

Jahresbericht  
zum 31. August 2018.  
**Deka-CorporateBond  
Global Hedged Euro**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

September 2018

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-CorporateBond Global Hedged Euro für den Zeitraum vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018.

An den Aktienmärkten waren zunächst erfreuliche Kurssteigerungen und zum Teil neue Rekordstände zu beobachten, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte nach wie vor der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Angesichts eines robusten konjunkturellen Umfelds richteten die Marktteilnehmer ihr Augenmerk auf die geldpolitischen Signale der führenden Notenbanken. Aufflammende Zinsängste, aber auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit sowie die taumelnde türkische Lira und zähe Brexit-Verhandlungen hinterließen in der zweiten Hälfte des Betrachtungszeitraums deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries weitete sich im Berichtszeitraum weiter aus. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland-Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen merklich anzog. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,9 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,3 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die europäischen Börsen verzeichneten im Zuge der Korrekturbewegung ein uneinheitliches Bild. Deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – wiesen einen Aufschlag um 2,6 Prozent auf, während der EURO STOXX 50 leicht um 0,8 Prozent nachgab. Deutlich dynamischer präsentierten sich die Märkte in Übersee. US-amerikanische Aktienindizes wie Dow Jones Industrial oder Nasdaq Composite registrierten zweistellige Kurszuwächse, ebenso die Standardwerte in Japan (Nikkei 225).

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deko-CorporateBond Global Hedged Euro eine Wertentwicklung von minus 3,2 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deko Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

# Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2018. Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	10
Vermögensaufstellung zum 31. August 2018. Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	11
Anhang. Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	28
Vermerk des Abschlussprüfers.	33
Besteuerung der Erträge.	34
Informationen der Verwaltung.	41
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	42

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

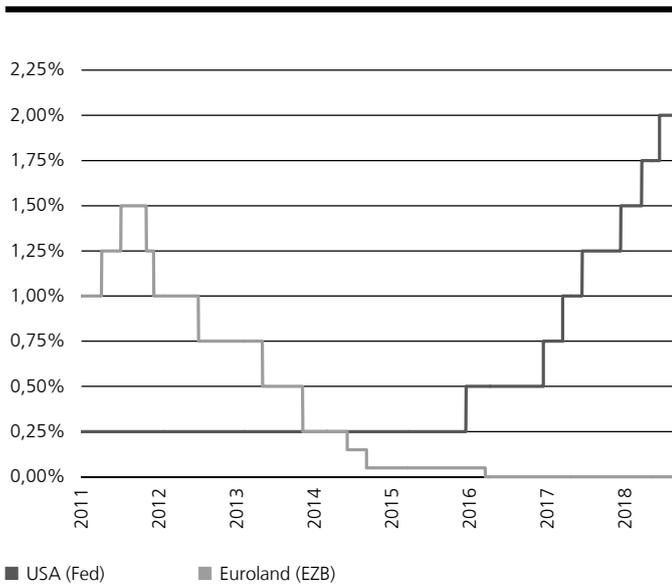
# Entwicklung der Kapitalmärkte.

## Robuste Konjunkturentwicklung weltweit vs. Schatten des US-Handelskonflikts

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

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

## Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Quelle: Bloomberg

Der globale Aufschwung weitete sich bereits in der zweiten Jahreshälfte 2017 merklich aus. Für das erste Quartal 2018 kamen etwas verhaltenere Daten, die jedoch nur eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erkennen ließen. In den USA zeigten die jüngsten Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik: Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im zweiten Quartal deutlich gegenüber dem Vorquartal an. Unterstützt wirkten dabei sowohl die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom Kongress verabschiedet worden war, als auch der Außenhandel. Darüber hinaus trugen beispielsweise die Konsumdynamik der privaten Haushalte sowie der Gewerbebau zu einem starken BIP-Wachstum bei. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robustem Zustand. Im Mai sank die Arbeitslosenquote auf 3,8 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit April 2000. Die nachfolgenden Monate bestätigten

die guten Zahlen; zuletzt lag die Arbeitslosenquote nur marginal höher. Der nationale Einkaufsmanagerindex ISM für das verarbeitende Gewerbe stieg im August auf ein 14-Jahreshoch und unterstreicht damit die aktuell gute Verfassung der US-Ökonomie.

Die deutsche Wirtschaft befindet sich weiterhin auf dem Wachstumspfad. Deutschlands Exporte erreichten sogar einen Rekordwert. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Mit Blick auf das erste Quartal 2018 waren eher enttäuschende Konjunkturindikatoren zu konstatieren, wobei sinkende Exporte, ein schwacher Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Im zweiten Quartal zeigte sich die deutsche Wirtschaft robust, das BIP wuchs um 0,5 Prozent. Ein Haupttreiber war dabei u.a. die Binnenwirtschaft mit einem im Vergleich zum Vorquartal starken Konsum, der von einem guten Arbeitsmarkt profitiert. Der im August unerwartet kräftig gestiegene ifo-Geschäftsklimaindex deutet sogar an, dass die Unternehmen trotz der Verschärfung der Türkei-Krise und der Handelspolitik Trumps zuversichtlicher in die Zukunft blicken.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte ebenfalls und so konnte das Euro-Währungsgebiet in 2017 das beste Wirtschaftsjahr seit zehn Jahren verzeichnen. In den ersten beiden Quartalen 2018 war dagegen eine gewisse Wachstumsverlangsamung festzustellen. Ein wichtiger Belastungsfaktor scheint hier der Außenbeitrag zu sein, der höhere Importe als Exporte aufweist. Die Stimmung der Unternehmen ist aber nach wie vor positiv und der Euro-Raum befindet sich weiterhin auf einem soliden Wachstumskurs.

Daneben kamen wiederholt auch politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis steigen. US-Präsident Trump verkündete im Mai den Ausstieg der USA aus dem Atomabkommen mit dem Iran, woraufhin Sanktionen gegen das Land wiederbelebt wurden, was auch am Ölmarkt Reaktionen zur Folge hatte. Mit anziehenden Ölpreisen gingen denn auch wachsende Inflations-sorgen einher. Die US-amerikanischen Zinsen legten aus Furcht vor steigenden Teuerungs-raten auf breiter Front zu, sodass der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euroraum weiter anstieg. Zuletzt spitzte sich die Währungskrise in der Türkei zu. Nachdem der Streit mit den USA über die Freilassung des amerikanischen Pastors eskalierte, verhängten die USA Sanktionen gegen das Land. Die türkische Lira verlor daraufhin an einem Tag 15 Prozent gegenüber dem US-Dollar und wertete auch in den darauffolgenden Tagen weiter ab. Insgesamt beläuft sich der Verlust seit Jahresbeginn auf fast 40 Prozent. Diese massive Abwertung bringt vor allem türkische Unternehmen in Bedrängnis, die sich stark in US-Dollar verschuldet haben. Zunehmend scheinen auch die globalen Märkte sowie die Währungen weiterer Schwellenländer in Mitleidenschaft gezogen zu werden.

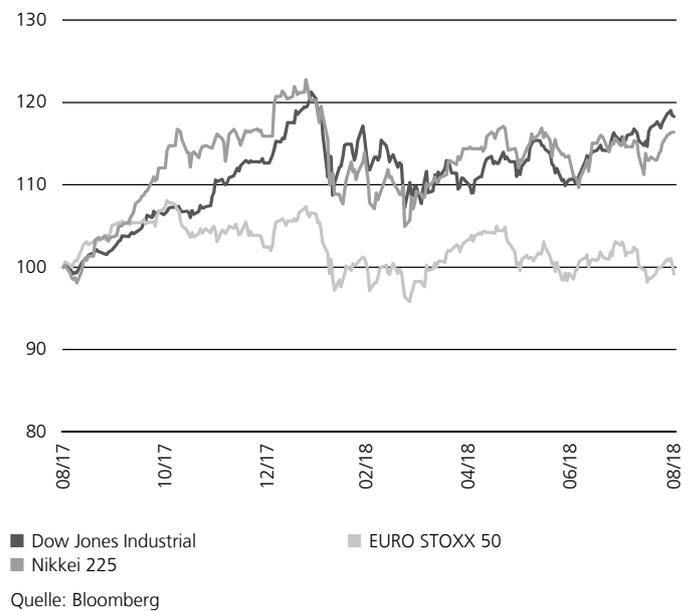
Die größten Marktrisiken drohen jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident die Ankündigung von Importzöllen auf Stahl und Aluminium Wirklichkeit werden lassen. Vorrangig betroffen sind China und die EU. Mit den Handelsbeschränkungen rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Die betroffenen Länder drohen mit Gegenmaßnahmen, die jedoch nur weitere Zollankündigungen Trumps z.B. auf Autoexporte der EU in die USA nach sich ziehen. Für eine erste Annäherung und Entspannung im Handelskonflikt der USA mit der EU sorgten Ende Juli die Gespräche zwischen EU-Kommissionspräsident Juncker und dem US-Präsidenten. Die kurzfristigen Folgen dieser Politik und auch die reinen Zollkosten über eine Verteuerung der Exporte scheinen beherrschbar. Jedoch gibt es Anzeichen dafür, dass die Investitionstätigkeit zu leiden beginnt und auf lange Sicht dürften sich gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

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

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

## Weltbörsen im Vergleich

Index: 31.08.2017 = 100



## Börsen in USA und Fernost übertreffen Europa

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

Zu Beginn des Berichtsjahres verzeichneten die Märkte angesichts dynamischer Konjunkturdaten erhebliche Aufschläge. Anfang Februar lösten Zinsängste eine abrupte Korrekturbewegung aus, in deren Folge die etablierten Aktienbörsen binnen kurzer Zeit erhebliche Einbußen erlitten. Eine gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen.

Auf Jahressicht verbuchten in den USA der Nasdaq Composite mit 26,2 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 18,3 Prozent satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 17,4 Prozent. Alle drei Indizes konnten in der Berichtsperiode neue Höchststände erreichen. In Euroland verlief das Kapitalmarktjahr uneinheitlicher. Einige Indizes wiesen hier eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Vor allem im Februar und März, aber auch zum Ende des zweiten Quartals zeigten sich die hiesigen Aktientitel spürbar belastet.

Die deutschen Standardwerte im DAX verzeichneten mit 2,6 Prozent eine positive Wertentwicklung, während der EURO STOXX 50 mit minus 0,8 Prozent leichte Einbußen hinnehmen

musste. Merkliche Verluste wies hingegen Spanien (IBEX 35) mit minus 8,7 Prozent auf. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken ins Hintertreffen (minus 16,6 Prozent bzw. minus 14,4 Prozent), während im Gegenzug die Branchen Öl & Gas (plus 21,3 Prozent) sowie Technologie (plus 15,4 Prozent) überdurchschnittlich zulegen konnten. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 16,4 Prozent (Nikkei 225) eine positive Wirtschaftsentwicklung wider, gleichwohl schwächte sich das durchschnittliche Wachstumstempo in den letzten drei Quartalen deutlich ab. Chinesische Aktien im Hang Seng Index gaben auf Jahressicht mit minus 0,3 Prozent marginal nach. Hier belastet die Unsicherheit im Handelskonflikt mit den USA den chinesischen Aktienmarkt, der seit Ende Januar signifikant an Wert eingebüßt hat.

## Zinsabstand erheblich ausgeweitet

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

Am Devisenmarkt gab der US-Dollar in der Berichtsperiode gegenüber dem Euro zunächst deutlich nach. Von 1,18 US-Dollar/Euro im September 2017 kletterte der Wechselkurs bis auf 1,25 US-Dollar im Februar 2018. Als mögliche Ursache für die Abwertung wurde u.a. das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik genannt. Gegen Ende der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäi-

sche Exportwirtschaft. Daneben wirkten sich die unterschiedlichen Renditeniveaus an den Rentenmärkten aus. Mit der wachsenden Zinsdifferenz zu den USA gab auch die Gemeinschaftswährung am aktuellen Rand spürbar nach. Der Euro ermäßigte sich vor diesem Hintergrund von Mitte April bis Ende Juli 2018 signifikant. Anfang August rutschte der Euro im Rahmen der Abwertung der türkischen Lira auf ein Jahrestief bei 1,13 US-Dollar, erholte sich zum Berichtsstichtag jedoch wieder bis auf 1,16 US-Dollar.

## Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Quelle: Bloomberg

Die gute Weltkonjunktur hat die Rohstoffnotierungen in die Höhe getrieben. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent stieg von gut 50 US-Dollar je Barrel im September 2017 unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf kurzzeitig 80 US-Dollar an. Damit erreichten die Kurse den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die neuerlichen US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Im Juni kam es angesichts von Signalen aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zu einem leichten Dämpfer, ehe zuletzt die Notierungen wieder anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 77 US-Dollar/Barrel. Obwohl die Weltwirtschaft sich mit einer Vielzahl von Risiken konfrontiert sieht, zeichnet sich keine signifikante Erhöhung der Nachfrage nach der Krisenwährung Gold ab. Stattdessen bewegte sich der Goldpreis im Berichtszeitraum unter Schwankungen eher abwärts. Die steigenden Renditen in den USA dämpfen insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt mit rund 1.201 US-Dollar sogar auf einem neuen Jahrestief.

# Jahresbericht 01.09.2017 bis 31.08.2018

## Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

### Tätigkeitsbericht.

Das Hauptziel der Anlagepolitik des Fonds Deka-CorporateBond Global Hedged Euro ist die Erwirtschaftung einer höheren Gesamtrendite aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum als aus einem Portfolio von Unternehmensanleihen unter Geringhaltung des Währungsrisikos. Gleichzeitig werden gewisse wirtschaftliche und politische Risiken in Kauf genommen. Der Fonds investiert überwiegend in auf US-Dollar lautende, fest- und variabel verzinsliche Unternehmensanleihen weltweiter Aussteller. Die Anlage kann auch in Ausstellern aus Schwellenländern erfolgen. Bis zu 10 Prozent des Fondsvolumens können in Staatsanleihen oder besicherte Anleihen wie. z. B. Pfandbriefe investiert werden. Der Fonds erwirbt ausschließlich Papiere, die selbst oder deren Aussteller mindestens ein Rating von BBB- (Standard & Poor's oder ein äquivalentes Rating einer anderen Agentur) aufweisen. Fremdwährungsrisiken werden weitgehend abgesichert. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

#### Renditeanstieg in den USA belastet

Die überzeugenden Wachstumswahlen in den USA haben die Creditspread-Entwicklung insgesamt positiv beeinflusst. Allerdings hatten die steigenden Renditen von US-Staatsanleihen im Zuge der sukzessiven Leitzinserhöhung durch die Federal Reserve – insbesondere in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums – einen negativen Effekt auf den Total Return von Investment Grade-Papieren.

Die Risikoauflage von US-Papieren aus dem Investment Grade-Segment haben sich auf US-Dollar-Basis vergrößert, wodurch sich die Renditedifferenz gegenüber Euro-denominierten Unternehmensanleihen auf Jahressicht weiter erhöht hat.

