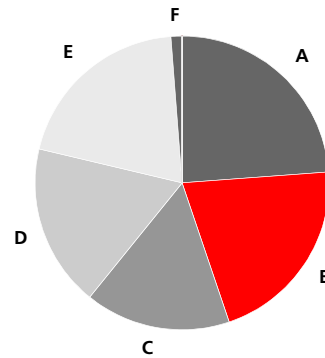
Der Aktienanteil des Fonds belief sich zuletzt auf 23,8 Prozent des Fondsvermögens. Über den Ein-

SK Top Invest Deka

satz von Derivaten wurde der Investitionsgrad zusätzlich gesteuert. Zu den favorisierten Branchen zählten zuletzt insbesondere Banken, Konsumgüter und Technologie, während Aktien aus den Bereichen Industrie, Versicherungen sowie Chemie verhältnismäßig geringe Berücksichtigung fanden. Aktien aus dem Bankensektor profitieren von der ausgiebigen Kreditversorgung durch die EZB. In der Chemiebranche wurden nach starker Performance hingegen aufgelaufene Kursgewinne realisiert. Auf Einzeltitelebene erschienen zuletzt SAP und Deutsche Telekom interessant.

Anteile an dem Fonds sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Die Wertpapieranlagen des SK Top Invest Deka unterliegen vor diesem Hintergrund allgemeinen Marktpreis- und Länderrisiken. Das Aktienmarktrisiko blieb im Stichtagsvergleich weitgehend konstant. Zudem bestanden durch die Engagements in der Euro-Peripherie wie Italien Länderrisiken, die jedoch im Verlauf sukzessive abnahmen. Adressenausfallrisiken wurde durch eine breite Streuung der Engagements begegnet. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Zinsänderungsrisiken hat das Fondsmanagement über die Verlängerung der Duration aktiv in Kauf genommen. Fremdwährungsrisiken bestanden aufgrund der Fokussierung auf Euro-Investitionen hingegen nicht. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch.

Fondsstruktur
SK Top Invest Deka



A	Aktien	23,8%
B	Anleihen bis 3 Jahre	21,0%
C	Anleihen 3 bis 5 Jahre	16,0%
D	Anleihen 5 bis 7 Jahre	17,9%
E	Anleihen über 7 Jahre	20,1%
F	Barreserve, Sonstiges	1,2%

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich die Erhöhung der Zinssensitivität (Duration) sowie relativ hohe Aktienquote aus. Daneben erwies sich die Investition in Anleihen aus der Euro-Peripherie als vorteilhaft für die Performance. Nachteilige Effekte resultierten hingegen aus einem temporär zu starken Akzent in Bankentiteln und kurzlaufenden Rentenwerten.

Der SK Top Invest Deka erzielte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 9,9 Prozent. Der Anteilpreis lag per 30. September 2014 bei 58,17 Euro.

Jahresbericht 01.10.2013 bis 30.09.2014

SK CorporateBond Invest Deka

Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des SK CorporateBond Invest Deka ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität (Investment Grade) zu investieren. Darüber hinaus ist auch der Erwerb von verzinslichen Wertpapieren öffentlicher Emittenten (u.a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen) und Pfandbriefen mit geringem Schuldnerisiko möglich. Emittenten aus der Finanzbranche (Banken, Versicherungen, Finanzdienstleister) können fallweise beigemischt werden. Ferner kann der Fonds Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) tätigen.

Unternehmensanleihen im Aufwind

Der Fonds bewegte sich im Berichtszeitraum in einem freundlichen Marktumfeld, die Risikoprämien (Spreads) für Unternehmensanleihen gegenüber vergleichbaren Bundesanleihen gingen per saldo spürbar zurück. Zudem gaben die Markttrenditen vor dem Hintergrund einer weiterhin offensiven Geldpolitik der Notenbanken sowie zahlreicher geopolitischer Unsicherheiten erneut nach, sodass die Kurse spürbar zulegten.

Der Fonds profitierte von der Einengung der Unternehmensanleihe-Spreads, wobei sich insbesondere die Positionierungen in den Sektoren Telekommunikation und Versorger als vorteilhaft erwies. Zudem zeigten unter Ratingaspekten speziell Anleihen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit der Bonitätsnote „BBB“ eingestuft wurden, eine erfreuliche Entwicklung.

Unter regionalen Aspekten erschienen vor allem Anleihen aus Spanien und Italien, die attraktive Renditevorteile boten, interessant. Entsprechend zählten Spanien und Italien zu den drei größten Länderpositionen. Auf der anderen Seite fanden Titel aus den Euro-Kernländern wie Frankreich verhältnismäßig geringe Berücksichtigung. Zwar bildete Frankreich zuletzt noch die größte Länderposition, das Engagement wurde allerdings im Laufe des Berichtszeitraums deutlich verringert. In Erwartung steigender Zinsen wurde das Zinsänderungsrisiko

Wichtige Kennzahlen SK CorporateBond Invest Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	8,6%	7,1%	5,9%
Gesamtkostenquote	0,57%		
ISIN	DE0005152789		

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

Veräußerungsergebnisse SK CorporateBond Invest Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	2.153.938,20
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	9.603,19
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	2.163.541,39

Realisierte Verluste aus	
Renten	-104.279,01
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	-122.273,27
Swaps	0,00
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	-226.552,28

im Fonds aus strategischen Überlegungen phasenweise leicht reduziert und daher auch die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) zwischenzeitlich verringert.

Der Fonds nahm im Berichtszeitraum selektiv an attraktiv gepreisten Neuemissionen teil. Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich die Fokussierung auf höher rentierliche Titel sowie Papiere der Euro-land-Peripherie aus. Auch die Teilnahme an Neuemissionen kam dem Fondsperformance zugute. Dagegen übten Engagements in Schwellenländern wie Brasilien einen nachteiligen Einfluss aus.

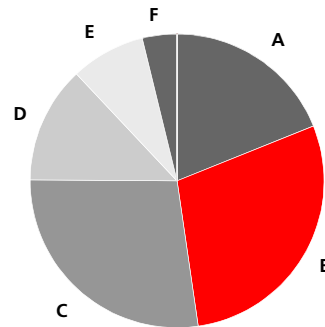
Anteile an dem Fonds sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen

SK CorporateBond Invest Deka

der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Marktrisiken waren durch die weiterhin expansive Geldpolitik der EZB jedoch als gering anzusehen. Ein weiteres wesentliches Risiko, das Einfluss auf die Performance ausübt, ist das Risiko von Zinsänderungen, wobei im Berichtsjahr keine akzentuierten Zinsänderungsrisiken eingegangen wurden. Zur Feinsteuerung des Portfolios kamen Zinsterminkontrakte zum Einsatz. Währungsrisiken bestanden nicht, da der Fonds ausschließlich in Papiere investierte, die in Euro notieren. Adressausfallrisiken wurden durch die Fokussierung auf Titel mit Investment Grade-Rating gering gehalten. Länderrisiken waren durch eine breite Streuung ebenfalls auf niedrigem Niveau, wobei Anlagen in der Euro-Peripherie besondere Aufmerksamkeit erhielten. Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Das Sondervermögen verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Der Fonds SK CorporateBond Invest Deka verbuchte im Berichtszeitraum eine erfreuliche Wertsteigerung um 8,6 Prozent. Per 30. September 2014 belief sich der Anteilpreis auf 57,97 Euro.

Fondsstruktur
SK CorporateBond Invest Deka



A	Anleihen bis 3 Jahre	18,9%
B	Anleihen 3 bis 5 Jahre	28,8%
C	Anleihen 5 bis 7 Jahre	27,4%
D	Anleihen 7 bis 10 Jahre	12,9%
E	Anleihen über 10 Jahre	8,2%
F	Barreserve, Sonstiges	3,8%

Jahresbericht 01.10.2013 bis 30.09.2014

SK SelectedBond Invest Deka

Tätigkeitsbericht

Das Anlageziel des Fonds SK SelectedBond Invest Deka ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in Staatsanleihen, staatsnahe Anleihen, Finanzinstitutionen, Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Anleihen, die von Schwellenländern ausgestellt werden, zu investieren. Darüber hinaus können in geringem Umfang so genannte Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine beigemischt werden. Investments (inkl. Investmentfonds) mit geringer Schuldnerqualität, das heißt mit Rating unterhalb von „BBB“ (Standard & Poor's) sollen 30 Prozent des Fondsvermögens nicht übersteigen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Zweistelliger Wertzuwachs

Im Bereich Unternehmensanleihen präferierte das Fondsmanagement im Berichtszeitraum Emissionen von Unternehmen mit schwächerer Bonität, die attraktive Renditeaufschläge boten. Daneben lag ein Fokus auf Corporate Bonds von Firmen aus den Schwellenländern.

Im Staatsanleihesektor wurden Titel aus den Emerging Markets sowie aus der Euroland-Peripherie gegenüber Anlagen aus den Euro-Kernländern bevorzugt. Speziell die Türkei sowie Anleihen aus afrikanischen Schwellenländern wurden favorisiert, während in Brasilien Zurückhaltung bestand.

Ein Teil der zuletzt im Portfolio enthaltenen Papiere notierte in US-Dollar. Das Währungsrisiko wurde nur teilweise abgesichert, um von der Aufwertung des US-Dollar und dem Zinsaufschlag von in US-Dollar denominierten Titeln profitieren zu können. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) wurde im Berichtszeitraum aktiv gesteuert und flexibel dem Marktumfeld angepasst. Im Hinblick auf die überraschend schwache US-Konjunktur im ersten Quartal 2014 erfolgte zeitweise insgesamt eine Erhöhung der Duration. Hierbei kamen auch derivative Finanzinstrumente auf deutsche, italienische und US-amerikanische Staatsanleihen zum Einsatz.

Wichtige Kennzahlen SK SelectedBond Invest Deka

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	10,5%	9,0%	6,7%
Gesamtkostenquote	0,60%		
ISIN	DE000DK0AYE4		

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

Veräußerungsergebnisse SK SelectedBond Invest Deka 01.10.2013 - 30.09.2014

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten	911.805,29
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	149.880,21
Swaps	261.747,43
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	161.316,00
Devisenkassageschäften	0,00
Summe	1.484.748,93

Realisierte Verluste aus	
Renten	-122.258,25
Aktien	0,00
Zielfonds	0,00
Optionen	0,00
Futures	-191.021,85
Swaps	-300.970,44
Metalle und Rohstoffe	0,00
Devisentermingeschäften	-392.039,73
Devisenkassageschäften	-5.827,70
Summe	-1.012.117,97

Anteile an dem Fonds sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können. Die Wertpapieranlagen des SK SelectedBond Invest Deka unterliegen vor diesem Hintergrund allgemeinen Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken. Daneben bestehen durch die Engagements in Schwellenländern zusätzliche Länderrisiken. Der Fonds investiert auch in Währungen außerhalb der Euro-Zone, deren Wert sich mit der Entwicklung des Wechselkurses der jeweiligen Währung verändert. Es bestehen somit Währungsrisiken, der Fonds war jedoch weitgehend gegen mögliche Währungsbewegungen abgesichert.

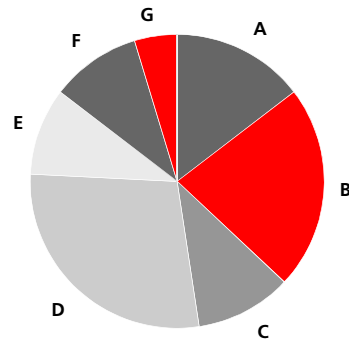
SK SelectedBond Invest Deka

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

Positiv auf die Wertentwicklung wirkten sich die weiteren expansiven Maßnahmen der Europäischen Zentralbank sowie die maßvollen Äußerungen von Seiten der Fed zur zukünftigen Geldpolitik aus.

Der SK SelectedBond Invest Deka erzielte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 10,5 Prozent. Der Anteilpreis lag per 30. September 2014 bei 54,90 Euro.

Fondsstruktur
SK SelectedBond Invest Deka



A	Anleihen bis 3 Jahre	14,6%
B	Anleihen 3 bis 5 Jahre	22,4%
C	Anleihen 5 bis 7 Jahre	10,6%
D	Anleihen 7 bis 10 Jahre	28,2%
E	Anleihen 10 bis 15 Jahre	9,6%
F	Anleihen über 15 Jahre	9,9%
G	Barreserve, Sonstiges	4,7%

SK Top Invest Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.660.450,98	23,75
Belgien	218.175,00	0,68
Deutschland	2.664.538,59	8,25
Frankreich	2.426.525,50	7,52
Irland	39.875,00	0,12
Italien	618.141,00	1,92
Niederlande	574.203,45	1,78
Spanien	1.118.992,44	3,48
2. Anleihen	24.164.765,00	75,00
Deutschland	2.980.025,00	9,25
Frankreich	1.062.500,00	3,30
Irland	4.960.335,00	15,41
Italien	10.165.920,00	31,54
Spanien	4.995.985,00	15,50
3. Sonstige Wertpapiere	2.416,45	0,01
Spanien	2.416,45	0,01
4. Derivate	-12.176,00	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	106.618,97	0,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	319.873,57	0,99
II. Verbindlichkeiten	-12.705,18	-0,04
III. Fondsvermögen	32.229.243,79	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	7.660.450,98	23,75
EUR	7.660.450,98	23,75
2. Anleihen	24.164.765,00	75,00
EUR	24.164.765,00	75,00
3. Sonstige Wertpapiere	2.416,45	0,01
EUR	2.416,45	0,01
4. Derivate	-12.176,00	-0,04
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	106.618,97	0,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	319.873,57	0,99
II. Verbindlichkeiten	-12.705,18	-0,04
III. Fondsvermögen	32.229.243,79	100,00

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

SK Top Invest Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								25.215.347,43	78,22
Aktien								7.660.450,98	23,75
EUR								7.660.450,98	23,75
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		1.210	110	1.100	EUR 96,200	116.402,00	0,36
NL0000235190	Airbus Group N.V. Aandelen op naam	STK		2.000	2.000	0	EUR 49,425	98.850,00	0,31
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		1.500	1.500	0	EUR 128,750	193.125,00	0,60
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port.	STK		2.500	0	1.000	EUR 87,270	218.175,00	0,68
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.200	1.200	0	EUR 78,690	94.428,00	0,29
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		4.200	4.200	0	EUR 16,480	69.216,00	0,21
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur ¹⁾	STK		6.600	0	4.233	EUR 19,475	128.535,00	0,40
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		30.588	12.827,86	1.908,86	EUR 9,539	291.778,93	0,91
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		37.320	3.296,97	5.992,97	EUR 7,623	284.490,36	0,88
DE000BASFI11	BASF SE Namens-Aktien	STK		2.900	2.900	0	EUR 72,710	210.859,00	0,65
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		2.700	2.700	0	EUR 110,550	298.485,00	0,93
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.000	0	0	EUR 84,800	84.800,00	0,26
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien	STK		2.000	2.000	0	EUR 60,580	121.160,00	0,38
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		4.000	0	0	EUR 52,770	211.080,00	0,65
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		1.900	1.900	0	EUR 24,540	46.626,00	0,14
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		1.500	0	1.500	EUR 35,925	53.887,50	0,17
DE0005437305	CompuGroup Medical AG Inhaber-Aktien	STK		6.000	6.000	0	EUR 18,875	113.250,00	0,35
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		2.200	2.200	0	EUR 18,125	39.875,00	0,12
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		3.100	100	1.000	EUR 60,280	186.868,00	0,58
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK		2.000	0	2.000	EUR 52,820	105.640,00	0,33
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		5.111	1.611	0	EUR 27,690	141.523,59	0,44
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namen-Aktien	STK		6.000	6.000	0	EUR 12,580	75.480,00	0,23
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 25,290	75.870,00	0,24
DE000557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		20.000	30.000	40.000	EUR 11,970	239.400,00	0,74
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		7.000	0	0	EUR 14,415	100.905,00	0,31
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		20.000	0	10.000	EUR 4,178	83.560,00	0,26
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		9.000	0	16.000	EUR 18,690	168.210,00	0,52
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port.	STK		1.000	1.000	0	EUR 86,420	86.420,00	0,27
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A. Acciones Port.	STK		4.000	4.000	0	EUR 23,240	92.960,00	0,29
FR0010208488	GdF Suez S.A. Actions Port.	STK		5.000	0	5.000	EUR 19,635	98.175,00	0,30
FR0000121881	Havas S.A. Actions Port.	STK		16.000	16.000	0	EUR 6,092	97.472,00	0,30
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		2.000	2.000	0	EUR 78,700	157.400,00	0,49
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		15.737	15.737,66	0,66	EUR 5,642	88.788,15	0,28
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		5.000	5.000	0	EUR 21,700	108.500,00	0,34
NL0000303600	ING Groep N.V. Cert.van Aandelen	STK		13.000	0	2.000	EUR 11,270	146.510,00	0,45
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		45.000	0	6.428	EUR 2,408	108.360,00	0,34
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		3.103	103,38	3.536,38	EUR 25,150	78.040,45	0,24
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		700	700	0	EUR 125,150	87.605,00	0,27
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA Action Port.(C.R.)	STK		1.000	1.000	1.500	EUR 129,400	129.400,00	0,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		600	0	700	EUR 156,750	94.050,00	0,29
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		6.000	6.000	0	EUR 11,800	70.800,00	0,22
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		5.000	5.000	0	EUR 18,775	93.875,00	0,29
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK		2.000	0	0	EUR 30,790	61.580,00	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		4.000	0	0	EUR 89,110	356.440,00	1,11
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	1.000	EUR 57,460	172.380,00	0,53
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		2.000	0	0	EUR 60,180	120.360,00	0,37
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		2.700	1.700	0	EUR 94,640	255.528,00	0,79
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		3.000	0	0	EUR 40,420	121.260,00	0,38
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		13.000	0	2.394	EUR 12,200	158.600,00	0,49
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		7.200	7.200	0	EUR 51,090	367.848,00	1,14
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK		300	0	300	EUR 202,950	60.885,00	0,19
IT0004781412	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		30.500	12.500	2.000	EUR 6,190	188.795,00	0,59
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		5.000	0	1.000	EUR 31,275	156.375,00	0,49
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		2.000	0	2.000	EUR 45,635	91.270,00	0,28
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK		4.000	4.000	0	EUR 19,105	76.420,00	0,24
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien ¹⁾	STK		500	0	500	EUR 163,750	81.875,00	0,25
Verzinsliche Wertpapiere								17.552.480,00	54,46
EUR								17.552.480,00	54,46
FR0010456764	5,0190 % BNP Paribas S.A. FLR Notes 07(17/Und.)	EUR		1.000.000	0	0	% 106,250	1.062.500,00	3,30
DE000CZ40J26	2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 13/23	EUR		1.700.000	1.800.000	100.000	% 107,840	1.833.280,00	5,69
ES000000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR		1.000.000	300.000	0	% 115,526	1.155.260,00	3,58
ES000000124I2	2,1000 % Königreich Spanien Bonos 13/17	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 104,148	1.041.480,00	3,23
ES000000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR		1.000.000	1.060.000	60.000	% 114,730	1.147.295,00	3,56
IT0003493258	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 03/19	EUR		4.000.000	3.000.000	0	% 114,193	4.567.700,00	14,18
IT0004644735	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 10/26	EUR		2.000.000	1.000.000	0	% 118,684	2.373.680,00	7,36
IT0005023459	1,1500 % Republik Italien B.T.P. 14/17	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,528	1.015.280,00	3,15
DE0001372837	3,6450 % Stadt Hannover IHS 09/19	EUR		1.000.000	0	0	% 114,675	1.146.745,00	3,56
IT0004887078	2,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 13/20	EUR		2.000.000	900.000	0	% 110,463	2.209.260,00	6,85
Andere Wertpapiere								2.416,45	0,01
EUR								2.416,45	0,01
ES0613211988	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK		30.588	30.588	0	EUR 0,079	2.416,45	0,01

