

Jahresbericht zum 30. September 2018. **Deka-Wandelanleihen**

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

Oktober 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekawandelanleihen für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018.

Zu Beginn des Berichtsjahres präsentierten sich die internationalen Aktienmärkte in freundlicher Verfassung, bevor Anfang 2018 eine Korrekturbewegung einsetzte, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Ab dem zweiten Quartal zeigte sich an den Börsen ein uneinheitliches Bild: Während die US-amerikanischen Indizes neue Höchststände erzielen konnten, bewegten sich die europäischen Kapitalmärkte tendenziell seitwärts. Hier hinterließen trotz eines robusten konjunkturellen Umfelds die zähen Brexit-Verhandlungen, die italienische Haushaltskrise sowie die starke Abwertung der türkischen Lira deutliche Spuren.

Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries weitete sich im Berichtszeitraum aus. Während die US-Notenbank den moderaten Zinserhöhungskurs fortsetzte, unterließ es die EZB bisher an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch das Ankaufprogramm für Unternehmensanleihen zum Ende des Jahres auslaufen zu lassen. Unter Schwankungen bewegte sich die Rendite für 10-jährige Euroland Staatsanleihen im Stichtagsvergleich seitwärts, wohingegen die Rendite für US-amerikanische Staatsanleihen spürbar anstieg. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 3,1 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,5 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Die europäischen Börsen verzeichneten im Berichtszeitraum mehrheitlich Kursverluste. Deutsche Standardwerte – gemessen am DAX – wiesen einen Rückgang um 4,5 Prozent auf, der EURO STOXX 50 ein Minus von 5,4 Prozent. 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 Dekawandelanleihen eine Wertentwicklung von plus 0,4 (Anteilklasse CF) bzw. minus 0,1 (Anteilklasse TF).

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 bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.

Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht.	
Deka-Wandelanleihen	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2018.	
Deka-Wandelanleihen	10
Anhang.	29
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.	33
Besteuerung der Erträge.	35
Informationen der Verwaltung.	44
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	45

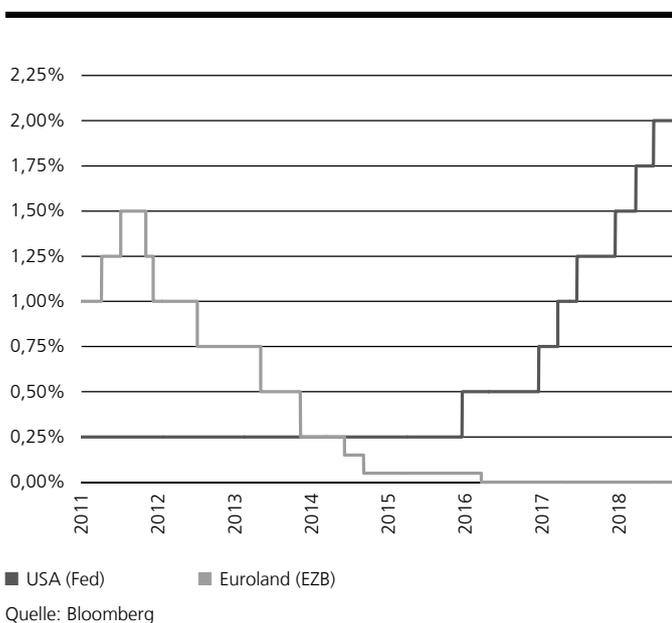
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Globale Konjunktorentwicklung robust, doch der Schatten eines Handelskriegs verunsichert

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr zunächst vielversprechend, bis Anfang Februar ein deutlicher Rücksetzer die Märkte einbremste und gerade in Europa die Kurse unter Druck gerieten. Aufflammende Zinsängste lösten ein mittleres Beben aus, von dem sich die Märkte nur allmählich erholten. Hinzu kamen politische Faktoren, die die Stimmung der Anleger in der Berichtsperiode wiederholt belasteten.

Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA



Makroökonomisch betrachtet ging es weiter aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Unternehmensgewinne sprudelten und die Arbeitslosigkeit sank fast überall spürbar. Für das erste Quartal 2018 kamen etwas verhaltene Daten, die jedoch nur eine moderate Verschnaufpause im Konjunkturzyklus erkennen ließen. In den USA zeigten die Indikatoren wieder eine stärkere wirtschaftliche Dynamik. Überzeugende Daten kamen sowohl vom Außenhandel als auch beispielsweise vom Gewerbebau. Unterstützend wirkte sicherlich die umfangreiche Steuerreform, die Ende 2017 vom US-Kongress verabschiedet worden war. Neben den privaten Haushalten wurden auch die Unternehmen steuerlich entlastet. Der Arbeitsmarkt präsentierte sich zudem in sehr robuster Verfassung. Im Mai sank die Arbeitslosenquote auf 3,8 Prozent und damit den niedrigsten Stand seit Dezember 2000.