In der Berichtsperiode wurden im Portfolio einige Anpassungen vorgenommen. Sektoral betrachtet reagierte das Fondsmanagement auf die herausfordernde Marktentwicklung u.a. mit einer noch größeren Diversifikation in Non-Financial-Werten wie beispielsweise Telekommunikations- und Energietiteln sowie Werten aus dem Gesundheitsbereich.

Über das Berichtsjahr hinweg favorisierte das Fondsmanagement fast durchgängig einen hohen Investitionsgrad, um von der laufenden Rendite sowie den Kuponzahlungen vollumfänglich zu profitieren. Selektiv wurden im Berichtsjahr attraktiv eingeschätzte Neuemissionen aufgenommen, auch opportunistisch bei in Euro-Währung aufgelegten Platzierungen.

Auf der Währungsseite war das Portfolio fast vollständig gegen Währungskursverluste abgesichert, wobei flexible Absicherungsstrategien (vorrangig Devisentermingeschäfte) Anwendung fanden, um die Absicherungskosten zu minimieren.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflegung
Anteilklasse S (A)	-3,2%	-	2,1%
Gesamtkostenquote			
Anteilklasse S (A)	0,56%		
ISIN			
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J7D5		

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

#### Veräußerungsergebnisse

##### Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

01.09.2017 – 31.08.2018

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	629.119,02
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	119.470,19
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	4.576.804,77
Devisenkassageschäften	63.926,13
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>5.389.320,11</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	-4.022.129,57
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-47.842,27
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-3.011.236,83
Devisenkassageschäften	0,00
Sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>-7.081.208,67</b>

Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds ergaben sich in der Berichtsperiode aus der Einzeltitelselektion sowie der vergleichsweise defensiv gewählten Durationspositionierung gegenüber dem allgemeinen Marktsegment des Fonds. Spürbar nachteilige Effekte resultierten hingegen aus dem starken Anstieg der US-Zinsen. Darüber hinaus belasteten die angestiegenen geopolitischen Risiken das Marktumfeld (Handelskonflikt USA mit China und auch der EU, Sanktionen gegen den Iran usw.), was die Anleger mit einer erhöhten Risikoaversion quittierten.

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Der Fonds ermöglicht zudem Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

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

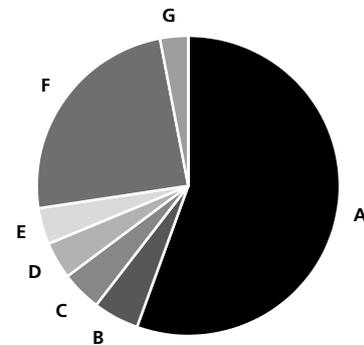
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

Das Sondervermögen Deka-CorporateBond Global Hedged Euro verzeichnete im Berichtszeitraum im Zuge des eingetrübten Marktumfelds eine Wertminderung von 3,2 Prozent (Anteilklasse S (A)). Das Fondsvolumen belief sich zuletzt auf 77,7 Mio. Euro.

## Fondsstruktur

### Deka-CorporateBond Global Hedged Euro



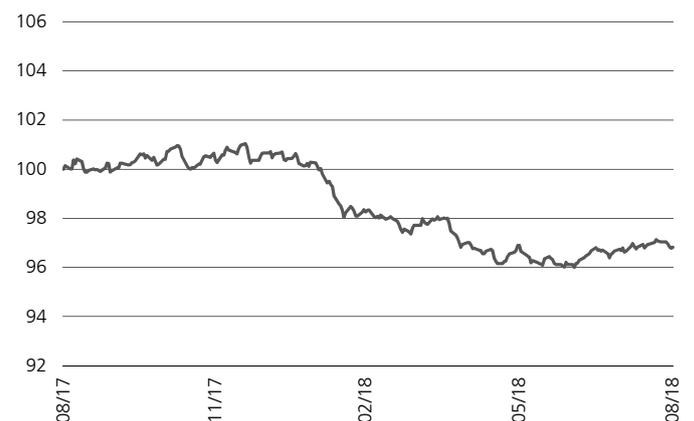
A	USA	55,5%
B	Großbritannien	4,9%
C	Mexiko	4,3%
D	Niederlande	4,0%
E	Kaimaninseln	3,9%
F	Sonstige Länder	24,4%
G	Barreserve, Sonstiges	3,0%

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

## Wertentwicklung 01.09.2017 – 31.08.2018

### Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

Index: 31.08.2017 = 100



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

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

## Vermögensübersicht zum 31. August 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>74.389.588,56</b>	<b>95,83</b>
Australien	1.396.968,72	1,80
Belgien	903.937,50	1,16
Bermuda	429.140,31	0,55
Brasilien	263.750,37	0,34
Britische Jungfern-Inseln	521.868,76	0,67
Chile	1.107.873,14	1,43
Curaçao	86.870,69	0,11
Dänemark	284.049,90	0,37
Deutschland	866.185,42	1,10
Frankreich	2.224.184,82	2,87
Großbritannien	3.768.384,24	4,86
Hongkong	88.317,00	0,11
Indonesien	337.820,49	0,43
Irland	1.412.468,43	1,82
Israel	261.024,70	0,34
Italien	879.136,02	1,14
Kaiman-Inseln	2.955.839,57	3,82
Kanada	992.707,49	1,28
Kolumbien	961.349,15	1,24
Korea, Republik	342.164,96	0,44
Luxemburg	1.477.687,37	1,90
Mexiko	3.258.231,45	4,18
Niederlande	3.070.406,95	3,95
Norwegen	780.914,26	1,01
Österreich	352.000,00	0,45
Schweden	1.084.361,99	1,40
Schweiz	469.568,55	0,61
Singapur	171.835,81	0,22
Spanien	861.308,05	1,11
Türkei	166.930,62	0,21
USA	42.612.301,83	54,91
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.304.627,81</b>	<b>-1,70</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.283.853,46</b>	<b>4,22</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.735.941,36</b>	<b>3,51</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.449.229,21</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>77.655.526,36</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>74.389.588,56</b>	<b>95,83</b>
EUR	3.537.996,00	4,56
USD	70.851.592,56	91,27
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.304.627,81</b>	<b>-1,70</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>3.283.853,46</b>	<b>4,22</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.735.941,36</b>	<b>3,51</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.449.229,21</b>	<b>-1,86</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>77.655.526,36</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>25.200.238,73</b>	<b>32,50</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>25.200.238,73</b>	<b>32,50</b>
<b>EUR</b>								<b>2.060.637,50</b>	<b>2,66</b>
XS1293505639	5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45		EUR	300.000	300.000	0	% 110,250	330.750,00	0,43
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	300.000	925.000	625.000	% 99,963	299.887,50	0,39
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44		EUR	200.000	200.000	0	% 109,313	218.625,00	0,28
XS1076781589	4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und.		EUR	600.000	600.000	0	% 106,063	636.375,00	0,82
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 13/43		EUR	200.000	0	0	% 118,250	236.500,00	0,30
AT0000A12GN0	5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43		EUR	100.000	0	0	% 115,500	115.500,00	0,15
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78		EUR	200.000	200.000	0	% 111,500	223.000,00	0,29
<b>USD</b>								<b>23.139.601,23</b>	<b>29,84</b>
US002824AY67	5,3000 % Abbott Laboratories Notes 10/40		USD	50.000	0	0	% 112,846	48.301,37	0,06
US00080QAF28	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 144A		USD	200.000	0	0	% 101,070	173.042,85	0,22
XS1264600310	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 101,421	173.643,80	0,22
US007924AJ23	5,5000 % Aegon Bank N.V. FLR Notes 18/48		USD	400.000	400.000	0	% 96,812	331.507,08	0,43
US00772BAR24	3,9500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Tr. Notes 16/22		USD	150.000	150.000	0	% 100,045	128.465,95	0,17
US02364WAJ45	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35		USD	200.000	294.000	394.000	% 119,170	204.032,02	0,26
US02364WBD65	3,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 98,100	167.957,88	0,22
US034863AG56	4,1250 % Anglo American Capital PLC Notes 12/22 144A		USD	400.000	400.000	0	% 100,419	343.856,53	0,44
US035242AP13	3,6500 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 98,145	168.034,93	0,22
US035242AM81	4,7000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/36		USD	200.000	200.000	0	% 102,598	175.658,95	0,23
US035242AN64	4,9000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/46		USD	50.000	0	0	% 103,479	44.292,04	0,06
US037411AZ87	3,2500 % Apache Corp. Notes 12/22		USD	300.000	300.000	0	% 99,027	254.317,51	0,33
US03938LAX29	6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22		USD	400.000	400.000	0	% 107,000	366.391,30	0,47
US00206RAD44	6,5000 % AT & T Inc. Notes 07/37		USD	200.000	200.000	0	% 111,913	191.607,24	0,25
US00206RDT68	5,7000 % AT & T Inc. Notes 17/57		USD	200.000	0	0	% 101,544	173.854,39	0,22
US053807AR45	4,8750 % Avnet Inc. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 103,375	176.989,26	0,23
US053807AT01	3,7500 % Avnet Inc. Notes 16/21		USD	100.000	0	100.000	% 99,633	85.291,27	0,11
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 98,544	168.718,06	0,22
US05964HAG02	3,8480 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 98,592	168.800,24	0,22
US06051GEN51	5,8750 % Bank of America Corp. MTN 12/42		USD	200.000	200.000	0	% 120,414	206.161,88	0,27
US59022CAB90	6,2200 % Bank of America Corp. Notes 06/26		USD	200.000	200.000	0	% 112,115	191.953,09	0,25
US59022CAJ27	6,1100 % Bank of America Corp. Notes 07/37		USD	300.000	200.000	0	% 117,291	301.222,45	0,39
US59023VAA89	7,7500 % Bank of America Corp. Notes 08/38		USD	100.000	0	0	% 137,364	117.591,06	0,15
US06738EAP07	5,2000 % Barclays PLC Notes 16/26		USD	200.000	0	400.000	% 98,921	169.362,67	0,22
US086516AL50	5,5000 % Best Buy Co. Inc. Notes 11/21		USD	100.000	0	0	% 105,206	90.062,49	0,12
USF1R15XK367	7,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 15/Und. Reg.S <sup>1)</sup>		USD	400.000	600.000	200.000	% 105,250	360.398,92	0,46
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 18/Und. Reg.S		USD	275.000	275.000	0	% 99,938	235.269,02	0,30
US096630AE83	5,9500 % Boardwalk Pipelines LP Bonds 16/26		USD	400.000	400.000	0	% 107,194	367.053,89	0,47
US10553YAD76	5,7500 % Braskem Finance Ltd. Notes 11/21 144A		USD	200.000	200.000	0	% 102,850	176.090,40	0,23
US10553YAE59	5,3750 % Braskem Finance Ltd. Notes 12/22 144A		USD	400.000	400.000	0	% 101,250	346.702,05	0,45
US12189LAC54	5,0500 % Burlington Northern Santa Fe Debts 10/41		USD	300.000	300.000	0	% 111,751	286.993,54	0,37
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	0	0	% 98,710	169.003,12	0,22
US172967BL44	6,6250 % Citigroup Inc. Notes 02/32		USD	400.000	400.000	0	% 118,855	406.985,40	0,52
US172967DR95	6,1250 % Citigroup Inc. Notes 06/36		USD	60.000	0	0	% 116,073	59.619,14	0,08
US172967GT25	3,5000 % Citigroup Inc. Notes 13/23		USD	500.000	500.000	0	% 98,480	421.521,21	0,54
US172967HB08	5,5000 % Citigroup Inc. Notes 13/25		USD	200.000	0	0	% 106,765	182.793,31	0,24
US172967HA25	6,6750 % Citigroup Inc. Notes 13/43		USD	100.000	0	0	% 125,057	107.055,60	0,14
US172967JL61	3,8750 % Citigroup Inc. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 97,800	83.722,12	0,11
US20605PAG63	4,3750 % Concho Resources Inc. Notes 16/25		USD	100.000	100.000	0	% 100,661	86.171,30	0,11
US225313AF24	4,3750 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/25 144A		USD	200.000	0	0	% 98,722	169.021,96	0,22
US225401AG34	4,2070 % Credit Suisse Group AG FLR Notes 18/24 144A		USD	250.000	250.000	0	% 100,430	214.933,87	0,28
US22822VAG68	3,2000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 17/24		USD	100.000	0	0	% 95,562	81.805,85	0,11
US225433AC55	3,7500 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/25		USD	200.000	500.000	300.000	% 97,406	166.769,68	0,21
US25179MAL72	5,6000 % Devon Energy Corp. Notes 11/41		USD	300.000	300.000	100.000	% 107,565	276.244,49	0,36
US25179MAP86	3,2500 % Devon Energy Corp. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 98,616	168.841,33	0,22
US257559AH77	4,4000 % Domtar Corp. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 101,703	87.063,31	0,11
US23355LAC00	4,2500 % DXC Technology Co. Notes 17/24		USD	100.000	0	0	% 100,600	86.119,08	0,11
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23		USD	200.000	100.000	0	% 106,500	182.339,60	0,23
US279158AJ82	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45		USD	200.000	0	0	% 99,325	170.055,22	0,22
US28368EAE68	7,7500 % El Paso Corp. MTN 02/32		USD	100.000	0	0	% 124,435	106.523,13	0,14