SK Top Invest Deko

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.612.285,00	20,54
Verzinsliche Wertpapiere								6.612.285,00	20,54
EUR								6.612.285,00	20,54
XS0993264331	1,8750% Bank of Ireland Mortgage Bank PLC MTN 13/17		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,000	3.120.000,00	9,69
ES0440609040	4,0000% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 12/17		EUR	500.000	0	500.000	% 108,690	543.450,00	1,69
ES0440609248	2,6250% Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 110,850	1.108.500,00	3,44
IE00B2QTFG59	4,4000% Republik Irland Treasury Bonds 08/19		EUR	500.000	0	0	% 118,285	591.425,00	1,84
IE00B60Z6194	5,0000% Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 124,891	1.248.910,00	3,88
Summe Wertpapiervermögen								EUR 31.827.632,43	98,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte								-12.176,00	-0,04
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien								-12.176,00	-0,04
	Allianz SE (ALV) Call Dez. 14 130	EUREX	STK	-1.500			EUR 3,400	-5.100,00	-0,02
	Axa S.A. (AXA) EUREX Call Dez. 14 19	EUREX	STK	-6.600			EUR 1,020	-6.732,00	-0,02
	Siemens AG (SIE) Call Dez. 14 110	EUREX	STK	-2.700			EUR 0,120	-324,00	-0,00
	Volkswagen AG (VOW3) Call Dez. 14 220	EUREX	STK	-500			EUR 0,040	-20,00	-0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR -12.176,00	-0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	106.618,97			% 100,000	106.618,97	0,33
Summe Bankguthaben								EUR 106.618,97	0,33
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 106.618,97	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	303.043,39				303.043,39	0,94
	Dividendenansprüche		EUR	325,60				325,60	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	16.504,58				16.504,58	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 319.873,57	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-12.705,18				-12.705,18	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -12.705,18	-0,04
Fondsvermögen								EUR 32.229.243,79	100,00
Umlaufende Anteile								STK 554.069	
Anteilwert								EUR 58,17	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,04

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Frankfurt - Eurex Zürich

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	3.000
LU0323134006	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	10.000
FR0000130403	Christian Dior S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.000
DE0007856023	ElringKlinger AG Namens-Aktien	STK	0	5.000
ES0148396015	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	1.600
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.000
DE0006483001	Linde AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.000

SK Top Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0000240000	Qiagen N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	10.000
DE0007235301	SGL CARBON SE Inhaber-Aktien	STK	0	5.000
DE0007500001	ThyssenKrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.000
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0543370430	3,5000% ABN AMRO Bank N.V. Cov MTN 10/22	EUR	0	1.000.000
BE0002435106	1,3750% Belfius Bank S.A. Cov. MTN 13/20	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0010843375	3,3750% BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab.10/17	EUR	0	1.000.000
FR0010591578	4,5000% Caisse Refinancement l'Habitat Cov. Bonds 08/17	EUR	0	1.000.000
PTCGHAOE0019	3,0000% Caixa Geral de Depós. S.A. MT Obr.Hipotecá. 14/19	EUR	100.000	100.000
FR0011181171	4,2500% Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 12/22	EUR	0	1.000.000
DE000DB5EVA0	3,3750% Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 11/18	EUR	0	2.000.000
XS0176823424	2,2880% Deutsche Bank Capital Fdg IV FLR Pref.Sec.03/Und.	EUR	0	1.000.000
BE0000325341	4,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22	EUR	800.000	2.500.000
ES00000121A5	4,1000% Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	200.000	1.100.000
XS0156923913	2,7170% Lloyds Bank PLC EUR FLR Notes 02(13/Und.)	EUR	0	1.000.000
IT0003618383	4,2500% Republik Italien B.T.P. 04/14	EUR	1.000.000	2.000.000
IT0004615917	3,0000% Republik Italien B.T.P. 10/15	EUR	2.500.000	3.200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0613211962	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	0	19.669
ES0613211970	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	30.000	30.000
ES06139009G0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	40.016	40.016
ES06139009H8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	35.000	35.000
ES06139009I6	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	35.813	35.813
ES06139009J4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	36.574	36.574
ES0644580971	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	15.000	15.000
ES0644580989	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	15.416	15.416
ES0673516938	Repsol S.A. Anrechte	STK	2.500	2.500
ES0673516946	Repsol S.A. Anrechte	STK	2.567	2.567
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0113902227	Banco Santander S.A. Acciones Nom. Em. 07/14	STK	746,408	746,408
ES0173516040	Repsol S.A. Acciones Port. Em. 12/13	STK	67,56	67,56
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A0B1QY7	4,3750% Westf.-Lipp.Spark.-u.Giroverb. IHS 04/14	EUR	0	700.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
XC000A1W62A4	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	40.016	40.016
XC000A1W9UC0	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	35.000	35.000
XC000A115ZN8	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	36.574	36.574
DE000A11QV10	Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte	STK	4.000	4.000
NL0010730446	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Div. Wahlweise)	STK	3.000	3.000
IT0005021701	UniCredit S.p.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	30.000	30.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	3.057
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	1.512
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	3.856
(Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, BASF SE Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Daimler AG Namens-Aktien, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, E.ON SE Namens-Aktien, Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien, RWE AG Inhaber-Stammaktien, SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,97 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 983.903 Euro.

SK Top Invest Deka

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			29.448.246,27
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-867.246,40
2. Zwischenausschüttung(en)			---
3. Mittelzufluss (netto)			+802.123,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+1.313.575,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-511.452,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-51.854,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+2.897.975,17
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+382.808,36
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+517.308,97
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			32.229.243,79

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	28.878.775,24	48,06
30.09.2012	29.020.954,68	51,39
30.09.2013	29.448.246,27	54,48
30.09.2014	32.229.243,79	58,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	59.981,27	0,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	196.484,85	0,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	112.318,53	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	632.860,66	1,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00	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	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.324,24	-0,02
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-12.324,24	-0,02
10. Sonstige Erträge	496,22	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	496,22	0,00
Summe der Erträge	989.817,29	1,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	177,47	0,00
2. Verwaltungsvergütung	139.525,04	0,25
3. Verwahrstellenvergütung	18.403,98	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	12.339,19	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	4.407,04	0,01
davon fremde Depotgebühren	3.809,36	0,01
Summe der Aufwendungen	174.852,72	0,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	814.964,57	1,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.775.699,82	3,20
2. Realisierte Verluste	-592.806,55	-1,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.182.893,27	2,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.997.857,84	3,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	382.808,36	0,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	517.308,97	0,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	900.117,33	1,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.897.975,17	5,23

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

SK Top Invest Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.217.466,38	5,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.997.857,84	3,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.411.924,17	-7,96
III. Gesamtausschüttung ¹⁾	803.400,05	1,45
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	803.400,05	1,45

Umlaufende Anteile: Stück 554.069

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

¹⁾ 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.

²⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

SK Top Invest Deka

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart

Optionsrechte auf Aktien

Kontrahent

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-12.176,00

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)

70% iBoxx EUR Sov EZ 1-10, 30% EURO STOXX 50®

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 Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,57%
größter potenzieller Risikobetrag 2,96%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,26%

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

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,76	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04	
Umlaufende Anteile	STK	554.069
Anteilwert	EUR	58,17

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

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

SK Top Invest Deka

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,56%

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

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		
Quellensteuerrückvergütung	EUR	496,22
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	3.809,36
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	52.680,82

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.

SK CorporateBond Invest Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	43.401.412,77	96,22
Australien	1.830.602,75	4,07
Belgien	552.565,00	1,22
Brasilien	221.600,00	0,49
Britische Jungfern-Inseln	265.646,25	0,59
Chile	330.861,38	0,73
Dänemark	503.690,25	1,12
Deutschland	4.135.313,25	9,15
Finnland	1.073.086,50	2,38
Frankreich	6.066.396,00	13,44
Großbritannien	2.624.385,00	5,82
Indien	100.550,00	0,22
Irland	1.907.149,00	4,22
Italien	5.141.750,50	11,41
Kaiman-Inseln	645.236,00	1,43
Kanada	199.288,00	0,44
Kasachstan	447.637,50	0,99
Luxemburg	1.378.378,75	3,05
Mexiko	1.364.457,00	3,03
Niederlande	4.180.090,50	9,28
Norwegen	234.810,00	0,52
Portugal	465.000,00	1,03
Schweden	1.394.097,00	3,09
Slowakei	1.092.629,25	2,42
Spanien	4.461.356,13	9,90
Tschechische Republik	160.938,00	0,36
USA	2.104.763,76	4,67
Vereinigte Arabische Emirate	519.135,00	1,15
2. Derivate	-100,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.204.366,85	2,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.897.266,15	4,19
II. Verbindlichkeiten	-1.387.033,24	-3,07
III. Fondsvermögen	45.115.912,53	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	43.401.412,77	96,22
EUR	43.401.412,77	96,22
2. Derivate	-100,00	0,00
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.204.366,85	2,66
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.897.266,15	4,19
II. Verbindlichkeiten	-1.387.033,24	-3,07
III. Fondsvermögen	45.115.912,53	100,00

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

SK CorporateBond Invest Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								32.623.536,89	72,32
Verzinsliche Wertpapiere								32.623.536,89	72,32
EUR								32.623.536,89	72,32
DE000A1TNC94	4,2500% Aareal Bank AG Nachr. FLR IHS 14(21/26)		EUR	200.000	500.000	300.000	% 104,988	209.976,00	0,47
ES0211845203	4,3750% Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 05/20		EUR	100.000	0	0	% 116,798	116.798,00	0,26
FR0011274026	2,8750% ACCOR S.A. Notes 12/17		EUR	200.000	0	0	% 106,102	212.204,00	0,47
XS1087831688	2,6250% ACEA S.p.A. MTN 14(24/24)		EUR	100.000	100.000	0	% 102,935	102.934,50	0,23
XS0970840095	3,7500% ACEA S.p.A. Notes 13/18		EUR	350.000	0	0	% 110,549	386.919,75	0,86
XS0997535520	3,2500% Alliander N.V. FLR Hybr.Secs 13(18/Und.)		EUR	150.000	350.000	200.000	% 104,035	156.052,50	0,35
XS0519903743	3,7500% América Móvil S.A.B. de C.V. EUR Notes 10/17		EUR	100.000	0	0	% 108,750	108.750,00	0,24
XS0802174044	3,0000% América Móvil S.A.B. de C.V. EUR Notes 12(12/21)		EUR	300.000	700.000	400.000	% 110,769	332.307,00	0,74
XS1052677207	1,7500% Anglo American Capital PLC EUR MTN 14/18		EUR	100.000	575.000	475.000	% 102,443	102.443,00	0,23
IT0004869985	3,6250% Atlantia S.p.A. Obbl. 12/18		EUR	100.000	0	0	% 111,252	111.252,00	0,25
XS0953783239	2,3750% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EUR MTN 13(13/20)		EUR	350.000	350.000	200.000	% 107,075	374.762,50	0,83
FR0010737882	7,3750% Autoroutes du Sud de la France MTN 09/19		EUR	200.000	0	0	% 128,680	257.360,00	0,57
FR0010883058	4,1250% Autoroutes du Sud de la France MTN 10/20		EUR	200.000	0	0	% 116,600	233.200,00	0,52
FR0011694033	2,9500% Autoroutes du Sud de la France MTN 14(14/24)		EUR	200.000	200.000	0	% 110,606	221.212,00	0,49
XS1079726763	0,8820% Bank of America Corp. EUR FLR MTN 14/19		EUR	450.000	450.000	0	% 101,393	456.268,50	1,01
XS0225369403	5,0000% Bayer AG FLR Sub. Anl. 05(15/105)		EUR	175.000	0	0	% 102,776	179.858,00	0,40
DE000A11QR65	3,0000% Bayer AG FLR Sub.Anl. 14(20/75)		EUR	200.000	200.000	0	% 101,675	203.350,00	0,45
XS1023268573	1,8750% Bayer AG MTN Anl. 14(20/21)		EUR	300.000	450.000	150.000	% 106,135	318.405,00	0,71
FR0010212852	4,2500% Bouygues S.A. Obl. 05/20		EUR	100.000	100.000	0	% 117,014	117.014,00	0,26
XS1114473579	2,2130% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26		EUR	150.000	150.000	0	% 99,909	149.863,50	0,33
XS1045553812	2,6250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	% 108,041	432.162,00	0,96
PTBSSGOE0009	6,8750% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 12/18		EUR	400.000	400.000	0	% 116,250	465.000,00	1,03
XS1031019562	2,5000% Cargill Inc. EUR MTN 14/23		EUR	250.000	250.000	0	% 108,254	270.633,75	0,60
XS0548805299	3,3750% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN 10/17		EUR	225.000	0	0	% 108,029	243.065,25	0,54
XS1047514408	0,8125% Carrefour Banque FLR Notes 14/18		EUR	500.000	500.000	0	% 101,016	505.080,00	1,12
XS0499243300	4,0000% Carrefour S.A. MTN 10/20		EUR	50.000	0	0	% 116,033	58.016,25	0,13
XS0866278921	1,8750% Carrefour S.A. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 104,108	104.107,50	0,23
XS0934191114	1,7500% Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	100.000	100.000	0	% 104,181	104.180,50	0,23
FR0010850719	4,3790% Casino,Guichard-Perrach.S.A. Obl. 10/17		EUR	50.000	0	50.000	% 108,793	54.396,50	0,12
FR0011215508	3,9940% Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20		EUR	100.000	100.000	0	% 114,410	114.409,50	0,25
XS1107727007	2,1250% Citigroup Inc. EUR MTN 14/26		EUR	225.000	225.000	0	% 99,855	224.672,63	0,50
XS0973209421	2,7500% CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EUR Notes 13/20		EUR	300.000	250.000	200.000	% 107,639	322.915,50	0,72
FR0011949403	4,2500% CNP Assurances S.A. FLR Notes 14(25/45)		EUR	200.000	200.000	0	% 102,880	205.760,00	0,46
XS0546725358	4,0000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 10/18		EUR	150.000	0	0	% 112,638	168.957,00	0,37
XS0741004062	3,1250% Compass Group PLC EUR MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 110,248	110.248,00	0,24
XS0972719412	2,5000% Conti-Gummi Finance B.V. MTN 13/17		EUR	50.000	0	0	% 104,513	52.256,25	0,12
DE000A1TNK86	2,0000% Daimler AG MTN 13/20		EUR	400.000	400.000	0	% 106,087	424.348,00	0,94
XS0862952297	2,8750% Deutsche Post AG MTN 12/24		EUR	300.000	300.000	0	% 110,044	330.132,00	0,73
XS0943371194	4,8750% DONG Energy A/S EUR FLR Secs 13(18/13)		EUR	100.000	0	0	% 106,500	106.500,00	0,24
XS0223249003	5,5000% DONG Energy A/S EUR FLR Secs 5.2 05(05/3005)		EUR	150.000	100.000	0	% 102,750	154.125,00	0,34
BE0002420926	2,7500% Eandis CVBA MTN 12/22		EUR	500.000	500.000	200.000	% 110,513	552.565,00	1,22
XS0557897203	3,8750% Edison S.p.A. MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 109,830	109.830,00	0,24
FR0011697010	4,1250% Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14(22/Und.)		EUR	200.000	200.000	0	% 104,875	209.750,00	0,46
FR0011697028	5,0000% Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14(26/Und.)		EUR	200.000	300.000	100.000	% 108,500	217.000,00	0,48
FR0011182641	3,8750% Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/22		EUR	200.000	0	100.000	% 118,470	236.940,00	0,53
FR0011318658	2,7500% Electricité de France (E.D.F.) MTN 12/23		EUR	100.000	100.000	0	% 110,614	110.614,00	0,25
FR0011401751	5,3750% Electricité de France Nachr. FLR MTN 13(25/Und.)		EUR	100.000	100.000	100.000	% 112,500	112.500,00	0,25
XS0834643727	4,2500% Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 12/17		EUR	100.000	0	0	% 110,732	110.731,50	0,25