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27		USD	200.000	0	175.000	% 101,650	174.035,87	0,22
US29082AAA51	5,15000 % Embraer S.A. Notes 12/22		USD	300.000	0	0	% 102,700	263.750,37	0,34
US29250NAM74	5,50000 % Enbridge Inc. Notes 16/46		USD	200.000	0	0	% 113,494	194.314,94	0,25
US292505AD65	6,50000 % EnCana Corp. Notes 04/34		USD	100.000	0	0	% 117,765	100.813,25	0,13
US29273RAR03	6,50000 % Energy Transfer L.P. Notes 12/42		USD	100.000	0	0	% 110,135	94.281,98	0,12
US26884LAE92	3,00000 % EQT Corp. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 96,847	165.812,61	0,21
US30161MAG87	6,25000 % Exelon Generation Co. LLC Notes 09/39		USD	100.000	0	0	% 107,875	92.346,87	0,12
US31572UAE64	5,25000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 100,750	86.247,49	0,11
US31572UAF30	5,50000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27 <sup>1)</sup>		USD	200.000	0	0	% 99,375	170.140,82	0,22
US337932AH00	3,90000 % FirstEnergy Corp. Notes S.B 17/27		USD	200.000	200.000	200.000	% 97,877	167.575,23	0,22
US345370CA64	7,45000 % Ford Motor Co. Notes 99/31		USD	300.000	300.000	0	% 112,810	289.714,51	0,37
US36164Q6M56	3,37300 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/25		USD	200.000	500.000	300.000	% 96,889	165.884,52	0,21
US36164QNA21	4,41800 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/35		USD	200.000	400.000	200.000	% 96,969	166.021,49	0,21
US369622SM84	5,30000 % General Electric Co. Notes 11/21		USD	300.000	300.000	0	% 104,989	269.628,90	0,35
US37045VAE02	4,87500 % General Motors Co. Notes 14/23		USD	200.000	0	0	% 102,450	175.406,41	0,23
US40049JAV98	6,62500 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 05/25		USD	100.000	0	0	% 113,126	96.842,02	0,12
US42824CAN92	4,40000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/22		USD	200.000	200.000	0	% 102,877	176.136,63	0,23
US42824CAW91	4,90000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	200.000	100.000	0	% 103,071	176.467,92	0,23
US42824CAX74	6,20000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/35		USD	400.000	400.000	0	% 104,670	358.412,88	0,46
US444859BG60	4,80000 % Humana Inc. Notes 17/47		USD	200.000	0	0	% 103,853	177.806,79	0,23
XS1796077946	4,70000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/28		USD	400.000	800.000	400.000	% 99,488	340.668,58	0,44
US459745GF62	8,25000 % International Lease Fin. Corp. Notes 10/20		USD	200.000	200.000	0	% 109,771	187.939,90	0,24
US459745GN96	5,87500 % International Lease Fin. Corp. Notes 12/22		USD	200.000	100.000	0	% 106,443	182.242,01	0,23
US47215PAB22	3,12500 % JD.com Inc. Notes 16/21		USD	200.000	0	200.000	% 97,601	167.103,54	0,22
US47233JAG31	4,85000 % Jeff.Gr.LLC/Je.Gr.Cap.Fin.Inc. Notes 17/27		USD	100.000	0	0	% 99,321	85.024,18	0,11
US059438AH41	7,62500 % JPMorgan Chase & Co. Notes 96/26		USD	100.000	0	0	% 121,869	104.326,50	0,13
US494550BD78	6,50000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 09/39		USD	100.000	0	0	% 113,014	96.746,14	0,12
US494550BL94	3,95000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/22		USD	200.000	0	100.000	% 100,957	172.849,38	0,22
US49456BAF85	4,30000 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 101,385	86.791,08	0,11
US539439AM10	4,58200 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/25		USD	200.000	0	0	% 98,923	169.366,95	0,22
US548661CX31	4,65000 % Lowe's Companies Inc. Notes 12/42		USD	200.000	200.000	0	% 105,290	180.268,80	0,23
US549876AE01	6,12500 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 10/20 144A		USD	400.000	400.000	0	% 103,889	355.740,27	0,46
US55616XAC11	7,00000 % Macy's Retail Holdings Inc. Debts 98/28		USD	400.000	400.000	0	% 109,464	374.828,58	0,48
US55616XAF42	3,87500 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 12/22		USD	350.000	100.000	0	% 99,565	298.317,21	0,38
US565849AB20	6,80000 % Marathon Oil Corp. Notes 02/32		USD	100.000	0	0	% 118,780	101.682,15	0,13
US585055AT35	5,55000 % Medtronic Inc. Notes 10/40		USD	50.000	0	0	% 118,448	50.698,97	0,07
US59156RAP38	6,40000 % MetLife Inc. FLR Debts 06/66		USD	100.000	0	0	% 106,481	91.153,53	0,12
US6174467X10	5,00000 % Morgan Stanley Notes 13/25		USD	200.000	0	0	% 104,120	178.264,78	0,23
US617611JZN26	3,95000 % Morgan Stanley Notes 15/27		USD	100.000	100.000	0	% 96,565	82.664,90	0,11
US55336VAE02	4,50000 % MPLX L.P. Notes 16/23		USD	100.000	0	0	% 102,774	87.980,14	0,11
US651639AE60	5,87500 % Newmont Mining Corp. Notes 05/35		USD	100.000	0	0	% 114,015	97.603,05	0,13
US651639AN69	3,50000 % Newmont Mining Corp. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 99,655	170.619,36	0,22
US65339KAT79	3,55000 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. Debts 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 97,243	166.490,60	0,21
US655044AE52	6,00000 % Noble Energy Inc. Notes 11/41		USD	100.000	0	0	% 108,350	92.753,50	0,12
US655044AP00	3,85000 % Noble Energy Inc. Notes 17/28		USD	300.000	300.000	0	% 95,577	245.457,35	0,32
US680223AK06	3,87500 % Old Republic Intl Corp. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 96,765	165.672,22	0,21
US681936BJ87	4,37500 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 16/23		USD	200.000	0	0	% 100,098	171.377,82	0,22
US682680AS26	4,00000 % Oneok Inc. (New) Notes 17/27		USD	100.000	135.000	260.000	% 97,476	83.445,19	0,11
US682680AT09	4,95000 % Oneok Inc. (New) Notes 17/47		USD	100.000	0	0	% 100,779	86.272,31	0,11
US69033CAC38	4,25000 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 100,365	171.835,81	0,22
US723787AB37	7,20000 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 98/28		USD	100.000	0	0	% 120,664	103.294,53	0,13
US69362BAJ17	8,62500 % PSEG Power LLC Notes 01/31		USD	100.000	0	0	% 132,307	113.262,00	0,15
US69370NAB29	4,25000 % PT Pelabuhan Ind. II (Persero) Notes 15/25 144A		USD	200.000	0	0	% 97,313	166.609,60	0,21
US69369EAE95	4,30000 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	200.000	% 100,000	171.210,89	0,22
US759468AC51	5,40000 % Reliance Holding USA Inc. Notes 12/22 144A		USD	250.000	250.000	0	% 103,846	222.245,64	0,29
US80281LAA35	4,75000 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,564	168.752,30	0,22
US80281LAF22	3,57100 % Santander UK Group Hldgs PLC Notes 17/23		USD	200.000	0	0	% 97,883	167.586,35	0,22

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1856024432	5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd FLR MTN 18/Und.		USD	400.000	400.000	0	% 99,925	342.164,96	0,44
US78444FAF36	3,2500 % SL Green Oper.Partnership L.P. Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 97,457	250.285,49	0,32
USF8586CBS01	4,7500 % Société Générale S.A. Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,090	171.364,98	0,22
US84265VAA35	7,5000 % Southern Copper Corp. Notes 06/35		USD	100.000	0	100.000	% 124,000	106.150,75	0,14
US88732JBA51	4,0000 % Spectrum Management Hld.Co.LLC Notes 11/21		USD	100.000	0	0	% 100,690	86.196,12	0,11
US853254AJ95	3,9500 % Standard Chartered PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 98,477	168.604,20	0,22
US86765BAQ23	5,3500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 14/45		USD	100.000	0	0	% 97,350	83.336,90	0,11
US189754AB06	3,0000 % Tapestry Inc. Notes 17/22		USD	50.000	0	0	% 96,913	41.481,40	0,05
US38143YAC75	6,4500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 06/36		USD	100.000	0	0	% 118,617	101.542,61	0,13
US38141GFD16	6,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 07/37		USD	80.000	0	0	% 120,240	82.345,59	0,11
US38141GGM06	6,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 11/41		USD	200.000	150.000	0	% 121,466	207.963,02	0,27
US780099CE50	6,1250 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 12/22		USD	300.000	300.000	0	% 105,089	269.885,72	0,35
US780097BD21	3,8750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/23		USD	400.000	0	0	% 97,674	334.457,05	0,43
USG91703AK72	4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.S		USD	100.000	0	0	% 100,175	85.754,83	0,11
US91911TAH68	6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 06/36		USD	200.000	200.000	200.000	% 115,750	198.176,60	0,26
US91911TAM53	4,3750 % Vale Overseas Ltd. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 100,937	172.815,99	0,22
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26		USD	200.000	600.000	500.000	% 110,205	188.682,96	0,24
US91913YAL48	6,6250 % Valero Energy Corp. Notes 07/37		USD	50.000	0	0	% 121,717	52.098,40	0,07
US92277GAH02	3,1250 % Ventas Realty L.P. Notes 16/23		USD	100.000	0	0	% 97,282	83.278,69	0,11
US92343VDU52	5,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 17/37		USD	200.000	0	0	% 105,845	181.218,17	0,23
US9252524BG48	4,5000 % Viacom Inc. Notes 11/21		USD	150.000	0	0	% 101,957	130.921,11	0,17
US92857WBH25	3,7500 % Vodafone Group PLC Notes 18/24		USD	250.000	250.000	0	% 99,329	212.576,51	0,27
US94974BFY11	4,1000 % Wells Fargo & Co. MTN 14/26		USD	300.000	300.000	0	% 99,322	255.075,12	0,33
US98372PAG37	6,3750 % XL Group Ltd. Notes 04/24		USD	200.000	200.000	0	% 112,273	192.223,60	0,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>46.256.195,25</b>	<b>59,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>46.256.195,25</b>	<b>59,54</b>
<b>EUR</b>								<b>1.477.358,50</b>	<b>1,90</b>
XS0969341147	6,3750 % América M�vil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73 <sup>1)</sup>		EUR	200.000	100.000	0	% 117,773	235.546,00	0,30
XS1117286580	4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S FLR Notes 15/45		EUR	100.000	100.000	0	% 112,625	112.625,00	0,15
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.		EUR	900.000	900.000	0	% 100,438	903.937,50	1,16
XS1298431104	6,0000 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 15/Und.		EUR	200.000	200.000	0	% 112,625	225.250,00	0,29
<b>USD</b>								<b>44.778.836,75</b>	<b>57,64</b>
US90131HBF10	6,2000 % 21st Century Fox America Inc. Notes 05/34		USD	200.000	0	0	% 121,766	208.476,65	0,27
US00287YQAQ26	3,6000 % AbbVie Inc. Notes 15/25		USD	200.000	400.000	200.000	% 97,631	167.154,90	0,22
US00772BAF85	4,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. Notes 15/21		USD	150.000	150.000	0	% 101,689	130.576,98	0,17
US01609WAR34	4,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 15/34		USD	200.000	200.000	0	% 100,648	172.321,19	0,22
US00507UAR23	3,4500 % Allergan Funding SCS Notes 15/22		USD	300.000	300.000	0	% 99,174	254.693,75	0,33
US032511BP13	6,6000 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 16/46		USD	100.000	0	0	% 120,235	102.927,71	0,13
US03350WAA71	3,5000 % Andeavor Logist. LP/Fin. Corp. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 98,466	168.584,51	0,22
US03349MAC91	4,7500 % Andeavor Notes 16/23		USD	200.000	200.000	0	% 104,464	178.852,89	0,23
US037411BE40	4,3750 % Apache Corp. Notes 18/28		USD	150.000	150.000	0	% 99,444	127.694,22	0,16
US038222AK16	5,1000 % Applied Materials Inc. Notes 15/35		USD	50.000	0	0	% 112,295	48.065,32	0,06
US04010LAR42	3,6250 % Ares Capital Corp. Notes 16/22		USD	200.000	0	0	% 97,999	167.784,96	0,22
US04530DAD49	4,6500 % Aspen Insurance Holdings Ltd. Notes 13/23		USD	75.000	0	0	% 102,251	65.649,32	0,08
US00206RDC34	4,4500 % AT & T Inc. Notes 16/24		USD	100.000	0	0	% 102,220	87.506,31	0,11
US00206RCT77	4,1250 % AT & T Inc. Notes 16/26		USD	300.000	300.000	0	% 98,836	253.826,99	0,33
US00206RCU41	5,6500 % AT & T Inc. Notes 16/47		USD	100.000	0	0	% 102,778	87.983,56	0,11
US052528AH96	4,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 100,644	172.314,34	0,22
US054561AA30	3,9000 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/23 144A		USD	300.000	300.000	0	% 99,443	255.387,15	0,33
US054561AG00	4,3500 % AXA Equitable Holdings Inc. Notes 18/28 144A		USD	100.000	400.000	300.000	% 96,927	82.974,79	0,11
US054536AB31	6,4630 % AXA S.A. FLR Nts 06/Und. 144A		USD	100.000	0	0	% 99,062	84.802,89	0,11
US054536AC14	6,3790 % AXA S.A. FLR Nts 06/Und. 144A		USD	100.000	0	0	% 106,375	91.062,79	0,12
US056752AK40	3,8750 % Baidu Inc. Notes 18/23		USD	400.000	400.000	0	% 99,721	341.466,42	0,44
US05971KAA79	5,1790 % Banco Santander S.A. Notes 15/25		USD	600.000	600.000	0	% 101,977	523.789,75	0,67