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
XS1052843908	2,5000% Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 107,154	214.307,00	0,48
XS0452187916	5,0000% ENEL Finance Intl B.V. MTN 09/22		EUR	100.000	0	0	% 124,245	124.245,00	0,28
XS0695401801	5,7500% ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/18		EUR	500.000	0	0	% 119,287	596.435,00	1,32
XS0842659343	3,6250% ENEL Finance Intl N.V. MTN 12/18		EUR	100.000	0	0	% 109,830	109.830,00	0,24
XS0827692269	4,8750% ENEL Finance Intl N.V. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 119,434	119.433,50	0,26
XS0906117980	3,2500% Energa Finance AB EUR MTN 13/20		EUR	150.000	0	0	% 108,923	163.384,50	0,36
XS0331141332	4,7500% ENI S.p.A. MTN 07/17		EUR	100.000	0	50.000	% 113,362	113.362,00	0,25
XS0521000975	4,0000% ENI S.p.A. MTN 10/20		EUR	50.000	0	0	% 116,758	58.379,00	0,13
XS0798555537	3,7500% ENI S.p.A. MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 114,107	114.107,00	0,25
XS0970852348	3,7500% ENI S.p.A. MTN 13/25		EUR	100.000	100.000	0	% 117,712	117.711,50	0,26
XS1023703090	3,6250% ENI S.p.A. MTN 14/29		EUR	200.000	500.000	300.000	% 116,227	232.454,00	0,52
FR0011660596	2,6250% Eutelsat S.A. Bonds 13/20		EUR	300.000	500.000	200.000	% 107,168	321.502,50	0,71
DE000A022A12	5,2500% EWE AG Anl. 09/21		EUR	600.000	600.000	0	% 124,957	749.742,00	1,65
XS0838847381	2,8750% FCE Bank PLC EUR MTN 12/17		EUR	300.000	0	0	% 106,469	319.405,50	0,71
XS0888827333	1,8750% FCE Bank PLC EUR MTN 13/16		EUR	250.000	0	100.000	% 102,118	255.295,00	0,57
XS0969570687	1,6250% FCE Bank PLC EUR MTN 13/16		EUR	200.000	0	0	% 102,142	204.283,00	0,45
XS0933505967	1,7500% FCE Bank PLC EUR MTN 13/18		EUR	100.000	0	100.000	% 103,144	103.143,50	0,23
XS1035001921	1,8750% FCE Bank PLC EUR MTN 14/19		EUR	100.000	100.000	0	% 103,564	103.563,50	0,23
XS0879082914	3,3750% Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/18		EUR	250.000	0	0	% 108,288	270.720,00	0,60
XS0940284937	3,3750% Ferrovial Emisiones S.A. Notes 13/21		EUR	250.000	250.000	200.000	% 111,963	279.906,25	0,62
XS0458748851	4,3750% Gas Natural CM S.A. MTN 09/16		EUR	200.000	0	0	% 108,037	216.074,00	0,48
XS0479541699	4,1250% Gas Natural CM S.A. MTN 10/18		EUR	200.000	0	0	% 111,166	222.331,00	0,49
XS0479542580	4,5000% Gas Natural CM S.A. MTN 10/20		EUR	200.000	0	0	% 117,668	235.336,00	0,52
XS0303583412	5,3640% Gaz Capital S.A. MTN 07/14		EUR	200.000	0	400.000	% 100,205	200.410,00	0,44
XS0442330295	8,1250% Gaz Capital S.A. MTN 09/15		EUR	150.000	0	250.000	% 101,843	152.763,75	0,34
XS0220790934	5,8750% Gaz Capital S.A. Notes 05/15 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 102,000	408.000,00	0,90
XS0857214968	1,7500% Glencore Finance (Dubai) Ltd. EUR MTN 12/16		EUR	100.000	0	300.000	% 101,835	101.835,00	0,23
XS0495973470	5,2500% Glencore Finance Europe S.A. MTN 10/17		EUR	150.000	0	0	% 110,952	166.428,00	0,37
XS0214965534	4,5000% Hbos Plc EUR FLR MTN 05(25/30)		EUR	100.000	200.000	100.000	% 109,750	109.750,00	0,24
XS0811554962	2,1250% Heineken N.V. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 106,353	106.352,50	0,24
XS0875513268	2,3750% Hella KGaA Hueck & Co. Anl. 13/20		EUR	175.000	0	0	% 106,445	186.278,75	0,41
XS1040041649	1,2500% Hella KGaA Hueck & Co. Anl. 14/17		EUR	275.000	275.000	0	% 101,666	279.581,50	0,62
XS0234434222	5,3750% Henkel AG & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 05(15/104)		EUR	100.000	0	0	% 104,350	104.350,00	0,23
XS0466303194	4,7500% Hutchison Whampoa Fin.(09)Ltd. EUR Notes 09/16		EUR	250.000	0	0	% 108,836	272.090,00	0,60
XS0829209195	4,5000% Iberdrola International B.V. MTN 12/17		EUR	200.000	0	100.000	% 111,636	223.272,00	0,49
XS0767977811	4,2500% Iberdrola International B.V. MTN 12/18		EUR	100.000	0	0	% 113,565	113.564,50	0,25
XS0879869187	3,5000% Iberdrola International B.V. MTN 13/21		EUR	200.000	0	0	% 113,349	226.698,00	0,50
XS1040508167	2,2500% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 14(14/21)		EUR	350.000	350.000	0	% 104,322	365.127,00	0,81
XS0860583912	2,3750% IPIC GMTN Ltd. EUR MTN 12/18 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 105,699	158.548,50	0,35
FR0011584929	1,8750% Kering S.A. MTN 13/18		EUR	100.000	600.000	500.000	% 104,529	104.528,50	0,23
XS0811124790	3,2500% Kon. KPN N.V. MTN 12/21		EUR	100.000	0	100.000	% 109,767	109.766,50	0,24
ES0000012682	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 104,905	209.810,00	0,47
XS0969350999	3,7790% Madrileña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18		EUR	350.000	100.000	0	% 110,288	386.006,25	0,86
XS1046272420	2,2500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	350.000	350.000	0	% 104,562	365.967,00	0,81
XS1050547857	2,3750% Morgan Stanley EUR MTN 14/21		EUR	225.000	225.000	0	% 105,886	238.242,38	0,53
XS0616431507	4,1250% Orange S.A. MTN 11/19		EUR	200.000	0	0	% 113,998	227.996,00	0,51
XS0920705737	2,5000% Origin Energy Finance Ltd. EUR MTN 13/20		EUR	250.000	350.000	200.000	% 105,936	264.838,75	0,59
XS0197620411	6,3750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR Notes 04/16Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 110,750	276.875,00	0,61
XS1075312626	1,6250% PGE Sweden AB (Publ) EUR MTN 14/19		EUR	450.000	450.000	0	% 101,875	458.437,50	1,02
XS0683639933	5,6250% RCI Banque MTN 11/15		EUR	200.000	0	300.000	% 105,100	210.200,00	0,47
XS0775870982	4,2500% RCI Banque MTN 12/17		EUR	250.000	0	50.000	% 108,881	272.202,50	0,60
XS0940302002	1,7500% RCI Banque MTN 13/16		EUR	100.000	0	150.000	% 101,966	101.966,00	0,23
XS1079698376	2,1250% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	300.000	300.000	0	% 103,252	309.756,00	0,69
XS1050547931	2,7500% Redexis Gas Finance B.V. MTN 14(14/21)		EUR	250.000	250.000	0	% 105,888	264.720,00	0,59
XS0976892611	3,2500% Rentokil Initial PLC EUR MTN 13(13/21)		EUR	175.000	175.000	0	% 111,116	194.453,00	0,43
XS0733696495	4,8750% Repsol Intl Finance B.V. MTN 12/19		EUR	200.000	0	0	% 116,497	232.994,00	0,52
XS1091654761	2,3750% Royal Mail PLC EUR Notes 14(14/24)		EUR	300.000	300.000	0	% 102,638	307.912,50	0,68
FR0010660043	5,1250% RTE Réseau de Transp.d Electr. MTN 08/18		EUR	50.000	0	100.000	% 117,430	58.714,75	0,13
FR0011991488	2,7500% RTE Réseau de Transp.d Electr. MTN 14/29		EUR	100.000	100.000	0	% 106,880	106.880,00	0,24
XS0542298012	4,6250% RWE AG Nachr. FLR Anl. 10(15/Und.)		EUR	200.000	0	0	% 102,338	204.675,00	0,45
XS1110299036	1,5000% Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 100,760	302.280,00	0,67

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
XS0984751254	1,8750% SES Global Americas Hldgs GP EUR MTN 13/18		EUR	100.000	300.000	200.000	% 104,687	104.687,00	0,23
XS0493098486	4,6250% SES S.A. MTN 10/20		EUR	200.000	200.000	100.000	% 118,670	237.339,00	0,53
XS0982303785	2,6250% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd.EUR Bds 13/20 Reg.S		EUR	250.000	650.000	400.000	% 106,259	265.646,25	0,59
XS0986610425	2,3750% SKF, AB EUR Notes 13/20		EUR	300.000	775.000	475.000	% 106,753	320.257,50	0,71
XS0803479442	4,3750% Snam S.p.A. MTN 12/16		EUR	200.000	0	0	% 106,839	213.678,00	0,47
XS0853682069	3,5000% Snam S.p.A. MTN 12/20		EUR	100.000	100.000	0	% 112,226	112.226,00	0,25
XS0829190585	5,2500% Snam S.p.A. MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 126,901	126.901,00	0,28
XS0914292254	2,3750% Snam S.p.A. MTN 13/17		EUR	300.000	0	200.000	% 104,811	314.431,50	0,70
FR0011153006	4,3750% Soc.Autorout. Paris-Rhin- Rhône MTN 11/16		EUR	100.000	0	0	% 105,163	105.163,00	0,23
XS0606202454	4,1250% Südzucker Intl Finance B.V. Notes 11/18		EUR	200.000	200.000	0	% 110,551	221.102,00	0,49
FR0011993500	3,0000% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. FLR Nts 14(20/Und.)		EUR	100.000	100.000	0	% 100,563	100.562,50	0,22
XS0241946630	4,3750% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 06/16		EUR	325.000	0	0	% 105,212	341.937,38	0,76
XS0419264063	5,4960% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 09/16		EUR	200.000	0	150.000	% 107,541	215.081,00	0,48
XS0540187894	3,6610% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 108,466	108.466,00	0,24
XS0696856847	4,9670% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 11/16		EUR	200.000	0	0	% 106,022	212.043,00	0,47
XS0746276335	4,7970% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 12/18		EUR	200.000	0	150.000	% 113,103	226.206,00	0,50
XS0842214818	4,7100% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 12/20		EUR	100.000	100.000	0	% 117,873	117.872,50	0,26
XS0498175503	4,1250% Telenor ASA EUR MTN 10/20		EUR	200.000	0	100.000	% 117,405	234.810,00	0,52
XS0592627003	4,2500% TeliaSonera AB EUR MTN 11/20		EUR	300.000	300.000	0	% 117,800	353.400,00	0,78
XS0552375577	3,6250% Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 10/21		EUR	600.000	600.000	0	% 115,590	693.537,00	1,54
XS0760187400	3,5000% Telstra Corp. Ltd. EUR MTN 12/22		EUR	150.000	0	0	% 116,366	174.549,00	0,39
XS0740810881	4,6250% Teollisuuden Voima Oyj MTN 12/19		EUR	300.000	300.000	0	% 113,936	341.808,00	0,76
XS1043513529	2,5000% Teollisuuden Voima Oyj MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 105,591	105.591,00	0,23
XS0843310748	2,8750% Terna S.p.A. MTN 12/18		EUR	400.000	0	0	% 107,268	429.070,00	0,95
XS1082970853	1,3750% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EUR MTN 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 98,462	196.924,00	0,44
XS1049037200	3,6250% The Royal Bk of Scot.Grp PLC EUR FLR MTN 14(19/24)		EUR	100.000	475.000	375.000	% 101,974	101.973,50	0,23
XS1111559925	2,1250% Total Capital Canada Ltd. EUR MTN 14/29		EUR	200.000	200.000	0	% 99,644	199.288,00	0,44
XS1033018158	2,8750% Unione di Banche Italiane ScpA MTN 14/19		EUR	300.000	300.000	0	% 107,127	321.379,50	0,71
XS0497362748	4,3750% Vale S.A. EUR Notes 10/18		EUR	200.000	450.000	350.000	% 110,800	221.600,00	0,49
FR0010918490	4,2470% Veolia Environnement S.A. MTN 10/21		EUR	200.000	0	100.000	% 118,105	236.209,00	0,52
FR0010289496	6,2500% VINCI S.A. FLR Notes 06(15/Und.)		EUR	50.000	0	0	% 105,125	52.562,50	0,12
FR0011225127	3,3750% VINCI S.A. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 112,771	112.771,00	0,25
FR0011182559	4,1250% Vivendi S.A. MTN 12(12/17)		EUR	100.000	100.000	0	% 110,032	110.032,00	0,24
FR0011536614	2,3750% Vivendi S.A. MTN 13/19		EUR	100.000	100.000	0	% 106,021	106.021,00	0,23
XS1031018911	1,5000% Volkswagen Bank GmbH MTN 14/19		EUR	350.000	350.000	0	% 103,685	362.895,75	0,80
XS1014610254	2,6250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24		EUR	350.000	700.000	350.000	% 109,158	382.051,25	0,85
XS0453133950	4,8750% Wal-Mart Stores Inc. EUR Notes 09/29		EUR	50.000	0	0	% 135,686	67.843,00	0,15
XS0224749100	4,3750% WENDEL S.A. Investissement EUR Bonds 05/17		EUR	150.000	150.000	0	% 109,481	164.221,50	0,36
XS0907301260	2,8750% Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23		EUR	200.000	200.000	0	% 110,176	220.352,00	0,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								10.777.875,88	23,90
Verzinsliche Wertpapiere								10.777.875,88	23,90
EUR								10.777.875,88	23,90
XS1088274169	1,7500% 2i Rete Gas S.p.A. MTN 14/19		EUR	450.000	450.000	0	% 102,814	462.663,00	1,03
ES0211845211	5,1250% Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 07/17		EUR	100.000	0	200.000	% 112,086	112.085,50	0,25
XS1072141861	3,5000% ADIF - Alta Velocidad MTN 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 109,330	218.659,00	0,48
XS1004236185	3,2500% Aeroporti di Roma S.p.A. MTN 13/21		EUR	200.000	750.000	550.000	% 110,160	220.320,00	0,49
XS0997144505	2,8750% Allied Irish Banks PLC MTN 13/16		EUR	350.000	350.000	0	% 102,651	359.278,50	0,80
XS0829317832	2,1250% Amgen Inc. EUR Notes 12/19		EUR	100.000	0	100.000	% 106,168	106.167,50	0,24
XS0542522692	3,3750% Atlantia S.p.A. MTN 10/17		EUR	200.000	0	0	% 107,970	215.940,00	0,48
XS0828749761	4,3750% Atlantia S.p.A. MTN 12/20		EUR	150.000	0	0	% 117,269	175.902,75	0,39
XS0907907140	2,7500% Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 13/18		EUR	250.000	0	0	% 107,842	269.605,00	0,60
XS1028954953	3,3750% Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14(14/21) Reg.S		EUR	500.000	600.000	100.000	% 106,250	531.250,00	1,18
ES0340609215	2,5000% Caixabank S.A. Bonos 13/17		EUR	400.000	600.000	200.000	% 104,725	418.898,00	0,93
XS1084942470	2,2500% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EUR Nts 14/24 Reg.S		EUR	325.000	325.000	0	% 101,804	330.861,38	0,73
XS0736488585	5,0000% CRH Finance B.V. MTN 12/19		EUR	100.000	0	0	% 116,935	116.935,00	0,26
XS0981442931	2,7500% CRH Finland Services Oyj MTN 13(13/20)		EUR	300.000	850.000	550.000	% 107,803	323.407,50	0,72
DE000A12UAR2	1,5000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	200.000	200.000	0	% 99,835	199.670,00	0,44
XS1088135634	1,5000% Distribuidora Intl de Alim.SA MTN 14(14/19)		EUR	300.000	300.000	0	% 101,446	304.338,00	0,67

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
XS1077882394	2,7500% Emirates Tel.Corp. (Etisalat) EUR MTN 14/26		EUR	400.000	400.000	0	% 104,325	417.300,00	0,92
XS0808636244	4,3750% EP Energy A.S. EUR Notes 13/18 Reg.S		EUR	150.000	0	0	% 107,292	160.938,00	0,36
XS0858803066	3,6250% Ervia MTN 12/17		EUR	200.000	0	0	% 109,202	218.403,00	0,48
XS0992646918	3,4940% ESB Finance Ltd. MTN 13/24		EUR	400.000	550.000	150.000	% 114,107	456.428,00	1,01
XS0856023493	4,3750% ESB Finance Ltd. MTN S.3 12/19		EUR	100.000	0	0	% 116,422	116.422,00	0,26
XS1021817355	2,8750% FGA Capital Ireland PLC MTN 14/18		EUR	150.000	350.000	200.000	% 103,650	155.475,00	0,34
XS1057487875	2,6250% FGA Capital Ireland PLC MTN 14/19		EUR	125.000	125.000	0	% 102,550	128.187,50	0,28
XS0471074822	5,3750% GTECH S.p.A. Notes 09/16		EUR	200.000	0	0	% 109,787	219.573,00	0,49
XS0564487568	5,3750% GTECH S.p.A. Notes 10/18		EUR	300.000	250.000	0	% 114,161	342.481,50	0,76
XS1070363343	3,2550% KazAgro Nat. Management Hldg EUR MTN 14/19		EUR	450.000	450.000	0	% 99,475	447.637,50	0,99
XS1054418196	2,3750% Mexiko EUR MTN 14(14/21)		EUR	200.000	200.000	0	% 104,188	208.375,00	0,46
XS1084958989	2,7500% ONGC Videsh Ltd. EUR Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	250.000	150.000	% 100,550	100.550,00	0,22
XS1082660744	2,5000% ORLEN Capital AB EUR Notes 14/21		EUR	100.000	325.000	225.000	% 98,618	98.617,50	0,22
XS0982711714	4,7500% Petrobras Global Finance B.V. Notes 14(14/25)		EUR	150.000	800.000	650.000	% 107,625	161.437,50	0,36
XS0716979249	4,8750% Petrobras Int. Finance Co. Ltd EUR Notes 11(12/18)		EUR	195.000	0	100.000	% 110,050	214.597,50	0,48
XS0997484430	3,1250% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 13/20 Reg.S		EUR	200.000	1.550.000	1.350.000	% 109,450	218.900,00	0,49
XS1057659838	3,7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 14(14/26)Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	% 109,625	219.250,00	0,49
XS1040105980	2,8750% Philip Morris Internat. Inc. EUR MTN 14/26		EUR	400.000	400.000	0	% 109,179	436.716,00	0,97
XS1051934831	2,8750% ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 14/22		EUR	200.000	200.000	0	% 106,719	213.438,00	0,47
XS1077584024	1,8750% Ryanair Ltd. MTN 14/21		EUR	200.000	400.000	200.000	% 101,675	203.350,00	0,45
XS0995811741	2,7500% Sabic Capital I B.V. Notes 13/20		EUR	100.000	100.000	0	% 107,388	107.388,00	0,24
XS1032529205	3,3750% Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	250.000	450.000	200.000	% 109,707	274.267,50	0,61
XS1077088984	2,6250% SPP-Distribucia, A.S. Notes 14/21		EUR	325.000	325.000	0	% 102,917	334.480,25	0,74
XS1116263325	2,1250% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 14/24		EUR	200.000	200.000	0	% 99,767	199.533,00	0,44
XS0979598207	2,8750% Západoslovenská energetika AS MTN 13/18		EUR	600.000	600.000	0	% 107,396	644.376,00	1,43
XS0979598462	4,0000% Západoslovenská energetika AS MTN 13/23		EUR	100.000	200.000	100.000	% 113,773	113.773,00	0,25
Summe Wertpapiervermögen								EUR 43.401.412,77	96,22
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Dez. 14								-100,00	-0,00
Summe Zins-Derivate								EUR -100,00	-0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
Sparkasse KölnBonn								% 100,000	2,66
Summe Bankguthaben								EUR 1.204.366,85	2,66
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.204.366,85	2,66
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche								714.661,72	1,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften								1.182.604,43	2,61
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.897.266,15	4,19
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften								-1.369.138,81	-3,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten								-17.894,43	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.387.033,24	-3,07
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								EUR 45.115.912,53	100,00
Anteilwert								STK 778.320	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								EUR 57,97	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									96,22
									-0,00