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US06051GFH74	4,2000 % Bank of America Corp. MTN 14/24		USD	200.000	0	0	% 100,757	172.506,96	0,22
US06051GFP90	3,9500 % Bank of America Corp. MTN 15/25		USD	200.000	0	0	% 98,432	168.526,30	0,22
US06051GGC78	4,1830 % Bank of America Corp. MTN 16/27		USD	100.000	0	0	% 98,054	83.939,99	0,11
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 100,190	171.536,19	0,22
US061199AA35	5,5500 % Bank of China (Hongkong) Ltd. Notes 10/20 144A		USD	100.000	0	0	% 103,168	88.317,00	0,11
US06738EAC93	4,3750 % Barclays PLC Notes 14/24		USD	400.000	400.000	0	% 97,013	332.193,64	0,43
US067901AH18	5,2500 % Barrick Gold Corp. Notes 12/42		USD	50.000	0	0	% 103,550	44.322,22	0,06
US05531FBE25	3,7000 % BB&T Corp. MTN 18/25		USD	200.000	200.000	0	% 100,116	171.409,49	0,22
US05533UAC27	6,7500 % BBVA Bancomer SA(Texas Branch) Notes 12/22 144A		USD	300.000	300.000	0	% 107,250	275.435,52	0,35
US05541TAJ07	5,3750 % BGC Partners Inc. Notes 18/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,417	171.924,84	0,22
US055451AW83	6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A		USD	400.000	200.000	0	% 105,175	360.142,11	0,46
US055451AX66	6,7500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A		USD	400.000	0	0	% 110,125	377.091,98	0,49
US05578UAA25	5,7000 % BPCE S.A. MTN 13/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 104,914	179.624,19	0,23
US05578QAC78	4,6250 % BPCE S.A. MTN 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 99,966	171.153,53	0,22
US05578QAD51	4,5000 % BPCE S.A. MTN 14/25 144A		USD	200.000	0	0	% 98,296	168.294,31	0,22
USU10517AC12	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 Reg.S		USD	50.000	0	0	% 100,160	42.871,21	0,06
US11134LAH24	3,8750 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 18/27		USD	200.000	400.000	200.000	% 93,843	160.669,43	0,21
US11271RAA77	4,0000 % Brookfield Finance LLC Notes 17/24		USD	300.000	0	0	% 99,631	255.868,68	0,33
US118230AN13	4,3500 % Buckeye Partners L.P. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 98,712	84.503,27	0,11
US12673PAH82	3,6000 % CA Inc. Notes 17/22		USD	100.000	0	0	% 99,265	84.976,24	0,11
US12673PAJ49	4,7000 % CA Inc. Notes 17/27		USD	50.000	0	0	% 99,299	42.502,68	0,05
US136385AT87	3,8000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 99,714	170.721,23	0,22
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 98,412	168.492,06	0,22
US151020AF18	5,7000 % Celgene Corp. Notes 10/40		USD	100.000	0	0	% 109,350	93.609,13	0,12
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S <sup>1)</sup>		USD	150.000	0	0	% 102,824	132.034,41	0,17
USP2205JAH34	4,8750 % Cencosud S.A. Notes 12/23 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 100,125	342.849,81	0,44
US15189WAK62	3,5500 % CenterPoint Energy Resources Bonds 18/23		USD	100.000	100.000	0	% 99,505	85.181,70	0,11
US161175AY09	4,9080 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/25		USD	300.000	200.000	0	% 102,196	262.456,02	0,34
US161175AZ73	6,3840 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/35		USD	200.000	200.000	250.000	% 107,467	183.995,21	0,24
US171798AC50	4,3750 % Cimarex Energy Co. Notes 14/24		USD	300.000	0	0	% 101,454	260.550,44	0,34
US172967KA87	4,4500 % Citigroup Inc. Notes 15/27		USD	200.000	0	0	% 99,386	170.158,80	0,22
US172967KJ96	4,6000 % Citigroup Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 101,312	173.457,18	0,22
US12592BAJ35	4,2000 % CNH Industrial Capital LLC Notes 18/24		USD	100.000	100.000	0	% 100,595	86.115,22	0,11
USU1961MAA19	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 Reg.S		USD	200.000	0	100.000	% 98,370	168.420,15	0,22
US200447AC45	5,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 12/42 144A		USD	200.000	0	0	% 99,116	169.697,38	0,22
US200447AD28	4,8750 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 13/24 144A		USD	400.000	400.000	0	% 101,949	349.095,58	0,45
US20030NBX84	3,0000 % Comcast Corp. Notes 17/24		USD	200.000	300.000	100.000	% 97,255	166.511,15	0,21
US20453KAA34	3,8750 % Compass Bank Notes 15/25		USD	250.000	0	0	% 96,943	207.471,22	0,27
US20605PAK75	4,3000 % Concho Resources Inc. Notes 18/28		USD	400.000	1.000.000	600.000	% 100,047	342.582,72	0,44
US20826FAQ90	4,9500 % ConocoPhillips Company Notes 16/26		USD	100.000	0	100.000	% 108,237	92.657,19	0,12
US21987BAK44	5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 05/35 144A		USD	200.000	0	0	% 111,184	190.358,26	0,25
US21987BAV09	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 15/25 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 101,780	174.257,59	0,22
US224044CE55	3,8500 % Cox Communications Inc. Notes 14/25 144A		USD	86.000	0	0	% 98,798	72.735,76	0,09
US224044CH86	3,1500 % Cox Communications Inc. Notes 17/24 144A		USD	100.000	0	0	% 95,194	81.490,82	0,10
US228227BD57	5,2500 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 12/23		USD	300.000	300.000	0	% 105,129	269.988,44	0,35
US22822VAC54	3,7000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 16/26		USD	50.000	0	0	% 96,116	41.140,26	0,05
US126650CK42	3,5000 % CVS Health Corp. Notes 15/22		USD	300.000	300.000	0	% 99,799	256.298,85	0,33
US126650CM08	4,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/35		USD	300.000	300.000	100.000	% 101,330	260.230,71	0,34
US126650CW89	4,1000 % CVS Health Corp. Notes 18/25		USD	800.000	800.000	0	% 100,340	687.168,60	0,88
US23331ABH14	5,7500 % D.R. Horton Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 107,318	183.740,10	0,24
XS1825417535	7,0000 % Danske Bank AS FLR Notes 18/Und.		USD	200.000	800.000	600.000	% 100,125	171.424,90	0,22
US25272KAD54	4,4200 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/21 144A		USD	400.000	0	0	% 101,645	348.054,62	0,45
US25272KAG85	5,4500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/23 144A		USD	300.000	200.000	0	% 105,143	270.024,40	0,35
US25272KAK97	6,0200 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/26 144A		USD	300.000	200.000	0	% 106,047	272.346,02	0,35
US25272KAN37	8,1000 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. Notes 16/36 144A		USD	400.000	400.000	0	% 118,548	405.935,88	0,52

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US247361ZP69	3,8000 % Delta Air Lines Inc. Notes 18/23		USD	400.000	400.000	0	% 98,758	338.170,61	0,44
US25152R2Y86	4,1000 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 95,920	164.225,48	0,21
US251526BR93	3,9500 % Deutsche Bank AG Senior Notes 18/23		USD	200.000	200.000	0	% 97,329	166.637,85	0,21
US25179MAV54	5,8500 % Devon Energy Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 110,100	94.251,59	0,12
US25466AAN19	4,6820 % Discover Bank FLR Notes 18/28		USD	250.000	250.000	0	% 99,999	214.011,47	0,28
US254709AL28	3,7500 % Discover Financial Services Notes 15/25		USD	200.000	300.000	100.000	% 96,460	165.150,02	0,21
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24		USD	275.000	0	0	% 98,625	232.178,02	0,30
US25470DAS80	5,0000 % Discovery Communications LLC Notes 17/37		USD	100.000	100.000	0	% 97,736	83.667,34	0,11
US25470DAT63	5,2000 % Discovery Communications LLC Notes 17/47		USD	300.000	300.000	0	% 97,463	250.300,90	0,32
XS1207306652	5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und.		USD	600.000	400.000	200.000	% 100,600	516.714,46	0,67
XS1506066676	6,5000 % DNB Bank ASA FLR Notes 16/Und.		USD	300.000	0	0	% 102,875	264.199,80	0,34
US256677AD70	4,1500 % Dollar General Corp. (New) Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 101,395	173.599,28	0,22
US256746AF59	3,7000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/23		USD	250.000	250.000	0	% 99,473	212.884,69	0,27
US256746AH16	4,2000 % Dollar Tree Inc. Notes 18/28		USD	325.000	325.000	0	% 98,724	274.666,25	0,35
US279158AL39	5,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 15/26		USD	400.000	400.000	0	% 103,400	354.064,12	0,46
US268317AF12	5,2500 % Electric. de France (E.D.F.) FLR Nts 13/Und. 144A		USD	400.000	200.000	0	% 99,500	340.709,67	0,44
US292480AH37	3,9000 % Enable Midstream Partners LP Notes 15/24		USD	200.000	0	0	% 96,806	165.742,41	0,21
US292480AK65	4,4000 % Enable Midstream Partners LP Notes 17/27		USD	100.000	0	0	% 96,380	82.506,53	0,11
US292480AL49	4,9500 % Enable Midstream Partners LP Notes 18/28		USD	300.000	600.000	300.000	% 99,566	255.703,03	0,33
US29250RAV87	4,3750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/20		USD	200.000	0	0	% 101,402	173.611,27	0,22
US29273RBG39	4,7500 % Energy Transfer L.P. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 101,485	173.753,37	0,22
US29273RBJ77	6,1250 % Energy Transfer L.P. Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 106,751	182.769,34	0,24
US29379VBR33	5,3750 % Enterprise Products Oper. LLC FLR Notes 18/78		USD	100.000	1.000.000	900.000	% 94,000	80.469,12	0,10
US29379VBE20	3,7500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 99,936	85.550,66	0,11
USU29490AQ90	3,8000 % ERAC USA Finance LLC Notes 15/25 Reg.S		USD	100.000	0	0	% 98,645	84.445,49	0,11
US30212PAM77	5,0000 % Expedia Group Inc. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 103,544	88.639,30	0,11
US30219GAF54	3,9000 % Express Scripts Holding Co. Notes 12/22		USD	200.000	200.000	0	% 100,661	172.342,59	0,22
US30219GAP37	4,8000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/46		USD	200.000	200.000	0	% 97,458	166.858,71	0,21
US31620MAR79	5,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 15/25		USD	200.000	200.000	0	% 106,039	181.550,31	0,23
US345397XN89	2,5510 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 15/18		USD	100.000	0	0	% 99,987	85.593,89	0,11
US345397XU23	4,3890 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 96,224	164.746,82	0,21
US345397ZB24	4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23		USD	525.000	525.000	0	% 98,662	443.415,23	0,57
US345838AA47	5,0000 % Forest Laboratories LLC Notes 13/21 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,055	178.153,49	0,23
US368266AF94	6,5100 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/22		USD	400.000	400.000	0	% 104,725	358.601,21	0,46
US36962G7K48	3,4500 % General Electric Co. MTN 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 99,469	170.301,76	0,22
US37045VAK61	6,6000 % General Motors Co. Notes 16/36		USD	100.000	0	0	% 107,723	92.216,75	0,12
US37045XAL01	4,2500 % General Motors Financial Co. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 100,284	171.697,13	0,22
US37045XBG07	5,2500 % General Motors Financial Co. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 103,710	177.561,96	0,23
US37373WAA80	5,7500 % Gerdau Trade Inc. Notes 10/21 144A		USD	400.000	400.000	0	% 103,050	352.865,64	0,45
US378272AF53	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 13/23 144A		USD	300.000	0	0	% 99,541	255.638,83	0,33
US380956AD47	3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23		USD	100.000	0	100.000	% 99,510	85.185,98	0,11
US380956AE20	5,4500 % Goldcorp Inc. Notes 14/44		USD	50.000	0	0	% 106,469	45.571,42	0,06
US05533UAB44	6,5000 % Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A. Notes 11/21 144A		USD	450.000	150.000	0	% 104,500	402.559,60	0,52
US406216BG59	3,8000 % Halliburton Co. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 99,800	85.434,23	0,11
US44106MAS17	4,6500 % Hospitality Properties Trust Notes 14/24		USD	50.000	0	0	% 100,165	42.873,35	0,06
US404280BN80	6,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/Und. <sup>1)</sup>		USD	600.000	800.000	200.000	% 100,875	518.126,95	0,67
US448579AF96	4,8500 % Hyatt Hotels Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 104,480	89.440,57	0,12
US448579AG79	4,3750 % Hyatt Hotels Corp. Notes 18/28		USD	500.000	1.000.000	500.000	% 99,939	427.766,13	0,55
US45866FAG90	3,4500 % Intercontinental Exchange Inc. Notes 18/23		USD	150.000	150.000	0	% 100,148	128.598,21	0,17
US46115HAD98	6,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 11/21 144A		USD	250.000	250.000	0	% 104,131	222.855,58	0,29
US46115HAP29	5,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 14/24		USD	400.000	0	0	% 98,820	338.382,91	0,44

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A		USD	400.000	200.000	0	% 92,838	317.897,53	0,41
IL0060001943	5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. Notes 14/24 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,527	175.537,39	0,23
US46625HJJ05	3,3750 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/23		USD	100.000	0	100.000	% 98,020	83.910,46	0,11
US46625HJM34	5,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/43		USD	300.000	200.000	0	% 113,935	292.603,69	0,38
US565122AC27	4,0570 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 18/23 144A		USD	325.000	325.000	0	% 100,570	279.802,15	0,36
US49446RAN98	3,4000 % Kimco Realty Corp. Notes 15/22		USD	200.000	200.000	100.000	% 98,660	168.916,66	0,22
US494550BN50	5,0000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/42		USD	400.000	200.000	0	% 97,405	333.535,93	0,43
US49456BAH42	5,5000 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/45		USD	200.000	200.000	0	% 104,260	178.504,47	0,23
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan Inc. Notes 18/28		USD	200.000	200.000	0	% 99,363	170.121,13	0,22
US482480AE03	4,6500 % KLA-Tencor Corp. Notes 14/24		USD	100.000	0	100.000	% 103,785	88.845,61	0,11
US500255AS33	3,2500 % Kohl's Corp. Notes 12/23		USD	100.000	0	0	% 97,407	83.385,44	0,11
US500255AU88	4,2500 % Kohl's Corp. Notes 15/25		USD	100.000	200.000	200.000	% 100,430	85.973,55	0,11
US500255AV61	5,5000 % Kohl's Corp. Notes 15/45		USD	300.000	100.000	0	% 97,010	249.137,53	0,32
US423074AS29	4,8750 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/25 144A		USD	100.000	0	0	% 102,000	87.317,98	0,11
US50540RAT95	3,2500 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 17/24		USD	100.000	0	100.000	% 96,652	82.739,37	0,11
US55616XAK37	4,3750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 13/23		USD	500.000	300.000	0	% 100,182	428.808,37	0,55
US55616XAN75	3,4500 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 15/21		USD	200.000	0	0	% 100,003	171.215,17	0,22
US559080AK20	5,0000 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/26		USD	250.000	0	0	% 106,810	228.586,87	0,29
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 101,437	86.835,59	0,11
US565849AL02	3,8500 % Marathon Oil Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 98,615	84.419,81	0,11
US56585AAF93	6,5000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 11/41		USD	100.000	0	0	% 119,067	101.927,83	0,13
US56585AAG76	3,6250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 99,415	85.104,65	0,11
US574599BJ41	4,4500 % Masco Corp. Notes 15/25		USD	300.000	300.000	0	% 101,474	260.601,81	0,34
US585055BT26	4,3750 % Medtronic Inc. Notes 14/35		USD	200.000	200.000	0	% 104,511	178.934,21	0,23
US590454AA25	5,8750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS Notes 13/20 144A		USD	200.000	0	0	% 97,500	166.930,62	0,21
US59408TAA88	4,0000 % Michael Kors (USA) Inc. Notes 17/24 144A		USD	300.000	1.200.000	900.000	% 96,801	248.600,78	0,32
US595017AJ33	3,9220 % Microchip Technology Inc. Notes 18/21 144A		USD	500.000	500.000	0	% 100,007	428.057,18	0,55
XS1622146758	3,8490 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/22 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 95,352	326.506,01	0,42
US609207AQ82	3,6250 % Mondelez International Inc. Notes 18/23		USD	600.000	600.000	0	% 100,005	513.658,35	0,66
US61746BDZ67	3,8750 % Morgan Stanley MTN 16/26		USD	100.000	0	0	% 98,872	84.639,39	0,11
US6174824M37	4,8750 % Morgan Stanley Notes 12/22		USD	200.000	0	0	% 104,175	178.358,94	0,23
US61747YDU64	4,1000 % Morgan Stanley Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 100,760	172.512,09	0,22
US6174467Y92	4,3500 % Morgan Stanley Notes 14/26		USD	100.000	0	0	% 99,663	85.316,95	0,11
US620076BF55	4,0000 % Motorola Solutions Inc. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 98,577	168.775,41	0,22
US628530BC02	5,4000 % Mylan Inc. Notes 13/43		USD	200.000	400.000	300.000	% 97,253	166.507,73	0,21
US62854AAL89	3,7500 % Mylan N.V. Notes 17/20		USD	100.000	0	0	% 100,311	85.871,68	0,11
US62854AAN46	3,9500 % Mylan N.V. Notes 17/26		USD	100.000	0	0	% 95,209	81.504,09	0,10
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 98,500	168.642,73	0,22
US631103AG34	3,8500 % Nasdaq Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 98,595	168.806,23	0,22
US637432MT91	4,7500 % Natl Rural Util.Coop.Fin.Corp. FLR Notes 13/43		USD	100.000	0	0	% 101,500	86.889,53	0,11
US651229AV81	3,8500 % Newell Brands Inc. Notes 16/23		USD	200.000	200.000	100.000	% 98,436	168.533,15	0,22
US65557DAM39	5,5000 % Nordea Bank AB FLR N.C. MTN 14/Und. Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 100,125	342.849,81	0,44
US680617AB35	4,0000 % Oleoducto Central S.A. Notes 14/21 144A		USD	300.000	0	0	% 99,250	254.890,21	0,33
US68245JAB61	4,6000 % OneBeacon U.S. Holdings Inc. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 100,712	86.214,96	0,11
US682680AR43	7,5000 % Oneok Inc. (New) Notes 15/23		USD	50.000	0	0	% 115,230	49.321,58	0,06
US682680AV54	5,2000 % Oneok Inc. (New) Notes 18/48		USD	100.000	100.000	0	% 102,883	88.073,45	0,11
US68268NAJ28	3,3750 % ONEOK Partners L.P. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 98,591	84.399,69	0,11
US68389XAM74	5,3750 % Oracle Corp. Notes 10/40		USD	200.000	200.000	0	% 116,020	198.638,87	0,26
US709599BB90	3,9000 % Penske Tr.Leas.Co.LP/PTL F.C. Notes 18/24 144A		USD	200.000	425.000	225.000	% 99,268	169.956,77	0,22
US706451BG56	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35		USD	200.000	500.000	350.000	% 97,125	166.288,58	0,21
US71654QCD25	4,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/23		USD	400.000	400.000	0	% 98,550	337.456,66	0,43
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/26		USD	200.000	0	0	% 104,212	178.422,29	0,23