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

SK CorporateBond Invest Deka

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX

Frankfurt - Eurex Zürich

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0951567030	4,3750% A2A S.p.A. MTN 13/21	EUR	0	100.000
XS1004874621	3,6250% A2A S.p.A. MTN 13/22	EUR	800.000	800.000
FR0011731876	2,6250% ACCOR S.A. Bonds 14(14/21)	EUR	300.000	300.000
FR0011452291	2,5000% ACCOR S.A. Notes 13/19	EUR	0	100.000
XS0953093308	2,7500% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. MTN 13(13/19)	EUR	0	150.000
XS1061711575	4,0000% AEGON N.V. FLR MTN 14(24/44)	EUR	100.000	100.000
XS0558238043	4,8750% Alliander N.V. FLR Secs 10(15/Und.)	EUR	0	50.000
DE000A1YQC29	4,7500% Allianz SE FLR MTN 13(23/Und.)	EUR	400.000	400.000
FR0011531631	3,0000% Alstom S.A. MTN 13/19	EUR	0	100.000
XS0967299016	1,8750% American Honda Finance Corp. EUR MTN 13/19	EUR	0	200.000
XS0358158052	5,8750% Anglo American Capital PLC EUR MTN 08/15	EUR	0	100.000
XS0470632646	4,3750% Anglo American Capital PLC EUR MTN 09/16	EUR	0	100.000
XS0789283792	2,7500% Anglo American Capital PLC EUR MTN 12/19	EUR	0	200.000
XS0995039806	1,7500% Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/17	EUR	750.000	750.000
XS0995040051	2,8750% Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/20	EUR	250.000	250.000
XS0923361827	2,5000% Anglo American Capital PLC EUR MTN 13/21	EUR	100.000	100.000
BE6258027729	2,2500% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 13(13/20)	EUR	0	500.000
FR0010941690	3,5000% Areva S.A. MTN 10/21	EUR	300.000	700.000
FR0011560986	3,2500% Areva S.A. MTN 13/20	EUR	0	200.000
FR0011232255	3,8500% Arkema S.A. Bonds 12/20	EUR	400.000	400.000
XS1014759648	2,8750% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR	725.000	725.000
XS1062900912	4,1250% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR	300.000	300.000
XS0866310088	3,5500% AT & T Inc. EUR Notes 12(12/32)	EUR	100.000	100.000
XS1076018305	3,3750% AT & T Inc. EUR Notes 14(14/34)	EUR	300.000	300.000
XS0974122516	3,1250% Australia Pac. Airports (Mel.) EUR MTN 13/23	EUR	0	350.000
XS0951553592	6,1250% Aviva PLC EUR FLR MTN 13(23/43)	EUR	300.000	300.000
XS0503665290	5,2500% AXA S.A. FLR MTN 10(20/40)	EUR	50.000	50.000
XS1069439740	3,8750% AXA S.A. FLR MTN 14(25/Und.)	EUR	175.000	175.000
XS0307791698	5,3750% B.A.T. Intl Finance PLC EUR MTN 07/17	EUR	0	50.000
XS0947658208	2,7500% Bacardi Ltd. EUR Notes 13(13/23)	EUR	0	150.000
XS1044894944	3,5000% Banco Popolare Società Cooper. MTN 14/19	EUR	475.000	475.000
XS1035751764	2,1250% Barclays Bank PLC EUR MTN 14/21	EUR	450.000	450.000
XS1023268490	1,1250% Bayer AG MTN Anl. 14/18	EUR	250.000	250.000
XS1055241373	3,5000% BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14(19/24)	EUR	200.000	200.000
XS0796069283	6,5000% BG Energy Capital PLC EUR FLR MTN 12(17/72)	EUR	0	100.000
XS0834386228	2,2500% BHP Billiton Finance Ltd. EUR MTN 12/20	EUR	0	100.000
XS0968316256	2,0000% BMW Finance N.V. MTN 13/20	EUR	0	150.000
XS1046827405	2,8750% BNP Paribas S.A. FLR MTN 14(21/26)	EUR	450.000	450.000
FR0011332196	3,6250% Bouygues S.A. Bonds 12/23	EUR	0	100.000
FR0010633974	6,1250% Bouygues S.A. Obl. 08/15	EUR	0	300.000
FR0010853226	4,0000% Bouygues S.A. Obl. 10/18	EUR	0	150.000
FR0011193515	4,5000% Bouygues S.A. Obl. 12/22	EUR	0	100.000
XS1040506112	2,1770% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/21	EUR	300.000	300.000
XS1040506898	2,9720% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26	EUR	250.000	250.000
FR0011781764	2,1250% BPCE S.A. MTN 14/21	EUR	500.000	500.000
XS1069549761	3,0000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 14/24	EUR	325.000	325.000
PTBSSBOE0012	3,8750% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 14/21	EUR	200.000	200.000
XS0856014583	2,3750% Brit. Amer.Tobacco Hldgs (NL) MTN 12/23	EUR	300.000	300.000
XS1109741246	1,5000% British Sky Broadcast. Grp PLC EUR MTN 14/21	EUR	300.000	300.000
DE0001141687	1,0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.168 14/19	EUR	3.000.000	3.000.000
PTCGHAOE0019	3,0000% Caixa Geral de Depós. S.A. MT Obr.Hipotecá. 14/19	EUR	200.000	200.000
XS0694766279	5,2500% Carrefour S.A. MTN 11/18	EUR	0	300.000
FR0011301480	3,1570% Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR	0	200.000
FR0010773697	5,5000% Casino,Guichard-Perrach.S.A. MTN 09/15	EUR	0	100.000
FR0011400571	3,3110% Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR	200.000	200.000
FR0011765825	3,2480% Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 14(14/24)	EUR	300.000	300.000
XS0940293763	3,0000% CEZ AS EUR MTN 13/28	EUR	100.000	200.000
XS0430082932	5,7500% CEZ AS MTN 09/15	EUR	0	150.000
XS0502286908	4,8750% CEZ AS MTN 10/25	EUR	0	50.000
XS0944362812	2,3750% Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 13/20	EUR	0	250.000
FR0011805803	4,1250% Coface S.A. Notes 14/24	EUR	300.000	300.000
XS0683565476	3,5000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 11/15	EUR	0	350.000
XS0760364116	3,6250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 12/22	EUR	0	200.000
XS0969344083	3,1250% Continental AG MTN 13/20	EUR	100.000	100.000
XS1069521083	2,3750% Credit Agricole (London Br.) MTN 14/24	EUR	300.000	300.000
DE000A1MA9V5	2,0000% Daimler AG MTN 12/17	EUR	0	250.000

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE000A1R0691	2,3750% Daimler AG MTN 13/23	EUR	50.000	50.000
FR0011625409	2,2500% Danone S.A. MTN 13(13/21)	EUR	200.000	200.000
XS1076781589	4,3750% Delta Lloyd N.V. FLR MTN 14(24/Und.)	EUR	250.000	250.000
DE000A1RFBUS	2,0000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35202 13/16	EUR	0	300.000
XS0977500767	1,5000% Deutsche Post AG MTN 13/18	EUR	150.000	150.000
XS0977496636	2,7500% Deutsche Post AG MTN 13/23	EUR	100.000	100.000
XS0525787874	4,2500% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22	EUR	300.000	500.000
XS0875797515	3,2500% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 13/28	EUR	0	100.000
XS0933547456	2,7500% DirecTV Holdings LLC/Fin. Inc. EUR Notes 13(13/23)	EUR	300.000	425.000
XS0943370543	6,2500% DONG Energy A/S EUR FLR Secs 13(23/13)	EUR	200.000	300.000
XS0829114999	2,6250% DONG Energy A/S EUR MTN 12/22	EUR	0	100.000
XS0999475196	2,3750% DVB Bank SE MTN IHS 13/20	EUR	300.000	300.000
BE0002443183	2,8750% Eandis CVBA MTN 13/23	EUR	500.000	500.000
FR0011612381	2,6250% Edenred S.A. Bonds 13/20	EUR	300.000	300.000
XS0162990229	5,6250% Electricité de France (E.D.F.) MTN 03/33	EUR	0	150.000
FR0010800540	4,6250% Electricité de France (E.D.F.) MTN 09/24	EUR	0	100.000
FR0011401736	4,2500% Electricité de France Nachr. FLR MTN 13(20/Und.)	EUR	100.000	200.000
BE0002432079	3,2500% Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 13/28	EUR	0	200.000
XS1044811591	3,6250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 14(21/76)	EUR	1.000.000	1.000.000
IT0004292683	5,2500% ENEL S.p.A. Obbl. 07/15	EUR	0	400.000
XS0854400800	1,8750% Enxsis Holding N.V. MTN 12/20	EUR	0	100.000
XS0951565091	3,2500% ENI S.p.A. MTN 13/23	EUR	0	175.000
XS0551935769	3,8750% Eurogrid GmbH MTN 10/20	EUR	0	100.000
XS0825855751	2,2500% Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	200.000	200.000
XS0479542150	3,3750% Gas Natural CM S.A. MTN 10/15	EUR	0	200.000
XS0914400246	3,8750% Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 13/22	EUR	0	100.000
XS0875343757	3,8750% Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS0906946008	3,3890% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/20 Reg.S	EUR	0	200.000
XS0906949523	4,3640% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/25	EUR	0	200.000
XS0805582011	3,7550% Gaz Capital S.A. MTN Gazprom 12/17	EUR	200.000	350.000
FR0011531730	4,7500% GdF Suez S.A. FLR Notes 13(21/Und.)	EUR	0	200.000
FR0011147305	3,1250% GdF Suez S.A. MTN 11/20	EUR	0	200.000
XS0767815599	4,6250% Glencore Finance Europe S.A. FLR MTN 12/18	EUR	0	200.000
XS0974877150	3,3750% Glencore Finance Europe S.A. MTN 13/20	EUR	0	400.000
XS1050842423	3,7500% Glencore Finance Europe S.A. MTN 14(26/26)	EUR	400.000	400.000
XS0976307040	3,2500% Hera S.p.A. MTN 13/21	EUR	0	100.000
XS0880764435	5,2000% Hera S.p.A. MTN 13/28	EUR	0	150.000
XS0271758301	4,8750% HIT Finance Notes 06/21	EUR	0	50.000
XS1019821732	3,0000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS0825829590	2,6250% Holcim U.S.Fin.SARL & Cie SCS MTN 12/20	EUR	400.000	400.000
XS0969636371	3,3750% HSBC Holdings PLC EUR FLR MTN 13(19/24)	EUR	0	150.000
XS0930010524	3,7500% Hutch Wh. Eur.F.(13) Ltd. EUR FLR Secs 13(18/Und.)	EUR	200.000	400.000
XS0790010747	2,5000% Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EUR Notes 12/17	EUR	0	200.000
XS0268587127	4,6250% Hutchison Whampoa Fin.(06) Ltd. EUR Notes 06/16	EUR	0	200.000
XS0693855750	4,7500% Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 11/16	EUR	0	200.000
XS0940711947	2,8750% Iberdrola International B.V. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS0990109240	3,0000% Iberdrola International B.V. MTN 13/22	EUR	300.000	300.000
FR0011577170	2,2500% Icade S.A. Obl. 13(13/19)	EUR	0	200.000
FR0011637024	2,5000% IMERYS S.A. MTN 13(13/20)	EUR	100.000	100.000
XS0413494500	8,3750% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 09/16	EUR	0	600.000
XS1040508241	3,3750% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 14(14/26)	EUR	100.000	100.000
XS1037382535	3,6250% ING Bank N.V. FLR MTN 14(21/26)	EUR	225.000	225.000
XS0991099630	2,8750% Intl Business Machines Corp. EUR Notes 13(13/25)	EUR	100.000	100.000
XS0997941199	3,1250% K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/18	EUR	450.000	450.000
XS0997941355	4,1250% K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/21	EUR	100.000	100.000
FR0010878991	3,7500% Kering S.A. MTN 10/15	EUR	0	150.000
FR0011535764	2,5000% Kering S.A. MTN 13/20	EUR	0	200.000
XS0454773713	5,6250% Kon. KPN N.V. MTN 09/24	EUR	0	150.000
XS0752092311	4,2500% Kon. KPN N.V. MTN 12/22	EUR	0	250.000
ES0000012412	2,1000% Königreich Spanien Bonos 13/17	EUR	150.000	150.000
ES00000124W3	3,8000% Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	330.000	330.000
XS1030851791	2,6250% Luxottica Group S.p.A. MTN 14/24	EUR	225.000	225.000
XS1004551294	2,8750% McDonald's Corp. EUR MTN 13/25	EUR	100.000	100.000
XS0497186758	4,5000% Merck Financial Services GmbH MTN 10/20	EUR	0	200.000
XS0863116231	2,2500% METRO Finance B.V. MTN 12/18	EUR	0	100.000
XS1003251011	1,1250% Mondelez International Inc. EUR Notes 13/17	EUR	350.000	350.000
XS1003251441	2,3750% Mondelez International Inc. EUR Notes 13/21	EUR	300.000	300.000
XS0901370691	2,2500% Morgan Stanley EUR MTN 13/18	EUR	0	200.000
XS0903531795	4,2500% NGG Finance PLC EUR FLR Notes 13(20/76)	EUR	100.000	200.000
XS0912992160	1,8750% O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	350.000	350.000
XS0996734868	1,7500% OMV AG MTN 13/19	EUR	100.000	100.000
XS0541498837	3,5000% Optus Finance Pty Ltd. EUR MTN 10/20	EUR	0	100.000
XS1028600473	4,2500% Orange S.A. FLR MTN 14(20/Und.)	EUR	100.000	100.000
XS1028599287	5,2500% Orange S.A. FLR MTN 14(24/Und.)	EUR	300.000	300.000
FR0000471930	8,1250% Orange S.A. MTN 03/33	EUR	0	50.000
XS0794245018	3,0000% Orange S.A. MTN 12(12/22)	EUR	0	100.000
FR0011560069	1,8750% Orange S.A. MTN 13(13/18)	EUR	0	100.000