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US723787AM91	4,4500 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 103,063	176.455,93	0,23
US72650RBJ05	4,6500 % Plains All Am.P.L.P./Fin.Corp. Notes 15/25		USD	500.000	400.000	0	% 101,576	434.772,93	0,56
US744320AL68	5,8750 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 12/42		USD	300.000	0	0	% 106,742	274.129,61	0,35
US744320AV41	5,3750 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 100,937	172.815,99	0,22
US74737EAA29	7,5000 % QBE Insurance Group Ltd. FLR MTN 16/43 144A		USD	200.000	0	0	% 109,250	187.047,90	0,24
US75886AAJ79	4,5000 % Regency En.Prtn.L.P./Fin.Corp. Notes 13/23		USD	100.000	0	0	% 102,408	87.667,25	0,11
US776743AE68	3,6500 % Roper Technologies Inc. Notes 18/23		USD	125.000	125.000	0	% 100,158	107.175,88	0,14
US785592AJ58	5,7500 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 107,519	92.042,12	0,12
US80282KAE64	4,5000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 15/25		USD	200.000	200.000	0	% 100,040	171.279,37	0,22
US80282KAT34	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22		USD	250.000	250.000	0	% 99,701	213.374,78	0,27
US80283LAA17	5,0000 % Santander UK PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 101,603	173.955,40	0,22
US81180WAH43	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 13/23		USD	400.000	200.000	0	% 100,375	343.705,86	0,44
US81180WAV37	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 99,500	255.532,25	0,33
US81618TAE01	4,2500 % Select Income REIT Notes 17/24		USD	50.000	0	0	% 96,100	41.133,42	0,05
USP8674JAE93	4,1250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 16/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 95,900	164.191,24	0,21
US843646AM23	4,1500 % Southern Power Co. Notes S.2015C 15/25		USD	100.000	0	0	% 99,740	85.382,87	0,11
US84756NAG43	4,5000 % Spectra Energy Partners L.P. Notes 15/45		USD	50.000	0	0	% 96,314	41.225,01	0,05
US85205TAJ97	3,9500 % Spirit Aerosystems Inc. Notes 18/23		USD	500.000	500.000	0	% 100,478	430.073,19	0,55
US85805RAD08	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 144A		USD	400.000	400.000	0	% 96,935	331.926,55	0,43
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 97,000	166.074,56	0,21
US85812PAC77	4,5000 % Steel Funding DAC LPN Novol.Steel 16/23 144A		USD	400.000	600.000	200.000	% 96,750	331.293,07	0,43
US86425QAA67	4,8750 % SUAM Finance B.V Notes 14/24 144A		USD	100.000	0	0	% 101,478	86.870,69	0,11
US86765BAS88	5,9500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 15/25		USD	50.000	0	0	% 108,916	46.618,80	0,06
XS1535953134	6,0000 % Swedbank AB FLR Notes 16/Und.		USD	600.000	400.000	0	% 100,950	518.512,18	0,67
US87124VAD10	3,9000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. Notes 12/23 144A		USD	150.000	150.000	0	% 100,304	128.798,53	0,17
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 96,905	82.955,96	0,11
US189754AA23	4,2500 % Tapestry Inc. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 99,435	170.243,55	0,22
US878237AG14	3,7000 % Tech Data Corp. Notes 17/22		USD	200.000	0	0	% 98,975	169.455,98	0,22
US38141GVM31	4,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 14/24		USD	300.000	300.000	0	% 101,106	259.655,44	0,33
US38141GVR28	4,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 99,552	170.443,86	0,22
US38143U8H71	3,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 97,871	83.783,33	0,11
US61945CAC73	4,2500 % The Mosaic Co. Notes 13/23		USD	100.000	0	0	% 101,572	86.951,59	0,11
US61945CAD56	5,4500 % The Mosaic Co. Notes 13/33		USD	100.000	0	0	% 101,939	87.265,33	0,11
US780097BA81	4,8000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/26		USD	400.000	400.000	200.000	% 101,524	347.640,29	0,45
US887317AR64	4,0500 % Time Warner Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 100,905	172.760,35	0,22
US887389AK07	4,5000 % Timken Co. Notes 18/28		USD	400.000	400.000	0	% 100,082	342.702,56	0,44
US891906AD10	3,8000 % Total System Services Inc. Notes 16/21		USD	100.000	0	0	% 100,644	86.156,74	0,11
US89352HAT68	4,8750 % TransCanada PipeLines Ltd. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 105,070	179.891,28	0,23
US90352JAA16	3,4910 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,638	168.879,85	0,22
US913017CY37	4,1250 % United Technologies Corp. Notes 18/28		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,244	171.628,64	0,22
US913017CX53	4,6250 % United Technologies Corp. Notes 18/48		USD	400.000	1.000.000	600.000	% 101,862	348.795,96	0,45
US913903AR19	4,7500 % Universal Health Services Inc. Notes 14/22 144A		USD	200.000	0	0	% 100,750	172.494,97	0,22
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services Inc. Notes 16/26 144A		USD	128.000	0	130.000	% 100,139	109.727,28	0,14
US92343VBY92	4,1500 % Verizon Communications Inc. Notes 14/24		USD	300.000	300.000	0	% 102,305	262.734,67	0,34
US92553PAT93	4,2500 % Viacom Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 100,575	172.195,35	0,22
US92553PAX06	3,8750 % Viacom Inc. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 98,250	84.107,35	0,11
US931422AH23	3,1000 % Walgreen Co. Notes 12/22		USD	100.000	300.000	200.000	% 98,535	84.350,90	0,11
US958254AK08	4,7500 % Western Gas Partners L.P. Notes 18/28		USD	400.000	875.000	475.000	% 100,285	343.395,97	0,44
US772739AQ10	4,0000 % Westrock RKT Co. Notes 12/23		USD	50.000	0	150.000	% 101,446	43.421,65	0,06
US96949LAA35	3,6000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 15/22		USD	200.000	0	0	% 99,750	170.782,86	0,22
US96949LAC90	5,1000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 15/45		USD	200.000	0	0	% 100,985	172.897,32	0,22
US970648AF88	3,6000 % Willis North America Inc. Notes 17/24		USD	100.000	0	0	% 97,952	83.852,25	0,11
US98462YAB65	4,9500 % Yamana Gold Inc. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 99,353	85.051,58	0,11
US98978VAQ68	3,2500 % Zoetis Inc. Notes 18/21		USD	200.000	200.000	0	% 100,082	171.351,28	0,22

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.933.154,58</b>	<b>3,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.933.154,58</b>	<b>3,79</b>
<b>USD</b>								<b>2.933.154,58</b>	<b>3,79</b>
USU046448F33	7,1250 % AT & T Inc. Notes 17/26 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 114,875	98.338,83	0,13
US052113AA52	3,8500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Notes 18/23 144A		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,212	171.573,86	0,22
US067316AE93	4,4500 % Bacardi Ltd. Notes 18/25 144A		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,033	171.267,39	0,22
US05581KAA97	4,3750 % BNP Paribas S.A. MTN 15/25 144A		USD	300.000	300.000	0	% 98,313	252.482,56	0,33
US20259BAA98	8,1250 % Commerzbank AG Sub. MTN Anl. 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 115,118	197.094,55	0,25
US251526BX61	4,2500 % Deutsche Bank AG Notes 18/21		USD	300.000	300.000	0	% 100,133	257.159,18	0,33
US251526BY45	3,7000 % Deutsche Bank AG Notes 18/24		USD	100.000	100.000	0	% 94,700	81.068,36	0,10
US29081PAE51	5,0000 % Embotelladora Andina S.A. Notes 13/23 144A		USD	300.000	300.000	0	% 104,500	268.373,07	0,35
US40052VAB09	4,5000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 12/22 144A		USD	200.000	0	0	% 102,242	175.049,44	0,23
IL0028102734	4,5000 % ICL-Israel Chemicals Ltd. Notes 14/24 144A		USD	100.000	0	0	% 99,862	85.487,31	0,11
US59284MAA27	4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 94,500	161.794,29	0,21
US681936BD18	4,5000 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 14/25		USD	400.000	0	0	% 99,009	339.028,38	0,44
US71922LAA70	3,9500 % PhosAgro Bond Funding DAC LPN Phos. 17/21 144A		USD	200.000	200.000	0	% 95,625	163.720,41	0,21
US804133AA45	3,4730 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. Cert. 13/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,748	169.067,33	0,22
US81180WAT80	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 17/24		USD	200.000	200.000	0	% 98,000	167.786,67	0,22
US898324AA61	5,2500 % Trust F/1401 Notes 14/24 144A		USD	200.000	0	0	% 101,549	173.862,95	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>74.389.588,56</b>	<b>95,83</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>-1.304.627,81</b>	<b>-1,70</b>
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 83.500.000,00		OTC						-1.304.627,81	-1,70
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.304.627,81</b>	<b>-1,70</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.894.055,66			% 100,000	2.894.055,66	3,72
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	5.039,42			% 100,000	5.616,64	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	448.781,22			% 100,000	384.181,16	0,49
<b>Summe Bankguthaben<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>3.283.853,46</b>	<b>4,22</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.283.853,46</b>	<b>4,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	958.226,80				958.226,80	1,23
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	8.945,77				8.945,77	0,01
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	209,73				209,73	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	165.932,26				165.932,26	0,21
Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden			EUR	12.626,80				12.626,80	0,02
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	1.590.000,00				1.590.000,00	2,04
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.735.941,36</b>	<b>3,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-102,78				-102,78	-0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.414.986,76				-1.414.986,76	-1,82
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-34.139,67				-34.139,67	-0,04
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.449.229,21</b>	<b>-1,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>77.655.526,36</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse S (A)</b>							<b>STK</b>	<b>780.080</b>	
<b>Anteilwert Klasse S (A)</b>							<b>EUR</b>	<b>99,55</b>	

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

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

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

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

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
6,3750 % América Mvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73	EUR	200.000	235.546,00	
7,3750 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 15/Und. Reg.S	USD	400.000	360.398,92	
5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S	USD	150.000	132.034,41	
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27	USD	100.000	85.070,41	
6,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/Und.	USD	480.000	414.501,56	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.227.551,30</b>	<b>1.227.551,30</b>