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0011560077	3,1250% Orange S.A. MTN 13(13/24)	EUR	0	300.000
XS0976223452	3,5000% Origin Energy Finance Ltd. EUR Notes 13/21 Reg.S	EUR	200.000	200.000
FR0011798115	2,0000% Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20	EUR	200.000	200.000
XS0835886598	3,2500% Petrobras Global Finance B.V. Notes 12(12/19)	EUR	0	100.000
XS0479866567	4,3750% RCI Banque MTN 10/15	EUR	0	150.000
XS0905797113	2,8750% RCI Banque MTN 13/18	EUR	0	100.000
XS1048519596	2,2500% RCI Banque MTN 14/21	EUR	200.000	200.000
XS0591586788	4,7500% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 11/18	EUR	0	300.000
XS0935803386	2,3750% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 13/19	EUR	0	200.000
XS0876289652	3,8750% Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 13/22	EUR	100.000	100.000
XS0718395089	4,2500% Repsol Intl Finance B.V. MTN 11/16	EUR	0	100.000
XS0975256685	3,6250% Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/21	EUR	0	400.000
XS1090107159	3,7500% Republic of South Africa EUR Notes 14/26	EUR	225.000	225.000
IT0004953417	4,5000% Republik Italien B.T.P. 13/24	EUR	200.000	200.000
IT0004923998	4,7500% Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	150.000	150.000
XS1017763100	2,6250% Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1020300288	3,3750% Republik Litauen EUR MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
XS0491047154	3,8750% RHÖN-KLINIKUM AG Anl. 10/16	EUR	0	150.000
XS0863129135	2,0000% Rio Tinto Finance PLC EUR MTN 12/20	EUR	0	100.000
XS0271858606	4,3500% Royal Bank of Scotland PLC EUR MTN 06/17	EUR	100.000	100.000
XS0399647675	6,6250% RWE Finance B.V. MTN 08/19	EUR	0	100.000
XS0982019126	3,0000% RWE Finance B.V. MTN 13/24	EUR	450.000	450.000
FR0011560333	1,8750% Sanofi S.A. MTN 13(13/20)	EUR	0	100.000
DE000A1UDWM7	1,7500% Siemens Finan.maatschappij NV MTN 13/21	EUR	0	50.000
XS0853679867	2,0000% Snam S.p.A. MTN 12/15	EUR	0	200.000
XS0914294979	3,3750% Snam S.p.A. MTN 13/21	EUR	100.000	100.000
XS1019326641	3,2500% Snam S.p.A. MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
XS0969478105	3,5000% Snam S.p.A. MTN Tr.2 13/20	EUR	0	100.000
FR0011693001	2,2500% Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône Notes 14/20	EUR	800.000	800.000
XS0867612466	4,0000% Société Générale S.A. MTN 13/23	EUR	200.000	200.000
XS0254808214	6,3750% Solvay Finance FLR Notes 06/04	EUR	0	100.000
XS0992293570	4,1990% Solvay Finance FLR Notes 13(19/Und.)	EUR	250.000	250.000
XS0992293901	5,4250% Solvay Finance FLR Notes 13(23/Und.)	EUR	450.000	450.000
XS0829343598	5,6250% SSE PLC EUR FLR Notes 12(17/Und.)	EUR	0	150.000
XS0983704718	4,0000% Standard Chartered PLC EUR FLR MTN 13(20/25)	EUR	550.000	550.000
XS0969572204	2,8750% Statoil ASA EUR MTN 13(13/25)	EUR	0	100.000
FR0010945188	4,8200% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. FLR MTN 10(15/Und.)	EUR	0	100.000
XS0942094805	2,5000% Svenska Cellulosa AB EUR MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS0161100515	7,7500% Telecom Italia Finance S.A. MTN 03/33	EUR	0	50.000
XS0184373925	5,3750% Telecom Italia S.p.A. MTN 04/19	EUR	0	100.000
XS0583059448	5,1250% Telecom Italia S.p.A. MTN 11/16	EUR	0	100.000
XS0630463965	4,7500% Telecom Italia S.p.A. MTN 11/18	EUR	200.000	200.000
XS0794393040	4,6250% Telecom Italia S.p.A. MTN 12/15	EUR	0	600.000
XS0831389985	4,5000% Telecom Italia S.p.A. MTN 12/17	EUR	0	250.000
XS0974375130	4,8750% Telecom Italia S.p.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1020952435	4,5000% Telecom Italia S.p.A. MTN 14/21	EUR	500.000	500.000
XS0874864860	3,9870% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/23	EUR	100.000	200.000
XS0462999573	4,6930% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 09/19	EUR	100.000	100.000
XS0494547168	3,4060% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/15	EUR	0	300.000
XS0907289978	3,9610% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 13/21	EUR	100.000	100.000
XS1050461034	5,8750% Telefónica Europe B.V. FLR Secs 14(24/Und.)	EUR	200.000	200.000
XS0210629522	4,2500% Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 05/17	EUR	0	100.000
XS0767278301	4,0000% Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 12/22	EUR	100.000	150.000
XS0999667263	3,1250% Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/21	EUR	300.000	300.000
XS0950055359	3,5000% Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/23	EUR	0	200.000
XS0933241456	2,5000% Telenor ASA EUR MTN 13/25	EUR	100.000	100.000
XS1033658565	1,3750% TeliaSonera AB EUR MTN 14/19	EUR	225.000	225.000
XS0484213268	6,6550% TenneT Holding B.V. Bonds 10(17/Und.)	EUR	0	50.000
XS0988014212	2,1250% TenneT Holding B.V. MTN 13/20	EUR	100.000	100.000
XS0605214336	4,7500% Terna S.p.A. MTN 11/21	EUR	50.000	50.000
XS0992632702	1,2500% Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EUR MTN 13/17	EUR	100.000	100.000
XS0295018070	5,1250% Tesco PLC EUR MTN 07/47	EUR	0	50.000
XS0697395472	3,3750% Tesco PLC EUR MTN 11/18	EUR	0	125.000
XS0765295828	2,8750% Teva Pharmaceutical Fin.IV BV EUR MTN 12/19	EUR	0	125.000
XS0906792014	1,6250% THALES S.A. MTN 13/18	EUR	0	100.000
XS0963375232	2,6250% The Goldman Sachs Group Inc. EUR MTN 13/20	EUR	0	300.000
XS0951395317	1,8750% Total Capital Canada Ltd. EUR MTN 13/20	EUR	400.000	400.000
XS0994991411	2,8750% Total Capital Intl S.A. MTN 13/25	EUR	200.000	200.000
XS0954684972	1,8000% Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 13/20	EUR	150.000	150.000
XS0977502110	2,5000% Transurban Finance Co. Pty Ltd EUR MTN 13(20/20)	EUR	450.000	450.000
XS0986063864	5,7500% UniCredit S.p.A. FLR MTN 13(20/25)	EUR	700.000	700.000
XS1014627571	3,2500% UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	550.000	550.000
IT0004992878	3,1250% Unione di Banche Italiane ScpA Mortg.Cov.MTN 14/24	EUR	300.000	300.000
XS0802953165	3,7500% Vale S.A. EUR Notes 12/23	EUR	150.000	350.000
FR0011182112	5,7500% Valéo S.A. MTN 12/17	EUR	100.000	100.000
FR0011689033	3,2500% Valéo S.A. MTN 14/24	EUR	700.000	700.000
XS0223129445	5,2500% Vattenfall AB EUR FLR Cap.Sec. 05/Und.	EUR	0	75.000

SK CorporateBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS0417209052	6,2500% Vattenfall AB EUR MTN 09/21	EUR	0	100.000
FR0011391820	4,4500% Veolia Environnement S.A. FLR Notes 13(18/Und.)	EUR	0	200.000
XS0951155869	3,1250% Vier Gas Transport GmbH MTN 13/23	EUR	0	300.000
XS0942082115	2,8750% Vier Gas Transport GmbH MTN 13/25	EUR	0	200.000
FR0011164888	4,1250% VINCI S.A. MTN 11/17	EUR	0	100.000
XS0968913268	3,8750% Volkswagen Intl Fin.N.V. FLR Notes 13(18/Und.)	EUR	0	100.000
XS0968913342	5,1250% Volkswagen Intl Fin.N.V. FLR Notes 13(23/Und.)	EUR	50.000	350.000
XS1048428442	4,6250% Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14(26/Und.)	EUR	150.000	150.000
XS1048428012	3,7500% Volkswagen Intl Finance N.V.FLR Notes 14(21/Und.)	EUR	600.000	600.000
XS0702452995	3,2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 11/18	EUR	0	300.000
XS0505532134	5,2500% Votorantim Cimentos S.A. EUR Notes 10/17 Reg.S	EUR	1.100.000	1.300.000
XS1064049767	5,2500% Würtemb.Lebensvers. FLR-Nachr.-Anl 14(24/44)	EUR	150.000	150.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0211845237	4,6250% Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 09/16	EUR	0	300.000
ES0211845252	4,7500% Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 12/19	EUR	0	100.000
ES0211845260	3,7500% Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 13/23	EUR	100.000	100.000
XS0969340768	5,1250% Am.Móvil S.A.B. de C.V.EUR FLR Cap.Sec.13(18/73)A	EUR	0	500.000
XS0969341147	6,3750% Am.Móvil S.A.B. de C.V.EUR FLR Cap.Sec.13(23/73)B	EUR	200.000	450.000
XS0954302104	3,2590% América Móvil S.A.B. de C.V. EUR Notes 13(13/23)	EUR	0	100.000
BE6257983286	3,1250% Apetra N.V. Notes 13/23	EUR	0	200.000
XS0972530561	3,3750% ASML Holding N.V. Notes 13/23	EUR	0	100.000
XS0993148856	3,5000% AT & T Inc. EUR Notes 13(13/25)	EUR	450.000	450.000
XS0542534192	4,3750% Atlantia S.p.A. MTN 10/25	EUR	0	50.000
XS0993264331	1,8750% Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 13/17	EUR	1.200.000	1.200.000
XS0975903112	3,6250% Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 13/20	EUR	0	150.000
XS0997979249	4,0000% Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18	EUR	775.000	775.000
XS1047674947	2,8750% Brasilien EUR Bonds 14/21	EUR	125.000	125.000
XS0989155089	2,6250% Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW) EUR Nts 13(13/23)	EUR	500.000	500.000
XS0909369489	3,1250% CRH Finance Ltd. MTN 13/23	EUR	0	100.000
XS1068866950	2,7500% Danske Bank AS EUR FLR MTN 14(21/26)	EUR	100.000	100.000
XS0831560742	2,5000% ELM B.V. L.-Part.MTN 12/20	EUR	0	200.000
ES0230960009	4,3750% Enagás Transporte S.A.U. Obl. 09/15	EUR	0	150.000
XS0954675129	6,5000% ENEL S.p.A. FLR Bonds 13(19/74)	EUR	100.000	100.000
XS1014997073	5,0000% ENEL S.p.A. FLR Bonds 14(20/75)	EUR	950.000	950.000
XS0306646042	5,6250% ENEL S.p.A. MTN 07/27	EUR	0	100.000
XS0954248729	4,0000% Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 13/20	EUR	0	150.000
XS0830346374	4,3750% FGA Capital Ireland PLC MTN 12/14	EUR	0	250.000
XS0982584004	4,0000% FGA Capital Ireland PLC MTN 13/18	EUR	400.000	400.000
XS0993266625	2,1000% General Mills Inc. EUR Notes 13(13/20)	EUR	150.000	150.000
XS0860855930	3,5000% GTECH S.p.A. Notes 12(13/20)	EUR	0	200.000
XS0808632763	5,7500% Iberdrola International B.V. FLR Notes 13(18/Und.)	EUR	200.000	300.000
XS1046499981	0,5620% John Deere Bank S.A. FLR MTN 14/19	EUR	250.000	250.000
XS0981596819	2,3750% Korea Gas Corp. EUR MTN 13/19	EUR	100.000	100.000
XS0916766057	2,7500% Mexiko EUR MTN 13(13/23) A	EUR	100.000	100.000
XS1054418600	3,6250% Mexiko EUR MTN 14(14/29)	EUR	200.000	200.000
XS0922885362	2,6250% Microsoft Corp. EUR Notes 13(13/33)	EUR	100.000	100.000
XS1032997568	2,0000% Nordea Bank AB EUR MTN 14/21	EUR	425.000	425.000
XS0951216083	2,2500% Oracle Corp. EUR Notes 13(13/21)	EUR	0	100.000
XS1115490523	4,0000% Orange S.A. FLR MTN 14(21/Und.)	EUR	175.000	175.000
XS1115498260	5,0000% Orange S.A. FLR MTN 14(26/Und.)	EUR	200.000	200.000
XS0982711631	2,7500% Petrobras Global Finance B.V. Notes 14(14/18)	EUR	850.000	850.000
XS0985031375	2,7500% ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 13(13/18)	EUR	125.000	125.000
XS0904823431	2,7500% Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 13/18	EUR	0	100.000
XS1034950672	4,5000% Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 14(20/25)	EUR	200.000	200.000
ES0273516007	3,5000% Repsol S.A. Obl. 13(13/23)	EUR	0	100.000
XS1084368593	2,8750% Republik Indonesien EUR MTN 14/21 Reg.S	EUR	130.000	130.000
IE00B6X95T99	3,4000% Republik Irland Treasury Bonds 14/24	EUR	800.000	800.000
XS1033940740	2,0000% Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 14/21	EUR	525.000	525.000
XS1003017099	2,3750% SSE PLC EUR MTN 13/22	EUR	550.000	550.000
AT0000A10928	3,0000% Strabag SE Schuldversch. 13/20	EUR	0	150.000
XS1014674227	2,6560% Svenska Handelsbanken AB EUR FLR MTN 14(19/24)	EUR	300.000	300.000
XS1061029614	3,2500% Votorantim Cimentos S.A. EUR Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	200.000	200.000
FR0012199156	2,7500% Wendel S.A. Bonds 14(14/24)	EUR	500.000	500.000
XS0995643003	3,0000% WPP Finance 2013 EUR MTN 13(13/23)	EUR	600.000	600.000
XS1112013666	2,2500% WPP Finance S.A. MTN 14(14/26)	EUR	300.000	300.000
XS0909788613	3,6250% Ziggo B.V. Notes 13(13/20) Reg.S	EUR	0	100.000

SK CorporateBond Invest Deka

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	10.561
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	31.632
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0))		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,10 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.888.760 Euro.

SK CorporateBond Invest Deka

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			46.496.089,51
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-750.584,70
2. Zwischenausschüttung(en)			-701.567,10
3. Mittelzufluss (netto)			-3.651.432,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+2.530.358,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.181.790,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+106.037,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+3.617.369,08
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+492.433,64
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			+22.801,24
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			45.115.912,53

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	97.369.055,16	52,60
30.09.2012	63.996.401,83	55,12
30.09.2013	46.496.089,51	55,13
30.09.2014	45.115.912,53	57,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	84.290,77	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.329.965,91	1,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00	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	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.414.256,68	1,82
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	32,74	0,00
2. Verwaltungsvergütung	197.689,09	0,25
3. Verwahrstellenvergütung	26.074,05	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	18.859,65	0,02
5. Sonstige Aufwendungen	6.456,06	0,01
davon fremde Depotgebühren	5.906,24	0,01
Summe der Aufwendungen	249.111,59	0,32
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.165.145,09	1,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.163.541,39	2,78
2. Realisierte Verluste	-226.552,28	-0,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.936.989,11	2,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.102.134,20	3,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	492.433,64	0,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	22.801,24	0,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	515.234,88	0,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.617.369,08	4,65

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

SK CorporateBond Invest Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.436.050,18	8,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.102.134,20	3,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-1.368.742,41	-1,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	-6.767.386,87	-8,69
III. Gesamtausschüttung ²⁾	1.402.055,10	1,80
1. Zwischenausschüttung ³⁾	701.567,10	0,90
2. Endausschüttung ⁴⁾	700.488,00	0,90

Umlaufende Anteile: Stück 778.320

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

¹⁾ Realisierte Gewinne (gemäß § 7 Abs. 2 der Besonderen Vertragsbedingungen).

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

³⁾ Zwischenausschüttung am 20. Mai 2014.

⁴⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

SK CorporateBond Invest Deka

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Zinsterminkontrakte

Kontrahent

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-100,00

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% iBoxx Euro Corp. Non-Financial 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 Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,80%

größter potenzieller Risikobetrag 1,60%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,14%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,22	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,00	
Umlaufende Anteile	STK	778.320
Anteilwert	EUR	57,97

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

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

SK CorporateBond Invest Deka

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,57%

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

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

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	5.906,24
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	17.634,76

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.

SK SelectedBond Invest Deka

Vermögensübersicht zum 30. September 2014

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	17.787.244,06	95,28
Aserbaidschan	234.709,40	1,26
Belgien	408.299,00	2,19
Brasilien	102.250,00	0,55
Costa Rica	159.231,90	0,85
Deutschland	654.464,62	3,51
Dominikanische Republik	85.133,89	0,46
Ecuador, Galapagos-Inseln	166.720,53	0,89
El Salvador	79.221,81	0,42
Frankreich	2.427.494,93	12,99
Gabun	254.071,45	1,36
Großbritannien	780.570,00	4,17
Indien	261.744,71	1,40
Indonesien	435.308,73	2,33
Irland	849.530,50	4,56
Italien	1.426.903,00	7,66
Kolumbien	167.587,64	0,90
Kroatien	101.455,00	0,54
Luxemburg	147.375,00	0,79
Malaysia	80.424,72	0,43
Marokko	153.750,00	0,82
Mexiko	538.310,98	2,89
Montenegro	106.330,00	0,57
Niederlande	1.072.649,25	5,75
Panama	362.114,64	1,95
Peru	164.630,81	0,88
Philippinen	348.122,72	1,86
Polen	389.630,42	2,08
Rumänien	324.715,80	1,74
Russische Föderation	270.083,33	1,44
Sambia	179.727,10	0,96
Schweden	155.132,86	0,83
Senegal	157.655,35	0,84
Sonstige	469.502,36	2,52
Spanien	2.067.438,00	11,08
Südafrika	369.595,26	1,98
Tschechische Republik	119.625,00	0,64
Tunesien	103.597,50	0,55
Türkei	1.151.874,25	6,17
Ungarn	230.748,40	1,24
Uruguay	125.188,20	0,67
Vereinigte Arabische Emirate	104.325,00	0,56
2. Derivate	-70.193,50	-0,38
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	502.448,75	2,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	661.097,38	3,55
II. Verbindlichkeiten	-213.231,48	-1,14
III. Fondsvermögen	18.667.365,21	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	17.787.244,06	95,28
EUR	12.151.048,75	65,09
USD	5.636.195,31	30,19
2. Derivate	-70.193,50	-0,38
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	502.448,75	2,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	661.097,38	3,55
II. Verbindlichkeiten	-213.231,48	-1,14
III. Fondsvermögen	18.667.365,21	100,00