<b>Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2018</b>			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89723	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16815	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44	EUR	200.000	500.000
XS1678970291	2,0000 % Barclays PLC FLR MTN 17/28	EUR	475.000	475.000
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	900.000	900.000
XS1247508903	6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR	200.000	400.000
XS1216020161	3,0000 % Centrica PLC FLR MTN 15/76	EUR	400.000	400.000
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.	EUR	200.000	300.000
XS1171914515	5,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Notes 15/Und.	EUR	0	600.000
XS1770927629	1,1250 % Corporacin Andina de Fomento MTN 18/25	EUR	500.000	500.000
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 18/48	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0011697010	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR	400.000	400.000
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1050842423	3,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 14/26	EUR	200.000	200.000
XS1028950290	4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR	200.000	200.000
XS1294342792	5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.	EUR	0	100.000
XS1115490523	4,0000 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	100.000
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47	EUR	300.000	300.000
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR	600.000	600.000
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28	EUR	375.000	375.000
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non-Preferred MTN 18/23	EUR	400.000	400.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	650.000	650.000
XS0968913342	5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 13/Und.	EUR	500.000	500.000
XS1206540806	2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 15/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	800.000	800.000
<b>USD</b>				
XS1435072548	3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/21 Reg.S	USD	0	200.000
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/GI.Av.Tr. Notes 17/27	USD	0	200.000
US00912XAT19	3,0000 % Air Lease Corp. Notes 16/23	USD	0	100.000
US01609WAW62	4,0000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/37	USD	200.000	200.000
US01609WAW46	4,2000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/47	USD	200.000	200.000
US01609WAW29	4,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 17/57	USD	200.000	200.000
XS0857872500	5,5000 % Allianz SE Subord. Bond 12/Und.	USD	0	200.000
US025932AK06	3,5000 % American Financial Group Inc. Notes 16/26	USD	0	50.000
US03040WAD74	6,5930 % American Water Capital Corp. Notes 07/37	USD	0	50.000
US034863AQ39	3,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/22 144A	USD	200.000	200.000
US034863AR12	4,7500 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 144A	USD	200.000	200.000
US035240AL43	4,0000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 18/28	USD	250.000	250.000
US035240AM26	4,3750 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 18/38	USD	400.000	400.000
US035240AN09	4,6000 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 18/48	USD	800.000	800.000
US037411AR61	6,0000 % Apache Corp. Notes 07/37	USD	0	200.000
US042735BG47	3,2500 % Arrow Electronics Inc. Notes 17/24	USD	175.000	175.000
US042735BF63	3,8750 % Arrow Electronics Inc. Notes 17/28	USD	0	100.000
US00206RDQ20	4,2500 % AT & T Inc. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US00206REM07	3,9000 % AT & T Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
US00206RDR03	5,2500 % AT & T Inc. Notes 17/37	USD	0	200.000
US00206REN89	4,9000 % AT & T Inc. Notes 17/37	USD	0	100.000
US00206REP38	5,1500 % AT & T Inc. Notes 17/50	USD	0	200.000
US05964HAF29	3,8000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/28	USD	400.000	400.000
US05964HAJ41	4,3790 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 18/28	USD	200.000	200.000
US06051GFZ72	2,5030 % Bank of America Corp. Notes 16/22	USD	100.000	100.000
US06738EBD67	4,9720 % Barclays PLC FLR Notes 18/29	USD	400.000	400.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US06738EAU91	4,3370 % Barclays PLC Notes 17/28	USD	200.000	200.000
US06738EAW57	4,8360 % Barclays PLC Notes 17/28	USD	0	200.000
US06738EAV74	4,9500 % Barclays PLC Notes 17/47	USD	0	200.000
US06849UAD72	5,9500 % Barrick (PD)Austr.Fin. Pty Ltd Notes 09/39	USD	0	200.000
US06849RAK86	5,7500 % Barrick North America Fin.LLC Notes 13/43	USD	0	80.000
US08861JAA79	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 144A	USD	0	200.000
USF1R15XK698	6,7500 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 16/Und. Reg.S	USD	0	200.000
US096630AF58	4,4500 % Boardwalk Pipelines LP Bonds 17/27	USD	0	50.000
US118230AQ44	3,9500 % Buckeye Partners L.P. Notes 16/26	USD	0	100.000
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26	USD	162.000	162.000
US136385AJ06	6,5000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 06/37	USD	0	200.000
US136385AX99	3,8500 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 17/27	USD	0	200.000
US14149YBM93	4,3680 % Cardinal Health Inc. Notes 17/47	USD	0	200.000
US12505JAD54	5,9500 % CBL & Associates L.P. Notes 16/26	USD	0	50.000
US124857AJ27	4,8500 % CBS Corp. Notes 12/42	USD	0	100.000
US151020AS39	3,8750 % Celgene Corp. Notes 15/25	USD	100.000	100.000
XS1757392896	5,0000 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 18/48	USD	825.000	825.000
XS1648466016	2,8750 % China Railway XunJie Co. Ltd Notes 17/22	USD	0	200.000
US125509BW85	3,8750 % Cigna Corp. Notes 17/47	USD	400.000	400.000
US172967GK16	4,0500 % Citigroup Inc. Notes 13/22	USD	0	200.000
US172967KR13	4,7500 % Citigroup Inc. Notes 16/46	USD	0	100.000
XS1788513494	4,6250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
US12594KAB89	3,8500 % CNH Industrial N.V. Notes 17/27	USD	800.000	800.000
FR0011345552	7,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 12/Und.	USD	0	100.000
US225433AT80	3,8000 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/23	USD	0	250.000
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
US24713GAD43	4,4000 % Delphi Automotive PLC Notes 16/46	USD	0	100.000
US25179MAK99	4,0000 % Devon Energy Corp. Notes 11/21	USD	0	200.000
XS0454935395	4,9000 % EDP Finance B.V. Notes 09/19 Reg.S	USD	0	85.000
USF2893TAF33	5,2500 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 13/Und. R.S	USD	0	100.000
US29250RAR75	9,8750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 08/19	USD	0	50.000
US29250NAL91	4,2500 % Enbridge Inc. Notes 16/26	USD	0	275.000
US292505AJ36	3,9000 % EnCana Corp. Notes 11/21	USD	0	100.000
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26	USD	0	100.000
US29273RKB41	4,2000 % Energy Transfer L.P. Notes 17/27	USD	0	100.000
US29273RBL24	5,3000 % Energy Transfer L.P. Notes 17/47	USD	0	100.000
US29336UAG22	5,4500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 17/47	USD	0	300.000
US29379VAG86	6,1250 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 09/39	USD	0	50.000
US26884LAB53	4,8750 % EQT Corp. Notes 11/21	USD	0	50.000
XS1143333109	5,5000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 14/25	USD	0	200.000
US30161NAW11	3,4970 % Exelon Corp. FLR Notes 14/22	USD	0	100.000
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24	USD	0	200.000
US37045VAP58	5,1500 % General Motors Co. Notes 17/38	USD	0	100.000
US37045XBT28	4,3500 % General Motors Financial Co. Notes 17/27	USD	0	200.000
US37254BAA89	3,7000 % Genpact Luxembourg S.a r.l. Notes 17/22 144A	USD	0	100.000
US40049JAZ03	6,6250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 10/40	USD	350.000	400.000
US359694AB24	4,0000 % H.B. Fuller Co. Notes 17/27	USD	0	300.000
US023551AJ38	7,3000 % Hess Corp. Notes 01/31	USD	0	100.000
US42809HAC16	6,0000 % Hess Corp. Notes 09/40	USD	0	50.000
US42809HAG20	4,3000 % Hess Corp. Notes 16/27	USD	200.000	200.000
US42824CAG42	3,6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/20	USD	0	100.000
XS1637846616	4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Notes 17/27	USD	0	200.000
XS1599128680	3,3750 % HK Red Star Macall.Uni.H.F.Ltd Notes 17/22	USD	375.000	375.000
GB0004355490	2,5625 % Hongkong & Shanghai Banking FLR Notes S.3 86/Und.	USD	0	100.000
XS1679508504	2,7500 % HPHT Finance 17 Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US404280AP48	4,2500 % HSBC Holdings PLC Notes 14/24	USD	0	200.000
US404280BH13	4,3750 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26	USD	0	200.000
USP56145AA66	3,7500 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP56145AB40	4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV Notes 17/48 Reg.S	USD	200.000	200.000
US459506AE19	4,3750 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 17/47	USD	0	100.000
US478375AJ79	5,7000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/41	USD	0	100.000
US478375AL26	4,6250 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/44	USD	0	100.000
XS1679216801	4,7500 % Julius Baer Gruppe AG FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
US49446RAU32	3,3000 % Kimco Realty Corp. Notes 17/25	USD	0	200.000
US49446RAT68	4,4500 % Kimco Realty Corp. Notes 17/47	USD	0	200.000
US521865AY17	3,8000 % Lear Corp. Notes 17/27	USD	0	100.000
US539439AQ24	3,5740 % Lloyds Banking Group PLC FLR Notes 17/28	USD	400.000	400.000
US53944YAA10	4,5000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 14/24	USD	0	200.000
US539439AN92	5,3000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/45	USD	400.000	400.000
US53944YAF07	4,4500 % Lloyds Banking Group PLC Notes 18/25	USD	300.000	300.000
US549876AH32	4,5630 % Lukoil Internat. Finance B.V. Notes 13/23 144A	USD	400.000	400.000
US577778CE17	6,7000 % Macy's Inc. Notes 04/34	USD	0	50.000
US559080AL03	4,2500 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/46	USD	100.000	100.000
US570535AR54	3,5000 % Markel Corp. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US570535AS38	4,3000 % Markel Corp. Notes 17/47	USD	250.000	250.000
US579780AN77	3,4000 % McCormick & Co. Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
USP6629MAC66	3,8750 % Mexico City Airport Trust Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US61166WAN11	4,2000 % Monsanto Co. Notes 14/34	USD	0	100.000
US65473QBE26	3,4900 % NISOURCE Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US65473QBF90	4,3750 % NISOURCE Inc. Notes 17/47	USD	0	100.000
US65473QBG73	3,9500 % NISOURCE Inc. Notes 17/48	USD	1.000.000	1.000.000
US666807BN13	3,2500 % Northrop Grumman Corp. Notes 17/28	USD	800.000	800.000
US690742AG60	4,3000 % Owens Corning (New) Notes 17/47	USD	0	100.000
US694032AT09	7,1250 % Pacific Bell Debts 93/26	USD	0	100.000
US71429MAB19	4,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 16/26	USD	0	200.000
XS1639849204	5,3750 % Phoenix Group Holdings MTN 17/27	USD	0	400.000
US724479AK60	3,6250 % Pitney-Bowes Inc. Notes 16/21	USD	600.000	900.000
US724479AL44	4,3750 % Pitney-Bowes Inc. Notes 17/22	USD	0	300.000
US72650RBL50	4,5000 % Plains All Am.P.L.P./Fin.Corp. Notes 16/26	USD	0	300.000
US73755LAD91	5,8750 % Potash Corp. of Saskatch. Inc. Notes 06/36	USD	0	100.000
XS1426796477	5,2500 % Prudential PLC MTN 16/Und.	USD	0	200.000
XS1700429480	4,8750 % Prudential PLC MTN 17/Und.	USD	500.000	500.000
US69370PAA93	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 144A	USD	0	200.000
US74834LAZ31	3,4500 % Quest Diagnostics Inc. Notes 16/26	USD	0	50.000
US912920AC90	6,8750 % Qwest Corp. Debts 93/33	USD	0	100.000
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American Inc. Notes 15/25	USD	0	200.000
US767201AL06	5,2000 % Rio Tinto Finance USA Ltd. Notes 10/40	USD	0	50.000
US774341AJ07	3,2000 % Rockwell Collins Inc. Notes 17/24	USD	0	50.000
FR0013322823	5,2500 % SCOR SE FLR Notes 18/Und.	USD	400.000	400.000
US824348AX47	4,5000 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/47	USD	0	100.000
XS1806502453	3,8750 % Staat Katar Bonds 18/23 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1807174393	4,5000 % Staat Katar Bonds 18/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1807174559	5,1030 % Staat Katar Bonds 18/48 Reg.S	USD	275.000	275.000
US853254AK68	5,3000 % Standard Chartered PLC MTN 13/43 144A	USD	0	200.000
XS1698906259	4,2500 % Standard Life Aberdeen PLC FLR MTN 17/48	USD	1.450.000	1.450.000
US858155AD66	6,3750 % Steelcase Inc. Notes 11/21	USD	0	40.000
XS1748392559	3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
US86765BAU35	4,0000 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US86765BAV18	5,4000 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 17/47	USD	300.000	300.000
US87166FAA12	3,0000 % Synchrony Bank Notes 17/22	USD	0	400.000
US87165BAL71	3,7000 % Synchrony Financial Notes 16/26	USD	0	100.000
US189754AC88	4,1250 % Tapestry Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
US87938WAT09	4,1030 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 17/27	USD	0	150.000
US87938WAW71	5,2130 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 17/47	USD	0	150.000
US88167AAD37	2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/23	USD	200.000	200.000
US06406YAA01	3,3000 % The Bk of New York Mellon Corp MTN 17/29	USD	0	100.000
US260543CE14	5,2500 % The Dow Chemical Co. Notes 11/41	USD	300.000	300.000
US501044CN97	5,4000 % The Kroger Co. Notes 10/40	USD	0	100.000
US780097BE04	3,4980 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Notes 17//23	USD	0	200.000
US842587CW55	4,2500 % The Southern Co. Notes 16/36	USD	0	100.000
US89378TAC71	4,0000 % Transnet SOC Ltd. MTN 12/22 144A	USD	0	200.000
US902494BD46	4,5500 % Tyson Foods Inc. Notes 17/47	USD	0	50.000
US913017BP39	6,1250 % United Technologies Corp. Notes 08/38	USD	0	50.000
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27	USD	0	150.000
US92343VEA89	4,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 17/33	USD	400.000	500.000
US925524AX89	6,8750 % Viacom Inc. Debts 06/36	USD	0	100.000
US92553PAZ53	4,8500 % Viacom Inc. Notes 14/34	USD	0	100.000
US928563AB16	2,9500 % VMware Inc. Notes 17/22	USD	0	200.000
US928563AC98	3,9000 % VMware Inc. Notes 17/27	USD	0	200.000
US92857WBD11	4,3750 % Vodafone Group PLC Notes 13/43	USD	0	50.000
US92857WBJ80	4,1250 % Vodafone Group PLC Notes 18/25	USD	125.000	125.000
US92857WBL37	5,0000 % Vodafone Group PLC Notes 18/38	USD	275.000	275.000
US929160AV17	4,5000 % Vulcan Materials Co. Notes 17/47	USD	0	100.000
US94974BGU89	4,7500 % Wells Fargo & Co. MTN 16/46	USD	0	100.000
US958254AF13	4,6500 % Western Gas Partners L.P. Notes 16/26	USD	0	100.000
US962166BR41	7,3750 % Weyerhaeuser Co. Notes 02/32	USD	0	50.000
US96950FAF18	6,3000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 10/40	USD	0	100.000
US981811AF94	4,3000 % Worthington Industries Inc. Notes 17/32	USD	0	200.000
US98310WAW71	4,2500 % Wyndham Destinations Inc. Notes 12/22	USD	0	100.000
US984121CB79	6,7500 % Xerox Corp. Notes 09/39	USD	0	100.000
US984121CQ49	3,6250 % Xerox Corp. Notes 17/23	USD	700.000	700.000
US98420EAB11	5,2500 % XL Group Ltd. Notes 13/43	USD	0	100.000
US98419MAK62	4,3750 % Xylem Inc. Notes 16/46	USD	0	200.000
US98978VAM54	3,9500 % Zoetis Inc. Notes 17/47	USD	100.000	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26	EUR	500.000	500.000
XS1508392625	3,7500 % ATF Netherlands B.V. FLR Notes 16/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1767050351	1,7500 % Bevco Lux Sàrl Notes 18/23	EUR	950.000	950.000
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22	EUR	425.000	425.000
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance B.V. Notes 17/25	EUR	175.000	175.000
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Se. 16/Und.	EUR	200.000	800.000
XS1190987427	5,8750 % Danske Bank AS FLR Cap.Notes 15/Und.	EUR	200.000	600.000
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments S.A. FLR Notes 18/48	EUR	300.000	300.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1111123987	5,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 14/Und.	EUR	1.400.000	1.800.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A1919H2	2,5000 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/29	EUR	400.000	400.000
XS1689185426	1,5000 % Magna International Inc. Notes 17/27	EUR	250.000	250.000
XS1839680680	1,7500 % ManpowerGroup Inc. Notes 18/26	EUR	400.000	400.000
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47	EUR	600.000	700.000
XS1801129286	2,1250 % Mylan Inc. Notes 18/25	EUR	200.000	200.000
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank AB FLR Cap. MTN 17/Und.	EUR	775.000	775.000
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	400.000	600.000
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR	925.000	925.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	400.000	400.000
XS1731882186	1,6250 % Roadster Finance DAC MTN 17/29	EUR	250.000	250.000
XS1138360166	2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 14/26	EUR	200.000	200.000
XS1782806357	1,7500 % Západoslovenská energetika AS MTN 18/28	EUR	425.000	425.000
<b>USD</b>				
US90131HBK05	6,1500 % 21st Century Fox America Inc. Notes 07/37	USD	0	100.000
US002824BG43	4,7500 % Abbott Laboratories Notes 16/36	USD	0	100.000
US002824BH26	4,9000 % Abbott Laboratories Notes 16/46	USD	100.000	100.000
US00287YAM12	4,4000 % AbbVie Inc. Notes 12/42	USD	200.000	200.000
US00287YAR09	4,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/35	USD	0	75.000
US00507VAM19	3,4000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/27	USD	0	50.000
US00507VAN91	4,5000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/47	USD	0	200.000
US00652MAC64	3,9500 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 17/22 144A	USD	0	200.000
US00751YAC03	4,5000 % Advance Auto Parts Inc. Notes 13/23	USD	0	50.000
US00105DAE58	5,0000 % AES Gener S.A. Notes 15/25 144A	USD	200.000	200.000
US01626PAJ57	2,7000 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/22 144A	USD	0	50.000
US01626PAG19	4,5000 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/47 144A	USD	0	200.000
US00507UAS06	3,8000 % Allergan Funding SCS Notes 15/25	USD	200.000	200.000
US00507UAT88	4,5500 % Allergan Funding SCS Notes 15/35	USD	100.000	200.000
US01959EAC21	4,3500 % Allied World Ass.Co.Hldgs Ltd. Notes 15/25	USD	0	54.000
US023135BN51	5,2000 % Amazon.com Inc. Notes 17/25	USD	200.000	200.000
US023135BG01	4,0500 % Amazon.com Inc. Notes 17/47 144A	USD	0	200.000
US023135BK13	4,2500 % Amazon.com Inc. Notes 17/57 144A	USD	0	225.000
US026874DM66	5,7500 % American International Grp Inc FLR De. S.A-9 18/48	USD	600.000	600.000
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US031162BK53	5,1500 % Amgen Inc. Notes 11/41	USD	100.000	100.000
US032511BJ52	3,4500 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 14/24	USD	0	200.000
US032511BM81	4,8500 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 16/21	USD	0	200.000
US03350WAB54	5,2000 % Andeavor Logist. LP/Fin. Corp. Notes 17/47	USD	100.000	100.000
USG0446NAM68	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 Reg.S	USD	300.000	300.000
US035240AG57	4,9500 % Anheuser-Busch InBev Ww Inc. Notes 16/42	USD	200.000	200.000
US038222AM71	4,3500 % Applied Materials Inc. Notes 17/47	USD	0	100.000
US00205GAB32	4,2000 % APT Pipelines Ltd. Notes 15/25 144A	USD	0	100.000
US00205GAD97	4,2500 % APT Pipelines Ltd. Notes 17/27 144A	USD	0	125.000
US03835VAF31	4,4000 % Aptiv PLC Notes 16/46	USD	100.000	100.000
US04010LAU70	3,5000 % Ares Capital Corp. Notes 17/23	USD	0	200.000
XS1640851983	4,6250 % Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Swiss Re 17/Und.	USD	600.000	600.000
XS1795323952	5,1250 % Argentum Netherlands B.V. FLR LPN Zür.Ins.Co 18/48	USD	350.000	350.000
US045487AB12	4,2500 % Associated Banc-Corp Bank Notes 14/25	USD	0	50.000
US05329WAM47	4,5000 % Autonaton Inc. Notes 15/25	USD	150.000	300.000
US053807AS28	4,6250 % Avnet Inc. Notes 16/26	USD	0	200.000
US059514AE90	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 144A	USD	0	200.000
USP13296AM37	4,3750 % Banco Inbursa S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	150.000
US80281TAE82	5,1790 % Banco Santander S.A. Notes 15/25	USD	400.000	600.000
US06051GGG82	4,4430 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/48	USD	0	100.000
US06051GFQ73	4,7500 % Bank of America Corp. MTN 15/45	USD	0	200.000
US061202AA55	5,0000 % Bank of China Ltd. MTN 14/24 144A	USD	0	200.000
US07274NAJ28	4,2500 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/25 144A	USD	1.075.000	1.075.000
US07274NAN30	4,6250 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/38 144A	USD	250.000	250.000
US07274NAQ60	4,8750 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/48 144A	USD	500.000	500.000
US075896AA80	3,7490 % Bed Bath & Beyond Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
USQ12441AA19	6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 Reg.S	USD	0	400.000
US05565ADW09	5,1250 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 17/Und. 144A	USD	1.000.000	1.000.000
US05581KAB70	3,8000 % BNP Paribas S.A. MTN 17/24 144A	USD	0	200.000
US05579T5G71	4,2500 % BNP Paribas/US M.T.N.Progr.LLC MTN 14/24	USD	0	400.000
US741503BB15	2,7500 % Booking Holdings Inc. Notes 17/23	USD	0	100.000
US099724AJ55	3,3750 % BorgWarner Inc. Notes 15/25	USD	0	100.000
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26	USD	0	100.000
US10553YAF25	6,4500 % Braskem Finance Ltd. Notes 14/24	USD	400.000	400.000
USN15516AA01	3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
US10554TAB17	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 144A	USD	200.000	200.000
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	200.000	200.000
US10552TAF49	4,7500 % BRF S.A. Notes 14/24 144A	USD	0	400.000
US11134LAE92	3,6250 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 17/24 144A	USD	100.000	100.000
US11134LAN91	3,1250 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 17/25 144A	USD	400.000	400.000
US11134LAG41	3,8750 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 17/27 144A	USD	200.000	200.000
US11134LAF67	3,6250 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 18/24	USD	100.000	100.000
US14040HBU86	3,2000 % Capital One Financial Corp. Notes 18/23	USD	600.000	600.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US142339AG53	3,5000 % Carlisle Cos. Inc. Notes 17/24	USD	200.000	200.000
US12505JAA16	5,2500 % CBL & Associates L.P. Notes 13/23	USD	0	100.000
US151020AH73	3,2500 % Celgene Corp. Notes 12/22	USD	0	100.000
US151020AZ71	4,5500 % Celgene Corp. Notes 18/48	USD	200.000	200.000
US15132HAF82	5,1500 % Cencosud S.A. Notes 15/25 144A	USD	0	200.000
US15135UAL35	4,2500 % Cenovus Energy Inc. Notes 17/27 144A	USD	100.000	150.000
US12527GAG82	3,4000 % CF Industries Inc. Notes 16/21 144A	USD	0	100.000
US12527GAH65	4,5000 % CF Industries Inc. Notes 16/26 144A	USD	0	200.000
US161175BL78	5,3750 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 17/47	USD	100.000	100.000
US161175BD52	5,3750 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 17/47 144A	USD	0	100.000
US161175BM51	5,3750 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 18/38	USD	400.000	400.000
US171798AD34	3,9000 % Cimarex Energy Co. Notes 17/27	USD	0	100.000
US172967LP48	3,6680 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/28	USD	0	100.000
USG2176GAA97	4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd FLR Secs 17/Und. RS	USD	0	200.000
XS1385999492	5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46	USD	0	200.000
XS1449950663	4,7500 % Cloverie PLC MTN 16/Und.	USD	400.000	400.000
XS1577950402	4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP29595AB42	4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S	USD	0	200.000
US20030NCH26	3,5500 % Comcast Corp. Notes 18/28	USD	300.000	300.000
US20030NCJ81	3,9000 % Comcast Corp. Notes 18/38	USD	500.000	500.000
US2027A0HR32	4,5000 % Commonwealth Bank of Australia MTN 15/25 144A	USD	200.000	200.000
US20826FAR73	5,9500 % ConocoPhillips Company Notes 16/46	USD	0	100.000
US21036PAN87	4,7500 % Constellation Brands Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S	USD	0	200.000
US224044CK16	4,6000 % Cox Communications Inc. Notes 17/47 144A	USD	0	200.000
US12636YAC66	3,9500 % CRH America Finance Inc. Notes 18/28 144A	USD	575.000	575.000
US22822VAA98	3,4000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 16/21	USD	0	50.000
US22822VAF85	4,7500 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 17/47	USD	0	200.000
US126408HL09	4,6500 % CSX Corp. Notes 18/68	USD	400.000	400.000
US126650CL25	3,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/25	USD	0	100.000
US126650CY46	4,7800 % CVS Health Corp. Notes 18/38	USD	100.000	100.000
US23317HAD44	3,6250 % DDR Corp. Notes 15/25	USD	200.000	200.000
US247126AJ47	4,1500 % Delphi Corp. Notes 14/24	USD	0	200.000
US251541AQ13	4,2500 % Deutsche Bank AG MTN 17/21	USD	300.000	300.000
US25152RXA66	3,7000 % Deutsche Bank AG, London Br. Notes 14/24	USD	0	100.000
US25470DAL38	4,9000 % Discovery Communications LLC Notes 16/26	USD	0	50.000
US269246BP88	2,9500 % E*TRADE Financial Corp. Notes 17/22	USD	0	150.000
US269246BQ61	3,8000 % E*TRADE Financial Corp. Notes 17/27	USD	0	200.000
US278642AF09	4,0000 % eBay Inc. Notes 12/42	USD	0	100.000
US278642AN33	3,8000 % eBay Inc. Notes 16/22	USD	0	200.000
US279158AE95	7,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/43	USD	200.000	200.000
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A	USD	0	400.000
USP37110AM89	4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US29278GAC24	4,7500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/47 144A	USD	0	200.000
US29336UAE73	4,1500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 15/25	USD	200.000	200.000
US29336UAF49	4,8500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 16/26	USD	0	100.000
US29379VAY92	4,4500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 12/43	USD	0	200.000
US29379VBP76	2,8000 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 18/21	USD	400.000	400.000
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group Inc. Notes 17/28	USD	100.000	100.000
USU3010DAF79	3,8000 % Expedia Inc. Notes 17/28 Reg.S	USD	250.000	250.000
US30219GAG38	6,1250 % Express Scripts Holding Co. Notes 11/41	USD	0	100.000
US30219GAQ10	3,0000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/23	USD	200.000	300.000
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26	USD	0	50.000
US345370CQ17	4,7500 % Ford Motor Co. Notes 13/43	USD	100.000	100.000
US37045VAH33	5,0000 % General Motors Co. Notes 14/35	USD	100.000	100.000
US37045VAF76	6,2500 % General Motors Co. Notes 14/43	USD	200.000	200.000
US37045XBD75	3,7000 % General Motors Financial Co. Notes 15/20	USD	0	200.000
US37331NAH44	3,6000 % Georgia-Pacific LLC Notes 14/25 144A	USD	0	100.000
US37373WAD20	4,8750 % Gerdau Trade Inc. Bonds 17/27 144A	USD	800.000	800.000
US378272AH10	4,6250 % Glencore Funding LLC Notes 14/24 144A	USD	0	200.000
US378272AP36	3,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/22 144A	USD	100.000	100.000
US378272AQ19	3,8750 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 144A	USD	100.000	100.000
US37957TAK79	4,8430 % Globo Comun. e Particip. S.A. Notes 15/25 144A	USD	400.000	400.000
USP4949BAJ37	3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 14/24 Reg.S	USD	0	200.000
US418056AV91	3,5000 % Hasbro Inc. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US404280BL25	6,0000 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 17/Und.	USD	0	200.000
US446150AM64	4,0000 % Huntington Bancshares Inc. Notes 18/25	USD	400.000	400.000
US455881AD47	4,8750 % Industr. & Commerc.Bk of China Nts S.B 15/25 144A	USD	0	200.000
US46115HBB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/27 Cl.X 144A	USD	0	200.000
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A	USD	200.000	200.000
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 Cl.X 144A	USD	225.000	225.000
US46115HBE62	4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/48 Cl.X 144A	USD	200.000	200.000
US466313AH63	3,9500 % Jabil Inc. Notes 18/28	USD	100.000	100.000
US47233JBH05	4,1500 % Jeff.Gr.LLC/Je.Gr.Cap.Fin.Inc. Notes 18/30	USD	150.000	150.000
US472319AM43	6,5000 % Jefferies Group LLC Notes 13/43	USD	0	50.000
US46625HJY71	3,8750 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/24	USD	0	200.000
US46625HLL23	4,9500 % JPMorgan Chase & Co. Notes 15/45	USD	200.000	200.000
US565122AD00	4,4170 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 18/25 144A	USD	800.000	800.000
US565122AE82	4,9850 % Keurig Dr Pepper Inc. Notes 18/38 144A	USD	400.000	400.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USU4945QAA77	5,0000 % Kinder Morgan Inc. Notes 13/21 Reg.S	USD	0	50.000
US50077LAD82	3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 16/26	USD	0	50.000
US502413BD83	3,9500 % L3 Technologies Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
US50540RAU68	3,6000 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US50587KAB70	4,7500 % LafargeHolcim Finance US LLC Notes 16/46 144A	USD	0	200.000
US521865AX34	5,2500 % Lear Corp. Notes 14/25	USD	0	200.000
US559079AK49	4,4000 % Magellan Health Inc. Notes 17/24	USD	700.000	700.000
US56501RAE62	4,0610 % Manulife Financial Corp. FLR Notes 17/32	USD	0	100.000
US565849AN67	2,7000 % Marathon Oil Corp. Notes 15/20	USD	0	100.000
USP6629MAD40	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US606822AU87	3,7770 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Notes 18/25	USD	300.000	300.000
XSI589324075	4,1000 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 17/23 Reg.S	USD	0	200.000
US55336VAM28	4,5000 % MPLX L.P. Notes 18/38	USD	300.000	300.000
US65106WAA36	4,4000 % Newcastle Coal Infra.Gr.-NCIG- Notes 17/27 144A	USD	100.000	100.000
US651229AS52	3,9000 % Newell Brands Inc. Notes 15/25	USD	200.000	200.000
US651229AW64	4,2000 % Newell Brands Inc. Notes 16/26	USD	500.000	500.000
US651229AX48	5,3750 % Newell Brands Inc. Notes 16/36	USD	0	300.000
US651229AY21	5,5000 % Newell Brands Inc. Notes 16/46	USD	0	150.000
US655664AS97	4,0000 % Nordstrom Inc. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US682680AU71	4,5500 % Oneok Inc. (New) Notes 18/28	USD	400.000	400.000
US71654QAW24	6,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/20	USD	0	100.000
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S	USD	0	100.000
US71654QBZ46	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/19	USD	0	100.000
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S	USD	1.775.000	1.775.000
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S	USD	625.000	625.000
US706451BR12	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 09/38	USD	0	100.000
US71654QBR20	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45	USD	0	100.000
US718546AL86	4,8750 % Phillips 66 Notes 14/44	USD	0	110.000
US724479AN00	4,7000 % Pitney-Bowes Inc. Notes 17/23	USD	300.000	300.000
US73755LAN73	4,0000 % Potash Corp. of Saskatch. Inc. Notes 16/26	USD	0	100.000
US74251VAL62	4,7000 % Principal Financial Group Inc. FLR MTN 15/55 Reg.S	USD	0	200.000
US744320AW24	4,5000 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 17/47	USD	800.000	800.000
US71568PAC32	4,1250 % PT Perusahaan Listrik Negara MTN 17/27 144A	USD	400.000	400.000
US747525AV54	4,3000 % QUALCOMM Inc. Notes 17/47	USD	0	50.000
USL7909CAA55	5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	250.000
US75973QAA58	3,4500 % RenaissanceRe Finance Inc. Notes 17/27	USD	0	100.000
US774341AL52	4,3500 % Rockwell Collins Inc. Notes 17/47	USD	0	150.000
US78386FAD87	3,7500 % S.A.C.I. Falabella Notes 17/27 144A	USD	575.000	575.000
US785592AU04	4,2000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 17/28	USD	0	50.000
US80282KAK25	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22 144A	USD	0	125.000
US80282KAS50	3,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/23	USD	400.000	400.000
US80282KAQ94	3,4000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/23 144A	USD	400.000	400.000
XSI681539539	4,1250 % Santos Finance Ltd. MTN 17/27	USD	400.000	400.000
US81180WAL54	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 14/25	USD	200.000	300.000
US81180WAU53	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22 144A	USD	0	300.000
US81180WAS08	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 17/24 144A	USD	0	200.000
US8265QNAA04	4,8750 % Sigma Finance Netherlands B.V. Notes 18/28 144A	USD	650.000	650.000
USG8201FAA78	4,6000 % Sirius International Group Ltd Notes 16/26 Reg.S	USD	0	108.000
US863667AJ04	4,6250 % Stryker Corp. Notes 16/46	USD	0	100.000
USP8803LAA63	4,3750 % Sura Asset Management S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	150.000
US87165BAM54	3,9500 % Synchrony Financial Notes 17/27	USD	400.000	400.000
US88163VAD10	6,1500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC Notes 06/36	USD	0	100.000
US88166JAA16	3,6500 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV Notes 11/21	USD	0	50.000
USO20002AU59	6,5000 % The Allstate Corp. FLR Debts 07/67	USD	0	50.000
USO64159KJ44	4,6500 % The Bank of Nova Scotia FLR Cap. Notes 17/Und.	USD	250.000	250.000
US38148LAF31	5,1500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/45	USD	0	150.000
US89417EAJ82	4,6000 % The Travelers Companies Inc. Notes 13/43	USD	100.000	100.000
US89356BAB45	5,8750 % TransCanada Trust FLR Notes 16/76	USD	0	200.000
USQ9194UAG78	4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd Notes 15/26 Reg.S	USD	0	100.000
US899896AC81	4,7500 % Tupperware Brands Corp. Notes 11/21	USD	0	100.000
US90014QAA58	4,7500 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 14/19 144A	USD	0	200.000
US90352JAC71	4,2530 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/28 144A	USD	0	200.000
US904678AA77	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN S.X 17/22 144A	USD	0	425.000
US920253AF89	5,0000 % Valmont Industries Inc. Notes 14/44	USD	0	50.000
US92343VCK89	4,8620 % Verizon Communications Inc. Notes 14/46	USD	300.000	300.000
US92343VCM46	5,0120 % Verizon Communications Inc. Notes 14/54	USD	100.000	200.000
US929043AJ65	3,5000 % Vornado Realty L.P. Notes 17/25	USD	300.000	300.000
US931427AR91	4,6500 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 16/46	USD	0	100.000
US94974BFP04	5,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 13/43	USD	200.000	200.000
US958102AJ47	7,3750 % Western Digital Corp. Notes 16/23 144A	USD	0	200.000
US96145DAC92	3,3750 % WestRock Co. Notes 17/27 144A	USD	0	100.000
US966837AE62	5,2000 % Whole Foods Market Inc. Notes 16/25	USD	0	200.000
US96949LAD73	3,7500 % Williams Partners L.P. (New) Notes 17/27	USD	0	100.000
US98310WAP32	4,1500 % Wyndham Destinations Inc. Notes 17/24	USD	0	100.000
US984121CJ06	3,8000 % Xerox Corp. Notes 14/24	USD	0	100.000
US98420EAC93	4,4500 % XLIT Ltd. Notes 15/25	USD	0	100.000
US98956PAF99	3,5500 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 15/25	USD	0	100.000
US98956PAG72	4,2500 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 15/35	USD	200.000	200.000
US98978VAH69	4,7000 % Zoetis Inc. Notes 13/43	USD	150.000	200.000