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

SK SelectedBond Invest Deka

Vermögensaufstellung zum 30. September 2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								11.916.574,15	63,83
Verzinsliche Wertpapiere								11.916.574,15	63,83
EUR								9.654.140,25	51,71
XS1004874621	3,6250% A2A S.p.A. MTN 13/22	EUR		100.000	100.000	0	% 111,550	111.550,00	0,60
FR0011731876	2,6250% ACCOR S.A. Bonds 14(14/21)	EUR		100.000	100.000	0	% 105,658	105.658,00	0,57
DE000A1YQ29	4,7500% Allianz SE FLR MTN 13(23/Und.)	EUR		100.000	100.000	0	% 107,750	107.750,00	0,58
XS0358158052	5,8750% Anglo American Capital PLC EUR MTN 08/15	EUR		100.000	0	0	% 102,981	102.980,50	0,55
XS1062900912	4,1250% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR		100.000	100.000	0	% 103,650	103.650,00	0,56
XS0878743623	5,1250% AXA S.A. FLR MTN 13(23/43)	EUR		100.000	0	0	% 112,335	112.335,00	0,60
XS0615986428	4,8750% BBVA Senior Fin. S.A.U. MTN 11/16	EUR		100.000	0	0	% 107,008	107.008,00	0,57
XS1055241373	3,5000% BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14(19/24)	EUR		200.000	200.000	0	% 103,180	206.359,00	1,11
XS0811690550	2,6250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anleihe 12/22	EUR		100.000	100.000	0	% 109,120	109.120,00	0,58
XS1040506898	2,9720% BP Capital Markets PLC EUR MTN 14/26	EUR		100.000	100.000	0	% 109,089	109.089,00	0,58
FR0012018851	2,7500% BPCE S.A. FLR Bonds 14(21/26)	EUR		100.000	100.000	0	% 100,787	100.786,50	0,54
XS0211229637	7,3750% Brasilien EUR Bonds 05/15	EUR		100.000	0	0	% 102,250	102.250,00	0,55
DE0001135085	4,7500% Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28	EUR		200.000	0	0	% 142,433	284.866,00	1,53
XS0934191114	1,7500% Carrefour S.A. MTN 13/19	EUR		150.000	0	0	% 104,181	156.270,75	0,84
FR0011301480	3,1570% Casino, Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/19	EUR		100.000	0	0	% 109,712	109.712,00	0,59
FR0011400571	3,3110% Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 13/23	EUR		100.000	0	0	% 110,392	110.391,50	0,59
FR0010327007	5,0000% Compagnie Fin. Ind. Autoroutes Obl. 06/21	EUR		100.000	0	0	% 124,432	124.432,00	0,67
XS1055037177	6,5000% Crédit Agricole S.A. FLR Notes 14(21/Und.)	EUR		200.000	200.000	0	% 101,250	202.500,00	1,08
XS0432092137	5,8750% Crédit Agricole S.A. MTN 09/19	EUR		100.000	0	0	% 119,825	119.824,50	0,64
DE000A1HRVD5	3,6250% Deutsche Annington Finance BV MTN 13(13/21)	EUR		100.000	100.000	0	% 113,769	113.768,50	0,61
XS0695401801	5,7500% ENEL Finance Intl N.V. MTN 11/18	EUR		150.000	0	0	% 119,287	178.930,50	0,96
FR0011660596	2,6250% Eutelsat S.A. Bonds 13/20	EUR		100.000	100.000	0	% 107,168	107.167,50	0,57
XS0741942576	5,0000% Gas Natural CM S.A. MTN 12/18	EUR		100.000	0	0	% 114,190	114.190,00	0,61
XS0203871651	4,3750% HBOS PLC EUR FLR MTN 04(14/19)	EUR		150.000	0	0	% 100,005	150.007,50	0,80
XS0614190477	4,6250% Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 11/17	EUR		100.000	0	0	% 109,968	109.967,50	0,59
XS0413494500	8,3750% Imperial Tobacco Finance PLC EUR MTN 09/16	EUR		100.000	0	0	% 110,743	110.743,00	0,59
XS0229593529	3,5000% ING Bank N.V. FLR MTN 05(15/20)	EUR		150.000	0	0	% 101,675	152.512,50	0,82
XS1037382535	3,6250% ING Bank N.V. FLR MTN 14(21/26)	EUR		150.000	150.000	0	% 106,241	159.360,75	0,85
XS0705763806	5,0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 12/17	EUR		100.000	0	0	% 110,336	110.336,00	0,59
BE00000300096	5,5000% Königreich Belgien Obl. Lin. 02/17	EUR		150.000	0	0	% 116,379	174.568,50	0,94
BE00000326356	4,0000% Königreich Belgien Obl. Lin. 12/32	EUR		100.000	0	0	% 129,623	129.623,00	0,69
BE00000319286	2,7500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.59 10/16	EUR		100.000	0	0	% 104,108	104.107,50	0,56
XS1079233810	3,5000% Königreich Marokko EUR Notes 14/24 Reg.S	EUR		150.000	150.000	0	% 102,500	153.750,00	0,82
NL0009446418	3,7500% Königreich Niederlande Anl. 10/42	EUR		100.000	0	0	% 140,341	140.340,50	0,75
ES00000012157	4,7000% Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR		100.000	0	0	% 122,524	122.524,00	0,66
ES000000122X5	3,2500% Königreich Spanien Bonos 10/16	EUR		100.000	0	0	% 104,669	104.669,00	0,56
ES000000123K0	5,8500% Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR		200.000	0	0	% 129,765	259.530,00	1,39
ES000000124B7	3,7500% Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR		200.000	200.000	0	% 111,957	223.914,00	1,20
ES000000123U9	5,4000% Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR		100.000	0	0	% 127,436	127.436,00	0,68
ES000000124H4	5,1500% Königreich Spanien Bonos 13/44	EUR		100.000	700.000	600.000	% 130,207	130.207,00	0,70
ES00000012783	5,5000% Königreich Spanien Obl. 02/17	EUR		200.000	0	100.000	% 113,903	227.806,00	1,22
ES00000012932	4,2000% Königreich Spanien Obligaciones 05/37	EUR		100.000	200.000	100.000	% 114,870	114.870,00	0,62
XS0969350999	3,7790% Madriña Red de Gas Fin. B.V. MTN 13/18	EUR		100.000	0	0	% 110,288	110.287,50	0,59
XS1054522922	4,6250% NN Group N.V. FLR Bonds 14(24/44)	EUR		100.000	100.000	0	% 102,250	102.250,00	0,55
FR0010773192	4,5000% Rep. Frankreich OAT 09/41	EUR		100.000	0	0	% 144,300	144.300,00	0,77
FR0000571218	5,5000% Rep. Frankreich Obl.Assimil. du Trésor 97/29	EUR		100.000	0	0	% 147,570	147.570,00	0,79
XS0431967230	6,5000% Rep. Kroatien EUR Notes 09/15	EUR		100.000	0	0	% 101,455	101.455,00	0,54
XS1090107159	3,7500% Republic of South Africa EUR Notes 14/26	EUR		100.000	100.000	0	% 105,250	105.250,00	0,56
IT0003934657	4,0000% Republik Italien B.T.P. 05/37	EUR		100.000	100.000	0	% 109,782	109.782,00	0,59
IT0004273493	4,5000% Republik Italien B.T.P. 07/18	EUR		400.000	200.000	0	% 112,400	449.600,00	2,41
IT0001444378	6,0000% Republik Italien B.T.P. 99/31	EUR		150.000	0	0	% 138,332	207.498,00	1,11
XS1069342407	5,3750% Republik Montenegro Notes 14/19 Reg.S	EUR		100.000	100.000	0	% 106,330	106.330,00	0,57
XS0498285351	3,7500% Republik Polen EUR MTN 10/17	EUR		100.000	0	0	% 108,475	108.475,00	0,58
XS1015428821	3,0000% Republik Polen EUR MTN 14/24	EUR		150.000	250.000	100.000	% 111,250	166.875,00	0,89
XS1060842975	3,6250% Republik Rumänien EUR MTN 14/24	EUR		100.000	100.000	0	% 106,795	106.795,00	0,57
XS0371163600	6,5000% Republik Rumänien EUR Notes 08/18	EUR		100.000	0	0	% 117,652	117.652,00	0,63

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
XS0250007498	4,5000% Republik Südafrika EUR MTN 06/16		EUR	100.000	0	0	% 105,508	105.507,50	0,57
XS1057340009	4,1250% Republik Türkei EUR Notes 14/23		EUR	500.000	500.000	0	% 104,625	523.125,00	2,80
DE000A0E6C37	5,2500% Royal Bk of Scotld Grp EUR Pre.Sec.S.2 05(10/Und.)		EUR	100.000	100.000	0	% 95,750	95.750,00	0,51
XS0544546780	4,1250% Santander Intl Debt S.A.U. MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 110,492	110.491,50	0,59
FR0011050764	4,8750% Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône Notes 11/19		EUR	100.000	0	0	% 117,111	117.111,00	0,63
XS1020952435	4,5000% Telecom Italia S.p.A. MTN 14/21		EUR	100.000	100.000	0	% 107,969	107.968,50	0,58
XS0540187894	3,6610% Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17		EUR	100.000	0	0	% 108,466	108.466,00	0,58
XS0972588643	7,6250% Telefónica Europe B.V. FLR Securit. 13(21/Und.)		EUR	100.000	0	0	% 115,199	115.199,00	0,62
XS0750894577	3,8750% Tschechien EUR MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 119,625	119.625,00	0,64
XS0625388136	6,0000% Ungarn EUR Bonds 11/19		EUR	125.000	0	0	% 116,129	145.161,25	0,78
FR0011164888	4,1250% VINCI S.A. MTN 11/17		EUR	100.000	0	0	% 108,733	108.733,00	0,58
FR0011536614	2,3750% Vivendi S.A. MTN 13/19		EUR	100.000	0	0	% 106,021	106.021,00	0,57
USD								2.262.433,90	12,12
USF22797RT78	7,8750% Crédit Agricole S.A. USD FLR Nts 14(24/Und.) Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,500	160.020,18	0,86
XS1071551474	6,2500% Deutsche Bank AG Nachr. USD FLR Anl. 14(20/Und.)		USD	200.000	200.000	0	% 96,875	152.728,62	0,82
XS0831571434	4,7670% Eurasian Development Bank USD MTN 12/22 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 97,113	153.103,84	0,82
XS0975124180	4,5570% Hazine Müste.Varl.Kiralama AS USD Cert.13/18 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 103,625	163.370,36	0,88
USY64268AA63	3,9280% One Malaysia Sukuk Global USD Cert. 10/15 Reg.S.		USD	100.000	0	0	% 102,026	80.424,72	0,43
US715638AQ52	8,3750% Peru USD Bonds 04/16		USD	70.000	0	0	% 111,570	61.563,63	0,33
US836205AS32	5,3750% Republic of South Africa USD Notes 14/44		USD	200.000	200.000	0	% 100,750	158.837,76	0,85
US698299AK07	9,3750% Republik Panama USD Bonds 99/29		USD	100.000	0	0	% 148,500	117.059,10	0,63
US731011AT95	3,0000% Republik Polen USD Notes 12/23		USD	150.000	0	0	% 96,650	114.280,42	0,61
US77586TAD81	4,8750% Republik Rumänien USD MTN 14/24 Reg.S		USD	120.000	120.000	0	% 106,000	100.268,80	0,54
XS1056386714	8,5000% Republik Sambia USD Bonds 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 114,000	179.727,10	0,96
US900123BE97	7,5000% Republik Türkei USD Notes 09/17		USD	100.000	100.000	0	% 111,875	88.188,46	0,47
US900123BY51	5,1250% Republik Türkei USD Notes 11/22		USD	200.000	0	0	% 103,500	163.173,29	0,87
US900123CA66	3,2500% Republik Türkei USD Notes 13/23		USD	300.000	300.000	0	% 90,500	214.017,14	1,15
XS0114288789	7,5000% Russische Föderation USD Bonds 00(07/30) Reg.S ¹⁾		USD	200.000	0	0	% 73,688	116.172,29	0,62
XS0971721377	3,5000% Russische Föderation USD Notes 13/19 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,625	153.911,04	0,82
US445545AJ57	5,7500% Ungarn USD Notes 13/23		USD	100.000	100.000	0	% 108,575	85.587,15	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.870.669,91	31,45
Verzinsliche Wertpapiere								5.870.669,91	31,45
EUR								2.496.908,50	13,38
XS0828749761	4,3750% Atlantia S.p.A. MTN 12/20		EUR	100.000	0	0	% 117,269	117.268,50	0,63
XS1075963485	4,2500% Bank of Ire. (The Gov.&Co.)FLR MTN 14(19/24) Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 97,750	268.812,50	1,44
XS0867469305	10,0000% Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 12/22		EUR	100.000	0	0	% 128,125	128.125,00	0,69
XS0940658361	2,7500% Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 13/16		EUR	100.000	100.000	0	% 102,278	102.277,50	0,55
XS0222293382	4,5000% Banque Centrale de Tunisie EUR MTN 05/20 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 103,598	103.597,50	0,55
XS1080611970	7,3750% But S.A.S. Notes 14(14/19) Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 92,200	92.200,00	0,49
XS1077882394	2,7500% Emirates Tel. Corp. (Etisalat) EUR MTN 14/26		EUR	100.000	100.000	0	% 104,325	104.325,00	0,56
XS0954675129	6,5000% ENEL S.p.A. FLR Bonds 13(19/74)		EUR	100.000	0	0	% 109,250	109.250,00	0,59
XS0856023493	4,3750% ESB Finance Ltd. MTN S.3 12/19		EUR	100.000	0	0	% 116,422	116.422,00	0,62
XS0954912514	3,7000% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/18		EUR	150.000	0	0	% 98,250	147.375,00	0,79
XS0916766057	2,7500% Mexiko EUR MTN 13(13/23) A		EUR	140.000	0	100.000	% 105,250	147.350,00	0,79
XS1028956222	5,3750% Numericable Group S.A. Notes 14(14/22) Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 103,500	103.500,00	0,55
XS1084958989	2,7500% ONGC Videsh Ltd. EUR Notes 14/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,550	100.550,00	0,54
XS1115490523	4,0000% Orange S.A. FLR MTN 14(21/Und.)		EUR	100.000	100.000	0	% 99,150	99.149,50	0,53
XS1115498260	5,0000% Orange S.A. FLR MTN 14(26/Und.)		EUR	100.000	100.000	0	% 99,813	99.812,50	0,53
XS1057659838	3,7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EUR MTN 14(14/26)Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 109,625	109.625,00	0,59
XS1084368593	2,8750% Republik Indonesien EUR MTN 14/21 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 101,375	101.375,00	0,54
IE00B453JD47	3,9000% Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	100.000	0	0	% 118,982	118.981,50	0,64

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
IE00B6X95T99	3,4000% Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	100.000	270.000	170.000	% 114,912	114.912,00	0,62
XS0323734961	7,0916% Royal Bk of Scotld Grp EUR FLR Pref.Sh.07(17/Und.)		EUR	200.000	200.000	0	% 106,000	212.000,00	1,14
USD								3.373.761,41	18,07
XS0938043766	3,8750% African Export-Import Bank USD MTN 13/18		USD	200.000	0	0	% 99,440	156.772,48	0,84
XS1091688660	4,7500% African Export-Import Bank USD MTN 14/19		USD	200.000	200.000	0	% 101,250	159.626,04	0,86
USP3579EAY34	7,4500% Dominikanische Republik USD Bonds 14/44 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 108,000	85.133,89	0,46
XS1003557870	6,3750% Gabun USD Bonds 13(22/24) Reg.S ¹⁾		USD	300.000	300.000	0	% 107,438	254.071,45	1,36
XS1076436218	5,6250% Internat. Bank of Azerbaijan USD Notes 14/19		USD	300.000	300.000	0	% 99,250	234.709,40	1,26
US195325BN40	4,3750% Kolumbien, Republik USD Bonds 11/21		USD	200.000	200.000	0	% 106,300	167.587,64	0,90
US91086QBA58	3,6250% Mexiko USD MTN 12(12/22)		USD	100.000	0	0	% 101,750	80.207,16	0,43
US91086QBB32	4,7500% Mexiko USD MTN 12(12/44)		USD	100.000	0	0	% 99,750	78.630,61	0,42
US91086QBC15	4,0000% Mexiko USD MTN 13/23		USD	150.000	150.000	0	% 103,600	122.498,21	0,66
US65557DAM39	5,5000% Nordea Bank AB USD FLR N.C. MTN 14(19/Und.)RegS		USD	200.000	200.000	0	% 98,400	155.132,86	0,83
XS1057074871	3,8750% Oil India Ltd. USD Notes 14/19		USD	200.000	200.000	0	% 102,245	161.194,71	0,86
US715638AS19	7,3500% Peru USD Bonds 05/25		USD	100.000	0	0	% 130,750	103.067,18	0,55
US718286BN61	5,5000% Philippinen USD Bonds 11/26		USD	200.000	0	0	% 115,000	181.303,65	0,97
US718286BY27	4,2000% Philippinen USD Bonds 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 105,813	166.819,07	0,89
US69370RAA59	6,4500% PT Pertamina (Persero) USD Notes 14/44 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,000	159.231,90	0,85
USP3699PGH49	7,0000% Republik Costa Rica USD Notes 14/44 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,000	159.231,90	0,85
XS1080330704	7,9500% Republik Ecuador Bonds 14(14/24) Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 105,750	166.720,53	0,89
USP01012AT38	6,3750% Republik El Salvador USD Notes 14/27 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 100,500	79.221,81	0,42
USY20721BJ74	5,8750% Republik Indonesien USD MTN 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 110,813	174.701,83	0,94
US698299AX28	5,2000% Republik Panama USD Bonds 09(09/20)		USD	100.000	200.000	100.000	% 110,375	87.006,05	0,47
US698299BD54	4,0000% Republik Panama USD Bonds 14(14/24)		USD	200.000	200.000	0	% 100,250	158.049,49	0,85
XS1090161875	6,2500% Republik Senegal USD Bonds 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 100,000	157.655,35	0,84
US760942AZ58	4,5000% Republik Uruguay USD Bonds 13(22/24) ¹⁾		USD	150.000	0	0	% 105,875	125.188,20	0,67
Summe Wertpapiervermögen²⁾							EUR	17.787.244,06	95,28
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								6.578,98	0,03
EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 14	EUREX	EUR	-700.000					-630,00	-0,00
EURO Buxl Future (FGBX) Dez. 14	EUREX	EUR	300.000					420,00	0,00
EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 14	EUREX	EUR	400.000					0,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 14	CBOE	USD	-600.000					468,04	0,00
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 14	EUREX	EUR	500.000					-1.180,00	-0,01
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 14	CBOE	USD	-1.300.000					7.205,34	0,04
US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 14	CBOT	USD	-100.000					295,60	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR	6.578,98
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								4.435,35	0,02
Offene Positionen									
USD/EUR 246.791,00	OTC							4.435,35	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-102.759,40	-0,55
Offene Positionen									
USD/EUR 6.902.000,00	OTC							-102.759,40	-0,55
Summe Devisen-Derivate								EUR	-98.324,05
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)								21.551,57	0,12
Protection Seller									
CDS CDX.EM. S21 V2 5Y	OTC	USD	-300.000					21.551,57	0,12
Summe Swaps								EUR	21.551,57