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Neuemissionen</b>				
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>				
<b>USD</b>				
US40052VAE48	4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 17/47 144A	USD	425.000	425.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US15135UAM18	4,2500 % Cenovus Energy Inc. Notes 17/27	USD	150.000	150.000
XS1645684587	2,7500 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/20	USD	0	200.000
US22535WAE75	3,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) N-P. MTN 18/23 144A	USD	400.000	400.000
US309601AE28	4,7470 % Farmers Insurance Exchange Notes 17/57 144A	USD	250.000	250.000
US59284MAB00	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 16/46 144A	USD	600.000	600.000
US55315NAA19	4,1000 % MMC Finance DAC LPN MMC Norlisk 17/23 144A	USD	200.000	200.000
US628530BG16	4,5500 % Mylan Inc. Notes 18/28 144A	USD	300.000	300.000
US67077MAE84	4,0000 % Nutrien Ltd. Notes 17/26	USD	100.000	100.000
US67077MAF59	5,8750 % Nutrien Ltd. Notes 17/36	USD	100.000	100.000
USU70842AC04	3,2500 % Pennsylvania Electric Co. Notes 17/28 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1645113165	3,1250 % Sinochem Int.Dev.Pte. Ltd. Notes 17/22	USD	0	200.000
US82937JAC80	4,8750 % Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. Notes 12/42 144A	USD	200.000	200.000
US898324AB45	6,9500 % Trust F/1401 Notes 14/44 144A	USD	0	400.000
US90011QAA85	3,7500 % Turk Telekomunikasyon AS Bonds 14/19 144A	USD	200.000	200.000
US904678AB50	4,6250 % UniCredit S.p.A. MTN S.X 17/27 144A	USD	400.000	400.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(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))	EUR	38.927
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
USD/EUR	EUR	206.614
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
USD/EUR	EUR	126.954
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26, 1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL MTN 18/26, 2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28, 2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22, 2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S, 3,0000 % Centrica PLC FLR MTN 15/76, 3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78, 3,5000 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22, 3,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/23 Reg.S, 3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S, 4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44, 4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd FLR Secs 17/Und. RS, 4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und., 4,2150 % Coca Cola Icecek A.S. Bonds 17/24 Reg.S, 4,3750 % Banco Inbursa S.A. Notes 17/27 Reg.S, 4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S FLR Notes 15/45, 4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47, 4,3750 % NN Group N.V. FLR MTN 14/Und., 4,5000 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/Und., 4,5000 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 17/47, 4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44, 4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S, 4,8500 % Volvo Treasury AB FLR Capit. Secs 14/78, 4,8750 % Cencosud S.A. Notes 12/23 Reg.S, 5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. Notes 14/24 144A, 5,1250 % ASR Nederland N.V. FLR Bonds 15/45, 5,1500 % Embraer S.A. Notes 12/22, 5,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 14/Und., 5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und., 5,3750 % Ecopetrol S.A. Notes 15/26, 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27, 5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27, 5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43, 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46, 5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und., 5,8750 % Danske Bank AS FLR Cap.Notes 15/Und., 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45, 6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und., 6,2500 % ArcelorMittal S.A. Notes 12/22, 6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 Reg.S, 6,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Notes 18/Und., 6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26, 6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73, 6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45)	EUR	25.566