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Sparkasse KölnBonn		EUR	502.212,50			% 100,000	502.212,50	2,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		GBP	184,28			% 100,000	236,25	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 502.448,75	2,69
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 502.448,75	2,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	313.175,39				313.175,39	1,68
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	343.192,33				343.192,33	1,84
	Forderungen aus Tilgung		EUR	4.729,66				4.729,66	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 661.097,38	3,55
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Sparkasse KölnBonn		USD	-18.747,83			% 100,000	-14.778,48	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -14.778,48	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-198.453,00				-198.453,00	-1,06
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -198.453,00	-1,06
Fondsvermögen								EUR 18.667.365,21	100,00
Umlaufende Anteile								STK 340.014	
Anteilwert								EUR 54,90	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									95,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-0,38

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2014

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,78004	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,26859	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Frankfurt - Eurex Zürich
CBOE	Chicago - Board Options Exchange (CBOE)
CBOT	Chicago - Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0012005924	4,1250% ACCOR S.A. FLR Notes 14(20/Und.)	EUR	100.000	100.000
XS1087831688	2,6250% ACEA S.p.A. MTN 14(24/24)	EUR	100.000	100.000
XS1061711575	4,0000% AEGON N.V. FLR MTN 14(24/44)	EUR	100.000	100.000
XS1050846507	2,3750% Airbus Group Finance B.V. MTN 14(14/24)	EUR	100.000	100.000
FR0011342740	2,2500% Alstom S.A. MTN 12/17	EUR	0	100.000
FR0011531631	3,0000% Alstom S.A. MTN 13/19	EUR	0	100.000
XS1062493934	2,8750% AON PLC EUR Notes 14(14/26)	EUR	100.000	100.000
FR0011560986	3,2500% Areva S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS0416215910	4,8750% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 09/14	EUR	0	100.000
XS1014759648	2,8750% Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/20	EUR	100.000	100.000
XS1083986718	3,8750% Aviva PLC EUR FLR MTN 14(24/44)	EUR	100.000	100.000
XS1069439740	3,8750% AXA S.A. FLR MTN 14(25/Und.)	EUR	100.000	100.000
PTBESWOM0013	5,8750% Banco Espirito Santo S.A. MTN 12/15	EUR	200.000	200.000
XS0525912449	6,0000% Barclays Bank PLC EUR MTN 10/21	EUR	0	100.000
XS1033661866	7,0000% Bco Bilbao Vizcaya Argent.FLR Nts 14(19/Und.)Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS0230962853	3,6250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 05/15	EUR	0	100.000
PTBSSBOE00012	3,8750% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0802005289	4,2500% Bulgarien EUR Bonds 12/17	EUR	100.000	100.000

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0001135317	3,7500% Bundesrep.Deutschland Anl. 06/17	EUR	0	100.000
DE0001135358	4,2500% Bundesrep.Deutschland Anl. 08/18	EUR	0	200.000
DE0001135424	2,5000% Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	0	150.000
DE0001135432	3,2500% Bundesrep.Deutschland Anl. 10/42	EUR	0	200.000
DE0001141562	2,5000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.156 10/15	EUR	0	200.000
XS0854746343	2,6250% Carlsberg Breweries A/S EUR MTN12/22	EUR	0	100.000
FR0011606169	4,8700% Casino,Guichard-Perrachon S.A. FLR Nts 13(19/Und.)	EUR	100.000	100.000
XS0973209421	2,7500% CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. EUR Notes 13/20	EUR	0	100.000
XS0294547285	4,7500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 07/17	EUR	0	100.000
XS1069772082	2,5000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkb FLR Notes 14(21/26)	EUR	175.000	175.000
XS1076781589	4,3750% Delta Lloyd N.V. FLR MTN 14(24/Und.)	EUR	100.000	100.000
DE000DB7XHP3	6,0000% Deutsche Bank AG Nachr. FLR Anl. 14(22/Und.)	EUR	200.000	200.000
XS0999475196	2,3750% DVB Bank SE MTN IHS 13/20	EUR	100.000	100.000
BE0002443183	2,8750% Eandis CVBA MTN 13/23	EUR	100.000	100.000
XS1052843908	2,5000% Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 14/22	EUR	100.000	100.000
FR0011842939	1,7500% Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA MTN 14(14/21)	EUR	100.000	100.000
XS0933505967	1,7500% FCE Bank PLC EUR MTN 13/18	EUR	0	100.000
XS0906949523	4,3640% Gaz Capital S.A. MT LPN Gazprom 13/25	EUR	0	100.000
XS0990109240	3,0000% Iberdrola International B.V. MTN 13/22	EUR	100.000	100.000
XS1023541847	2,8750% Israel EUR MTN 14/24	EUR	325.000	325.000
FR0011535764	2,5000% Kering S.A. MTN 13/20	EUR	0	100.000
BE0000321308	4,2500% Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	100.000
NL0009819671	2,5000% Königreich Niederlande Anl. 11/17	EUR	0	100.000
NL0009712470	3,2500% Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR	0	100.000
ES000000121G2	4,8000% Königreich Spanien Bonos 08/24	EUR	100.000	100.000
ES000000126B2	2,7500% Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	200.000	200.000
XS1050840724	2,6250% Leeds Building Society EUR MTN 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0985395655	5,1250% Mediaset S.p.A. Notes 13/19	EUR	100.000	100.000
XS1109795176	4,0000% Origin Energy Fin Ltd. EUR FLR Bnd 14(19/74)Reg.S	EUR	125.000	125.000
FR0011567940	6,5000% Peugeot S.A MTN 13/19	EUR	0	100.000
XS0976892611	3,2500% Rentokil Initial PLC EUR MTN 13(13/21)	EUR	100.000	100.000
FR0119105809	2,2500% Rep. Frankreich BTAN 11/16	EUR	0	100.000
FR0011059088	3,2500% Rep. Frankreich O.A.T. 10/21	EUR	0	250.000
FR0010916924	3,5000% Rep. Frankreich O.A.T. 10/26	EUR	0	230.000
FR0010604983	4,0000% Rep. Frankreich OAT 08/18	EUR	0	300.000
FR0010949651	2,5000% Rep. Frankreich OAT 10/20	EUR	0	250.000
FI0001006306	4,3750% Republik Finnland Notes 08/19	EUR	0	100.000
IT0004356843	4,7500% Republik Italien B.T.P. 08/23	EUR	0	400.000
IT0004780380	6,0000% Republik Italien B.T.P. 11/14	EUR	0	300.000
IT0004761950	4,7500% Republik Italien B.T.P. 11/16	EUR	0	300.000
IT0004793474	4,7500% Republik Italien B.T.P. 12/17	EUR	0	200.000
IT0004848831	5,5000% Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	0	250.000
IT0004923998	4,7500% Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	200.000	200.000
XS1017763100	2,6250% Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1020300288	3,3750% Republik Litauen EUR MTN 14/24	EUR	100.000	100.000
XS0327304001	4,8500% Republik Litauen EUR Notes 07/18	EUR	0	200.000
AT0000385745	4,6500% Republik Österreich MTN 03/18	EUR	0	100.000
AT0000A0N9A0	3,6500% Republik Österreich MTN 11/22 144A	EUR	0	100.000
XS0794399674	3,7500% Republik Polen EUR MTN 12/23	EUR	0	100.000
PTOTEQOE0015	5,6500% Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	100.000	100.000
XS0972758741	4,6250% Republik Rumänien EUR MTN 13/20	EUR	100.000	350.000
SI0002103388	3,0000% Republik Slowenien Bonds 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0212694920	5,5000% Republik Türkei EUR Notes 05/17	EUR	0	100.000
XS0971722342	3,6250% Russische Föderation EUR Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	200.000
XS0982303785	2,6250% Sinopec Grp Over.Dev.2013 Ltd.EUR Bds 13/20 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0829190585	5,2500% Snam S.p.A. MTN 12/22	EUR	0	100.000
FR0011993500	3,0000% SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. FLR Nts 14(20/Und.)	EUR	100.000	100.000
XS0794393396	6,1250% Telecom Italia S.p.A. MTN 12/18	EUR	0	100.000
XS1049037200	3,6250% The Royal Bk of Scot.Grp PLC EUR FLR MTN 14(19/24)	EUR	150.000	150.000
DE000A1R0410	3,1250% ThyssenKrupp AG MTN 14(19/19)	EUR	125.000	125.000
XS0954684972	1,8000% Toyota Motor Credit Corp. EUR MTN 13/20	EUR	0	100.000
CH0236733827	4,7500% UBS AG EUR FLR Bonds 14(21/26)	EUR	150.000	150.000
XS0986063864	5,7500% UniCredit S.p.A. FLR MTN 13(20/25)	EUR	250.000	250.000
XS0322918565	5,7500% UniCredit S.p.A. MTN 07/17	EUR	0	100.000
FR0010261396	4,3750% Veolia Environnement S.A. MTN 05/20	EUR	0	100.000
XS1048428442	4,6250% Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 14(26/Und.)	EUR	125.000	125.000
XS1048428012	3,7500% Volkswagen Intl Finance N.V.FLR Notes 14(21/Und.)	EUR	325.000	325.000
USD				
XS0145623624	8,2500% Bulgarien USD Bonds 02/15 Reg.S	USD	0	100.000
USG2117CAB84	4,0000% China Cinda Fin. (14) Ltd USD Notes 14(14/19)Reg.S	USD	400.000	400.000
USG2117CAC67	5,6250% China Cinda Fin. (14) Ltd USD Notes 14(14/24)Reg.S	USD	400.000	400.000
USQ25738AA54	4,5000% CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. USD Nts 13/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0958072240	6,7500% ESKOM Holdings SOC Limited USD Bonds 13/23 Reg.S	USD	0	200.000
XS0972645112	5,0000% Eurasian Development Bank USD MTN 13/20 Reg.S	USD	0	200.000
XS0992162635	6,0000% GTB Finance B.V. USD MTN 13/18 Reg.S	USD	400.000	400.000
US404280AP48	4,2500% HSBC Holdings PLC USD Notes 14/24	USD	200.000	200.000
XS0850020586	4,2500% Königreich Marokko USD Notes 12/22 Reg.S	USD	0	200.000

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1055787680	6,2500% Norddte Ldsbk -GZ- Nachr.USD IHS S.1748 14/24	USD	200.000	200.000
US836205AR58	5,8750% Republic of South Africa USD Notes 13/25	USD	0	200.000
USY20721BH19	5,3750% Republik Indonesien USD MTN 13/23 Reg.S	USD	0	200.000
USY20721AP44	11,6250% Republik Indonesien USD Notes 09/19 Reg.S	USD	0	100.000
US77586TAE64	6,1250% Republik Rumänien USD MTN 14/44 Reg.S	USD	140.000	140.000
XS0995679619	5,8750% Republik Serbien USD Bonds 13/18 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0982708926	4,1250% Republik Slowenien USD Notes 14/19 Reg.S	USD	200.000	200.000
US836205AP92	6,2500% Republik Südafrika USD Notes 11/41	USD	0	100.000
US900123CB40	4,8750% Republik Türkei USD Notes 13/43	USD	400.000	400.000
XS0971721963	5,8750% Russische Föderation USD Notes 13/43 Reg.S	USD	0	200.000
XS0742380412	4,9500% SB Capital S.A. USD Loan Part. MTN Sberbank 12/17	USD	200.000	200.000
USG8200QAB26	4,3750% Sinopec Grp Over.Dev.13 Ltd.USD Nts.13(13/23)Reg.S	USD	350.000	350.000
USG8200QAC09	5,3750% Sinopec Grp Over.Dev.13 Ltd.USD Nts.13(13/43)Reg.S	USD	200.000	200.000
US445545AH91	5,3750% Ungarn USD Notes 13/23	USD	0	100.000
XS1107316041	6,5000% West China Cement Ltd. USD Notes 14(17/19) Reg.S	USD	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0997979249	4,0000% Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18	EUR	100.000	100.000
XS1028954953	3,3750% Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS0989152573	4,2500% Bulgarian Energy Holding EAD EUR Bonds 13/18	EUR	200.000	200.000
XS0954673777	7,5000% Cable Communicat.Systems NV Bonds 13(13/20) Reg.S	EUR	100.000	100.000
ES0422714024	3,7500% Cajas Rurales Uni.S.C.Cred. Cédulas Hipotec. 13/18	EUR	300.000	300.000
XS0982708769	7,0000% CE Energy A.S. EUR Notes 14(14/21) Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1064307058	2,7500% Coca-Cola Enterprises Inc.(NEW) EUR Nts 14(14/26)	EUR	100.000	100.000
XS1068866950	2,7500% Danske Bank AS EUR FLR MTN 14(21/26)	EUR	100.000	100.000
XS0982584004	4,0000% FGA Capital Ireland PLC MTN 13/18	EUR	100.000	100.000
XS1070363343	3,2550% KazAgro Nat. Management Hldg EUR MTN 14/19	EUR	100.000	100.000
XS1082660744	2,5000% ORLEN Capital AB EUR Notes 14/21	EUR	100.000	100.000
XS0982711714	4,7500% Petrobras Global Finance B.V. Notes 14(14/25)	EUR	150.000	150.000
XS10917770161	3,6250% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. Notes 14/21	EUR	225.000	225.000
XS0985031375	2,7500% ProLogis Intl Funding II S.A. MTN 13(13/18)	EUR	125.000	125.000
XS0904823431	2,7500% Prosegur - Cía de Seguridad SA Notes 13/18	EUR	0	100.000
IE00B60Z6194	5,0000% Republik Irland Treasury Bonds 10/20	EUR	0	150.000
XS1082459568	3,3524% SB Capital S.A. LP MTN 14/19 Reg.S	EUR	175.000	175.000
XS1067864881	3,2500% Schaeffler Finance B.V. Notes 14(14/19) Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1067862919	2,7500% Schaeffler Finance B.V. Notes 14(14/19) Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1067864022	3,5000% Schaeffler Finance B.V. Notes 14(14/22) Reg.S	EUR	100.000	100.000
GBP				
XS0974126186	5,3380% Gaz Capital S.A. GBP MT LPN 13/20	GBP	0	100.000
USD				
USP3772WAF97	9,0000% Banco do Br.S.A. (KY) USD FLR N.C.Secs14(24/Und.)	USD	300.000	300.000
USP14486AJ63	5,7500% Banco Nac Des.Eco.BNDES USD Notes 13/23 Reg.S	USD	0	200.000
US05578UAA25	5,7000% BPCE S.A. USD MTN 13/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
US105756BV13	4,2500% Brasilien USD Bonds 13/25	USD	200.000	200.000
USG22004AG38	2,7500% CNPC General Capital Ltd. USD Notes 14/19 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0975576165	4,7500% Coca Cola Icecek A.S. USD Bonds 13/18 Reg.S	USD	0	200.000
USP3143NAS38	5,6250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile USD Nts 13/43 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP3579EAZ09	7,4500% Dominikanische Republik USD Bds Tr.2 14/44 Reg.S	USD	100.000	100.000
USP3579EAS65	5,8750% Dominikanische Republik USD Bonds 13(22/24) Reg.S	USD	0	100.000
US279158AE95	7,3750% Ecopetrol S.A. USD Notes 13(13/43)	USD	0	200.000
USP37115AE50	4,8750% Empresa Nac. d.Telecom.S.A. USD Nts 13(22/24)Reg.S	USD	200.000	200.000
US105756BU30	2,6250% Föderative Republik Brasilien USD Bonds 12(12/23)	USD	0	200.000
USP4949BAJ37	3,8750% Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. USD Notes 14/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0982861287	5,5500% MMC Finance Ltd. USD LPN 13/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
USG6688YAB05	8,0000% OAS Finance Ltd. USD Notes 14(18/21) Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1056232322	5,3750% Oil India Ltd. USD Notes 14/24	USD	200.000	200.000
US71654QBH48	4,8750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) USD MTN 13(13/24)	USD	0	150.000
US71654QBJ04	3,5000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) USD MTN 13/18	USD	0	150.000
US71656MAY57	6,3750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) USD MTN 14(14/45)Reg.S	USD	100.000	100.000
USY77145PCN60	4,8750% PTT Expl. & Prod. PCL USD FLR Nts 14(19/Und.)Reg.S	USD	200.000	200.000
US195325BJ38	7,3750% Rep. Kolumbien USD Notes 06/17	USD	0	150.000
XS1006084211	8,7500% Republik Honduras USD Notes 13/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
USY20721BK48	6,7500% Republik Indonesien USD Notes 14/44 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP93960AF25	4,3750% Republik Trinidad & Tobago USD Notes 13/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0300998779	6,2990% RSHB Capital S.A. USD Loan Part. Notes 07/17 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1069383856	4,7500% Türkiye Halk Bankası A.S. USD Notes 14/19 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0987355939	5,0000% Türkiye Vakıflar Bank.T.A.O USD MTN 13/18 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0993162170	4,2240% VEB Finance PLC USD MT LPN VEB Bk 13/18 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS0993162683	5,9420% VEB Finance PLC USD MT LPN VEB Bk 13/23	USD	300.000	300.000
XS0994815016	5,2500% Yapi Ve Kredi Bankası A.S. USD MTN 13/18 Reg.S	USD	250.000	250.000

SK SelectedBond Invest Deka

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0177448015	5,2500% Aviva PLC EUR FLR Notes 03(13/23)	EUR	0	100.000
USD				
USN1384FAB15	5,3500% Bharti Airtel Intl (NL) B.V.USD Nts 14(14/24)Reg.S	USD	200.000	200.000
XS0969351450	6,3050% Mozambique Ematum Fin. 2020 BV USD LPN 13(15/20)	USD	0	250.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	8.922	
(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	15.050	
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:		EUR	16.848	
USD/EUR				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:		EUR	124	
GBP/EUR				
USD/EUR				
EUR				
EUR				
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Credit Default Swaps (CDS)				
Protection Buyer:		EUR	1.100	
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S20 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S21 V1 5Y)				
Protection Seller:		EUR	1.216	
(Basiswert(e): CDS CDX.EM. S20 V1 5Y, CDS CDX.EM. S21 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S21 V1 5Y)				

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0 Euro.

SK SelectedBond Invest Deka

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			17.511.349,13
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-271.421,60
2. Zwischenausschüttung(en)			-356.191,50
3. Mittelzufluss (netto)			-10.158,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+52.481,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-62.640,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-701,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+1.794.489,94
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+3.026.059,95
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-2.341.801,22
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			18.667.365,21

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2011	18.290.864,33	47,81
30.09.2012	17.918.249,37	51,37
30.09.2013	17.511.349,13	51,47
30.09.2014	18.667.365,21	54,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2013 - 30.09.2014 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	38.081,86	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	749.449,51	2,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	746,77	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	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	788.278,14	2,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	42.653,69	0,13
2. Verwaltungsvergütung	81.026,25	0,24
3. Verwahrstellenvergütung	10.713,46	0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	13.043,18	0,04
5. Sonstige Aufwendungen	3.241,31	0,01
davon fremde Depotgebühren	2.666,31	0,01
Summe der Aufwendungen	150.677,89	0,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	637.600,25	1,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.484.748,93	4,37
2. Realisierte Verluste	-1.012.117,97	-2,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	472.630,96	1,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.110.231,21	3,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.026.059,95	8,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.341.801,22	-6,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	684.258,73	2,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.794.489,94	5,28

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

SK SelectedBond Invest Deka

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.811.179,08	5,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.110.231,21	3,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.293.207,59	-6,74
III. Gesamtausschüttung ¹⁾	628.202,70	1,85
1. Zwischenausschüttung ²⁾	356.191,50	1,05
2. Endausschüttung ³⁾	272.011,20	0,80

Umlaufende Anteile: Stück 340.014

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

¹⁾ 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.

²⁾ Zwischenausschüttung am 20. Mai 2014.

³⁾ Ausschüttung am 20. November 2014.

SK SelectedBond Invest Deka

Anhang

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Credit Default Swaps
Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte
Zinsterminkontrakte
Zinsterminkontrakte
Zinsterminkontrakte

Kontrahent

Deutsche Bank AG [London Branch]
Barclays Bank PLC
Goldman Sachs International
Société Générale S.A.
Chicago Board of Trade (CBOT)
Chicago Board Options Exchange (CBOE)
Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

21.551,57
-101.408,86
-1.350,54
4.435,35
295,60
7.673,38
-1.390,00

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)

45% BofA ML EMU Gov, 30% BofA ML EMU Corp BBB, 25% BofA ML Gbl EM Sov

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 Vertragsbedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,98%
größter potenzieller Risikobetrag 1,71%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,39%

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)

Varianz-Kovarianz Ansatz

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

1,6

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,28	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,38	
Umlaufende Anteile	STK	340.014
Anteilwert	EUR	54,90

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

Die Bewertung von verzinslichen Wertpapieren, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

SK SelectedBond Invest Deka

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 0,60%

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

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

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

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Fremde Depotgebühren	EUR	2.666,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	9.716,63

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 5. Januar 2015
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) die Jahresberichte der Sondervermögen SK Top Invest Deka, SK CorporateBond Invest Deka und SK SelectedBond Invest Deka für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung der Jahresberichte 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 die Jahresberichte 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 die Jahresberichte wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung der Sondervermögen sowie die Erwartungen über mögliche Fehler

berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben in den Jahresberichten überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für die Jahresberichte 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 entsprechen die Jahresberichte für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2015

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 sowie gegebenenfalls – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Die Kirchensteuer wird für den Anleger allerdings nur dann einbehalten und abgeführt, wenn der auszahlenden Stelle bis spätestens 31. Dezember des Vorjahres ein Kirchensteuerantrag des Anlegers vorliegt (gegebenenfalls sind interne Bearbeitungszeiten zu beachten). Soweit bei einem kirchensteuerpflichtigen Anleger mangels rechtzeitiger Vorlage des Kirchensteuerantrags die Kirchensteuer nicht einbehalten werden kann, muss sich der Anleger mit seinen gesamten Einkünften aus Kapitalvermögen zur Einkommensteuer veranlagen lassen. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

Die deutsche Abgeltungsteuer entfaltet für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Soweit die Einnahmen der Abgeltungsteuer unterlegen haben, entfällt damit die Verpflichtung des Privatanlegers, die Einnahmen in seiner Einkommensteuererklärung anzugeben. Der Umfang der zu versteuernden Einnahmen, d.h. die Bemessungsgrundlage der Abgeltungsteuer, wurde erheblich erweitert und erfasst neben Zinsen und Dividenden nunmehr beispielsweise auch Gewinne aus der Veräußerung von Aktien oder Renten.

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. Al-

ternativ 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.

Der Europäische Gerichtshof hat in der Rechtssache „Meilicke“ am 6. März 2007 hinsichtlich der Direktanlage in Aktien das in Deutschland in der Regel bis zum Jahr 2000 geltende Körperschaftsteuerrecht in Teilen für europarechtswidrig erklärt. Dieses habe zum einen die in Deutschland einkommensteuerpflichtigen Personen, die Dividenden von Gesellschaften mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat bezogen, benachteiligt. Zum anderen habe es diese Unternehmen darin behindert, in Deutschland Kapital zu sammeln. In Deutschland konnte unter Geltung des sog. Anrechnungsverfahrens nur die auf deutsche Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die auf ausländische Dividenden entfallende ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden. Der Europäische Gerichtshof hat entschieden, dass die den Besitzern ausländischer Wertpapiere daraus entstandenen Nachteile rückwirkend ausgeglichen werden müssen. In einem weiteren Urteil vom 30. Juni 2011 („Meilicke II“) hat der Europäische Gerichtshof Stellung zu der Höhe der Steueranrechnung und den für die Durchsetzung eines Erstattungsanspruchs erforderlichen

Nachweisen genommen. Die verfahrensrechtliche Rechtslage nach deutschem Recht ist für die Direktanlage, vor allem aber für die Investmentanlage weiterhin unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte kann es daher sinnvoll sein, dass Sie sich mit Ihrem steuerlichen Berater in Verbindung setzen.

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 Veräuße-

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

3. Rückgabe von Fondsanteilen

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

3.1. Besteuerung im Privatvermögen

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

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

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

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

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

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

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

Der Europäische Gerichtshof 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 Europäischen Gerichtshofs der Kapitalverkehrsfreiheit. Die Übergangsregelungen des Körperschaftsteuergesetzes galten entsprechend für die Fondsanlage nach dem Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften (§§ 40 und 40a i.V.m. § 43 Absatz 14 KAGG). Insbesondere für Zwecke der Berücksichtigung von Gewinnminderungen im Rahmen der Ermittlung des Aktiengewinns nach § 40a KAGG könnte die Entscheidung Bedeutung erlangen. 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. Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der Rechtssache STEKO 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 Steu-

ervorauszahlung ohne abgeltende Wirkung, die der Anleger auf seine persönliche Steuerschuld anrechnen kann. Hierfür erhält der Anleger von deutschen Verwahrstellen eine Steuerbescheinigung, die er im Rahmen seiner Veranlagung dem Finanzamt vorlegen muss.

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

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

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

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

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

Werden die Fondsanteile nicht in einem deutschen Depot verwahrt und die Ertragsscheine einer deut-

schen Zahlstelle vorgelegt, können Freistellungsauftrag sowie Nichtveranlagungsbescheinigung nicht berücksichtigt werden.

Ausländischen Anlegern kann die für sie abgeführte Kapitalertragsteuer nur im Rahmen des einschlägigen Doppelbesteuerungsabkommens zwischen ihrem Ansässigkeitsstaat und Deutschland angerechnet oder erstattet werden. 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 Kapital-

ertragsteuer 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)

Bestimmte Zinsen und zinsähnliche Erträge, die einer in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen natürlichen Person im europäischen Ausland ausgezahlt oder gutgeschrieben werden, hat die ausländische Verwahrstelle/Zahlstelle an die deutschen Finanzbehörden zu melden. Belgien, Luxemburg und Österreich sowie die angeschlossenen Drittstaaten erheben anstelle der Meldung eine Quellensteuer. Über die Höhe der einbehaltenen Quellensteuer erhält der Anleger eine Steuerbescheinigung. Die Quellensteuer wird auf die deutsche Einkommensteuer angerechnet oder, sofern die Quellensteuer die zu zahlende Einkommensteuer übersteigt, im Rahmen der Einkommensteuer-Veranlagung erstattet. Der Anleger hat die Möglichkeit, sich vom Steuerabzug befreien zu lassen, indem er gegenüber der Verwahrstelle eine Ermächtigung zur freiwilligen Offenlegung abgibt, die es dem Institut gestattet, auf den Steuerabzug zu verzichten und stattdessen die Erträge an die deutschen Finanzbehörden zu melden.

Deutsche Zahlstellen sind ihrerseits verpflichtet, entsprechende Zahlungen von Zins- und zinsähnlichen Erträgen an ausländische natürliche Personen über das Bundeszentralamt für Steuern an das ausländische Wohnsitzfinanzamt weiterzuleiten.

Eine Meldung erfolgt bei Rückgabe oder Veräußerung der Fondsanteile, soweit der Anteil der Zinsen und zinsähnlichen Erträge 25 Prozent des Rücknahmepreises überschreitet. Eine Meldung der ausgeschütteten Zinsen und Zinserträge an das Wohnsitzfinanzamt erfolgt nicht, wenn der Fonds zu nicht mehr als 15 Prozent aus Anlagen besteht, die zu Zinsen und zinsähnlichen Erträgen im Sinne der Zinsinformationsverordnung führen. Ob Ihr Fonds hiervon betroffen ist, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht.

6. 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.

7. 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 offen legen.

Das BilMoG ist grundsätzlich für Geschäftsjahre anwendbar, die nach dem 31. Dezember 2009 beginnen. Das BilMoG sieht die folgenden zusätz-

lichen 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.

Besteuerung der Erträge

			SK Top Invest Deka		
ISIN			DE0009786111		
WKN			978611		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 30. September 2014		
Ausschüttung per			20. November 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			ESTG	KStG	
Ausschüttung ¹⁾		EUR je Anteil	1,4500	1,4500	1,4500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	1,4705	1,4705	1,4705
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	1,4705	1,4705	1,4705
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0217	0,0217	0,0217
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0533	0,0533	0,0533
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,1351	1,1351	1,1351
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,3887	0,3887	-,--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,3887
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Summe Erträge	EUR je Anteil	1,5238	1,5238	1,5238
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,3887	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	1,1309	1,1309
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0787	0,0787	0,0787
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	-,--	0,0767	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	1,4318	1,4318	1,4318
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0920	0,0920	0,0920
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,--	0,3009	0,3009
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0093	0,0093	0,0093
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0090	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

			SK Top Invest Deka		
			DE0009786111		
			978611		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 30. September 2014		
Ausschüttung per			20. November 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			EStG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7) 8)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0213	0,0213	0,0213
	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	0,0316	0,0316	0,0316
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0239	0,0239	0,0239
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0077	0,0077	0,0077
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0009	0,0009	0,0009
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0004	0,0004	0,0004
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0218	0,0218	0,0218
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

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

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

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

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

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

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

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

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

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

			SK CorporateBond Invest Deka		
ISIN			DE0005152789		
WKN			515278		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 6. Mai 2014		
Zwischenausschüttung am			20. Mai 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			ESTG		KStG
Ausschüttung ¹⁾			EUR je Anteil	0,9000	0,9000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,9000	0,9000	0,9000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,9000	0,9000	0,9000
Thesaurierung netto ⁴⁾			EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0199	0,0199	0,0199
Zinsen und sonstige Erträge			EUR je Anteil	0,9199	0,9199
Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG			EUR je Anteil	-,--	-,--
Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)			EUR je Anteil	-,--	-,--
Ausländische DBA befreite Einkünfte			EUR je Anteil	-,--	-,--
Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG			EUR je Anteil	-,--	-,--
Sonstige Veräußerungsgewinne			EUR je Anteil	-,--	-,--
Summe Erträge			EUR je Anteil	0,9199	0,9199
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	0,9199	0,9199
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,9199	0,9199	0,9199
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		SK CorporateBond Invest Deka		
ISIN		DE0005152789		
WKN		515278		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 6. Mai 2014		
Zwischenausschüttung am		20. Mai 2014		
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
		ESTG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾⁸⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
	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	0,0199	0,0199
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0199	0,0199
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		13. Mai 2014	
	Ex-Tag		20. Mai 2014	
	Zahltag		20. Mai 2014	

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

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

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

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

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

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

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

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

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

			SK CorporateBond Invest Deka		
ISIN			DE0005152789		
WKN			515278		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 30. September 2014		
Ausschüttung per			20. November 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			ESTG		KStG
Ausschüttung ¹⁾			EUR je Anteil	0,9000	0,9000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,9000	0,9000	0,9000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0590	0,0590	0,0590
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,8410	0,8410	0,8410
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0121	0,0121	0,0121
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,6077	0,6077	0,6077
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	0,2454	0,2454	0,2454
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,8531	0,8531	0,8531
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	0,6077	0,6077
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,8531	0,8531	0,8531
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,--	0,2454	0,2454
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

			SK CorporateBond Invest Deka		
			DE0005152789		
			515278		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 30. September 2014		
Ausschüttung per			20. November 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			EStG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7) 8)}	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0121	0,0121	0,0121
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0121	0,0121	0,0121
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

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

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

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

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

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

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

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

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

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

			SK SelectedBond Invest Deka		
ISIN			DE000DK0AYE4		
WKN			DK0AYE		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 6. Mai 2014		
Zwischenausschüttung am			20. Mai 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			ESTG		KStG
Ausschüttung ¹⁾			EUR je Anteil	1,0500	1,0500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	1,0500	1,0500	1,0500
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0108	0,0108	0,0108
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	1,0392	1,0392	1,0392
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0333	0,0333	0,0333
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,0725	1,0725	1,0725
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	---	---	---
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	---	---	---
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	---	---
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	---	---	---
	Summe Erträge	EUR je Anteil	1,0725	1,0725	1,0725
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	---	1,0725	1,0725
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	---	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	---	---	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	1,0725	1,0725	1,0725
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	---	0,0000	---
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		SK SelectedBond Invest Deka		
ISIN		DE000DK0AYE4		
WKN		DK0AYE		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 6. Mai 2014		
Zwischenausschüttung am		20. Mai 2014		
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
		ESTG	KStG	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾⁸⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
	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	0,0333	0,0333
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0333	0,0333
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise				
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		13. Mai 2014	
	Ex-Tag		20. Mai 2014	
	Zahltag		20. Mai 2014	

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

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

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

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

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

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

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

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

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

Besteuerung der Erträge

			SK SelectedBond Invest Deka		
ISIN			DE000DK0AYE4		
WKN			DK0AYE		
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis			1. Oktober 2013 bis 30. September 2014		
Ausschüttung per			20. November 2014		
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
			ESTG		KStG
Ausschüttung ¹⁾		EUR je Anteil	0,8000	0,8000	0,8000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,8000	0,8000	0,8000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,8000	0,8000	0,8000
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0385	0,0385	0,0385
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0495	0,0495	0,0495
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,8495	0,8495	0,8495
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,8495	0,8495	0,8495
Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,--	0,8495	0,8495
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,--	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0442	0,0442	0,0442
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0442	0,0442	0,0442
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,8495	0,8495	0,8495
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

Besteuerung der Erträge

		SK SelectedBond Invest Deka			
ISIN		DE000DK0AYE4			
WKN		DK0AYE			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. Oktober 2013 bis 30. September 2014			
Ausschüttung per		20. November 2014			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
		ESTG	KStG		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾⁸⁾	EUR je Anteil	0,0054	0,0054	0,0054
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	0,0000	-,--
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,--	-,--	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0110	0,0110	0,0110
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0110	0,0110	0,0110
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,--	-,--	-,--
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. November 2014		
	Ex-Tag		20. November 2014		
	Zahltag		20. November 2014		

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

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

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

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

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

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

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

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

Aufgrund des Gesetzes zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09 („Streubesitzdividenden“) wird für den Zeitraum ab dem 1. März 2013 anstelle des bisherigen einheitlichen Aktiengewinns ein Aktiengewinn EStG (für betriebliche Anleger im Sinne des § 3 Nr. 40 EStG) sowie ein Aktiengewinn KStG (für körperschaftsteuerpflichtige Anleger) berechnet. Eine Veröffentlichung der beiden Aktiengewinne findet seit dem 1. Juli 2013 statt. Die für den Zeitraum 1. März 2013 bis 30. Juni 2013 berechneten beiden Aktiengewinne werden nachträglich bis spätestens 31. Dezember 2013 auf der Internetseite der DekaBank für die Deka Kapitalverwaltungsgesellschaften unter www.deka.de (Fondsportraits) bzw. www.deka.de/fondspreise sowie in den Wertpapiermitteilungen (WM-Datenservice) veröffentlicht.

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.

Eigenkapital
gezeichnet und
eingezahlt: EUR 10,2 Mio.
haftend: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2013)

Alleingesellschafterin
DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Oliver Behrens

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

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

und der

Deka(Swiss) Finanz AG, Zürich, Schweiz;

Vorsitzender des Aufsichtsrates
der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

Stellvertretender Vorsitzender
Michael M. Rüdiger

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

Stellvertretender Vorsitzender
des Aufsichtsrates der Deka Immobilien Investment
GmbH, Frankfurt am Main,

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH,
Düsseldorf;

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

Mitglied
Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

Geschäftsführung

Victor Moftakhar (Vorsitzender)

Andreas Fehrenbach

Frank Hagenstein

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

und der

International Fund Management S.A., Luxemburg,

und der

Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Andreas Lau

Dr. Ulrich Neugebauer

Dr. Udo Schmidt-Mohr

(Stand: 31. Mai 2014)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstr. 57
50667 Köln
Tel.: 0221/226-0

Rechtsform
öffentlich-rechtliches Kreditinstitut

Sitz
Köln

Eigenkapital
Sicherheitsrücklage: EUR 997,0 Millionen
(Stand: 31. Dezember 2013)

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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

überreicht durch:

Sparkasse KölnBonn
Hahnenstr. 57
50667 Köln



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