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.

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

## Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>73.886.953,09</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag			-2.984.097,39
davon für das Vorjahr			
davon für den Berichtszeitraum	EUR	-2.737.010,22	
2. Zwischenausschüttung(en)	EUR	-247.087,17	
3. Mittelzufluss (netto)			+9.520.260,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+22.149.859,78	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+22.149.859,78	
davon aus Verschmelzung	EUR	-,-	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.629.599,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-252.444,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			-2.515.145,83
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-2.698.113,99
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-1.037.910,84
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>77.655.526,36</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2015	-,-	-,-
31.08.2016	86.811.302,02	108,43
31.08.2017	73.886.953,09	106,79
31.08.2018	77.655.526,36	99,55

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2017 - 31.08.2018 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	34.530,76	0,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.267.841,44	4,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	22,05	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-11.024,95	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	11.047,00	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	2.241,63	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	2.241,63	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge	66.210,75	0,08
davon Kompensationszahlungen	66.210,75	0,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.370.846,63</b>	<b>4,32</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-16.607,40	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-316.529,50	-0,41
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-124.942,17	-0,16
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.093,74	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.886,36	-0,02
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-1.249,59	-0,00
davon Kostenpauschale	-94.958,94	-0,12
davon Ratinggebühren	-14.753,54	-0,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-458.079,07</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.912.767,56</b>	<b>3,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	5.389.320,11	6,91
2. Realisierte Verluste	-7.081.208,67	-9,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.691.888,56</b>	<b>-2,17</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.220.879,00</b>	<b>1,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.698.113,99	-3,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.037.910,84	-1,33
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-3.736.024,83</b>	<b>-4,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-2.515.145,83</b>	<b>-3,22</b>

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

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	23.567,40	0,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.220.879,00	1,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	1.046.450,37	1,34
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung <sup>2)</sup></b>	<b>2.290.896,77</b>	<b>2,94</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>3)</sup>	247.087,17	0,32
3. Endausschüttung <sup>4)</sup>	2.043.809,60	2,62

Umlaufende Anteile: Stück 780.080

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

<sup>1)</sup> Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

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

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

<sup>4)</sup> Ausschüttung am 19. Oktober 2018 mit Beschlussfassung vom 9. Oktober 2018.

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro Anhang.

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte  
Devisenterminkontrakte

## Kontrahent

Barclays Bank PLC  
Commerzbank AG  
Deutsche Bank AG  
Goldman Sachs International  
J.P. Morgan Securities PLC  
Merrill Lynch International  
Nomura International PLC

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

-2.846,40  
-655.914,13  
-551.895,01  
61.789,06  
-252.124,47  
106.768,48  
-10.405,34

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR 1.590.000,00

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

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

30% ICE BofAML ER00 Euro Corporate Index in EUR, 70% ICE BofAML US Corporate Master hedged in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,99%  
größter potenzieller Risikobetrag 2,15%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,38%

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% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

191,11%

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

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

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

Wertpapier-Darlehen  
Wertpapier-Darlehen

## Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

## Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

1.142.480,89  
85.070,41

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 2.738.269,56

davon:

Schuldverschreibungen

EUR 2.738.269,56

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:

EUR 88.900,57

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 2.241,63

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)

EUR 1.093,74

Umlaufende Anteile Klasse S (A)

STK 780.080

Anteilwert Klasse S (A)

EUR 99,55

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

## Angaben zu Bewertungsverfahren

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

## Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

## Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

## Bankguthaben

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

## Derivate

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

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A)

0,56%

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

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

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

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

## Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse S (A)

Kompensationszahlungen

EUR

66.210,75

## Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse S (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR

1.093,74

EMIR-Kosten

EUR

12.886,36

Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

EUR

1.249,59

Kostenpauschale

EUR

94.958,94

Ratinggebühren

EUR

14.753,54

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR

111.419,51

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

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

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

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

## Bemessung des Bonuspools

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

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

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

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

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

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG 462

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

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

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

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

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

### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.227.551,30	1,58

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.142.480,89	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	85.070,41	Deutschland

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

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

### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.227.551,30

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

## Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

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

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

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

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

## Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

## Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

### Wertpapier-Darlehen

EUR

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

### Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

### Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

88.900,57  
2.738.269,56

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

### absolute Beträge in EUR

2.244,55  
1.099,86  
1.099,86

### in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00  
49,00  
49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,65% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

### Wertpapier-Darlehen

### absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

BPCE S.A.	1.384.170,22
UBS AG [London Branch]	703.351,99
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	651.392,33
FMS Wertmanagement	8.575,38
Rheinland-Pfalz, Land	6929,19
Baden-Württemberg, Land	5.262,36
DNB Boligkredit A.S.	4.071,37
Niedersachsen, Land	3876,67
SpareBank 1 Boligkredit AS	3.459,76
Polen, Republik	2.693,75

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

# Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	88.900,57 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	2.738.269,56 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 28. November 2018  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des Abschlussprüfers.

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

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond Global Hedged Euro für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 zu prüfen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

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

## **Verantwortung des Abschlussprüfers**

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

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

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

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis 31. August 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 30. November 2018

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Bordt  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

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

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

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

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

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

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

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

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

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

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

### Vorabpauschalen

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

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

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

#### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Ausschüttungen**

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

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

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

### **Vorabpauschalen**

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

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

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

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

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

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

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

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

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

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

### **Negative steuerliche Erträge**

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

### **Abwicklungsbesteuerung**

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

### **Steuerausländer**

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

### **Solidaritätszuschlag**

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

### **Kirchensteuer**

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

### **Ausländische Quellensteuer**

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

## Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

## Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

## Rechtliche Hinweise

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

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

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-CorporateBond Global  
Hedged Euro S (A)

ISIN		DE000DK2J7D5			
WKN		DK2J7D			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen		
			EstG	KStG	
	<b>Ausschüttung <sup>1)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	<b>Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz <sup>2)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	<b>In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	<b>In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	<b>Ausgeschüttete Erträge <sup>3)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	-,-	-,-	-,-
	<b>Thesaurierung netto <sup>4)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	0,7830	0,7830	0,7830
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	<b>Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) <sup>5)</sup></b>	<b>EUR je Anteil</b>	1,1131	1,1131	1,1131
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	1,1131	1,1131	1,1131
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	<b>Summe Erträge</b>	<b>EUR je Anteil</b>	<b>1,1131</b>	<b>1,1131</b>	<b>1,1131</b>
<b>Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:</b>					
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	1,0797	1,0797
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0060	0,0060	0,0060
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	0,0060	0,0060	0,0060
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	1,1131	1,1131	1,1131
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 <sup>6)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	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 <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000

## Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH

Deka-CorporateBond Global  
Hedged Euro S (A)

ISIN		DE000DK2J7D5			
WKN		DK2J7D			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2017 bis 31. Dezember 2017			
Thesaurierung per		31. Dezember 2017			
		Privat-	Betriebs-		
		vermögen	EstG	vermögen	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	0,0008	0,0009	0,0009
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist <sup>7)</sup>	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0001	0,0001	0,0001
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Sonstige Hinweise</b>					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-

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

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

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

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

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

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

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

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

# Informationen der Verwaltung.

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

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

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

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden,  
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

## Geschäftsführung

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

Thomas Ketter

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

Dr. Ulrich Neugebauer

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

Michael Schmidt

Thomas Schneider

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

(Stand 1. Juli 2018)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## **Verwahrstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

## **Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

## **Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

## **Eigenkapital**

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

(Stand: 31. Dezember 2017)

## **Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

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