Die Wirtschaft in Deutschland wuchs solide und die Exporte erreichten einen Rekordwert. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, hoher Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. In den ersten beiden Quartalen

2018 konnte das Bruttoinlandsprodukt (BIP) in Deutschland um 0,4 Prozent bzw. 0,5 Prozent (jeweils qoq) zulegen, wobei sinkende Export-Erwartungen, ein robuster Konsum sowie eine rege Investitionstätigkeit das Bild prägten. Die hervorragende Arbeitsmarktentwicklung gepaart mit steigenden Löhnen vermochte den Konsum im ersten Halbjahr 2018 zu stützen. Daneben machte sich die Aufwertung des Euro sukzessive bemerkbar.

Die Konjunktur in Euroland überzeugte ebenfalls. Das BIP zog deutlich an. Erfreulich war hier vor allem die breite Wachstumsbasis in der Länderaufteilung. Insgesamt verbuchte das Euro-Währungsgebiet 2017 das beste Konjunkturjahr seit zehn Jahren. Im ersten Quartal 2018 war in der Folge eine gewisse Wachstumsverlangsamung mit regionalen Unterschieden festzustellen, während bereits im zweiten Quartal erneut ein Anstieg um 0,4 Prozent (qoq) vermeldet werden konnte.

Daneben kamen wiederholt politische Faktoren zum Tragen und schürten zumindest zeitweilig Unsicherheit. Sorgen vor wachsenden Spannungen zwischen den USA und Russland ließen den Ölpreis deutlich steigen. Aber auch die Krise rund um das Iran-Atomabkommen trug seinen Teil dazu bei. US-Präsident Trump verkündete im Mai schließlich den Ausstieg der USA aus dem Abkommen mit dem Iran. Daraufhin wurden Sanktionen gegen das Land wiederbelebt, was auch am Ölmarkt Reaktionen zur Folge hatte. Mit anziehenden Ölpreisen gingen denn auch wachsende Inflationssorgen einher. Die US-amerikanischen Zinsen legten in Erwartung steigender Teuerungsraten auf breiter Front zu, sodass der Zinsabstand zwischen den USA und dem Euro-Raum weiter zunahm. Investoren richteten im Mai ferner ihren Blick auf die Regierungsbildung in Italien. Die Koalition aus euro-kritischen Parteien führte zu Befürchtungen über ein neuerliches Hochkochen der Eurokrise.

Die größten Marktrisiken drohten jedoch aus den USA. Nachdem zum Ende des Jahres 2017 die Sorgen vor einem verstärkten US-Protektionismus etwas abgeklungen waren, hat der US-Präsident mit der Ankündigung von Zöllen auf Stahl- und Aluminiumimporte die Nationen rund um den Globus negativ überrascht. Damit rüttelt Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte zu mehr Wohlstand geführt hat. Neben der Einführung von Zöllen setzte er zudem auch den Wechselkurs als protektionistisches Instrument ein und behinderte die Funktionsfähigkeit der Welthandelsorganisation (WTO). Die kurzfristigen Folgen dieser Politik scheinen überschaubar. Auf lange Sicht dürften sich aber gravierende Veränderungen im Welthandelssystem mit nachteiligen Auswirkungen auf das globale Wachstum ergeben.

Die US-Notenbank Fed zeigt sich unterdessen auch unter dem neuen Vorsitz von Jerome Powell entschlossen, den geldpolitischen Straffungskurs fortzusetzen. Nach drei kleinen Zinsschritten im Jahr 2017 hat die Fed zudem damit begonnen, ihre Bilanzsumme zu reduzieren und damit einen Meilenstein in der Straffung der Geldpolitik erreicht. 2018 erfolgten bislang drei

weitere moderate Zinsschritte auf zuletzt 2,00 Prozent bis 2,25 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.

In Europa ist die EZB hinsichtlich der Normalisierung ihrer Geldpolitik noch nicht so weit. Der EZB-Leitzins verblieb auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Zunächst richteten sich die Erwartungen der Investoren auf Signale, wann die Währungshüter ihren Ankauf von Staats- und Unternehmensanleihen einstellen werden. Auf ihrer Sitzung in Riga Anfang Juni stimmte die EZB schließlich für ein Auslaufen des Programms zum Ende des Jahres 2018. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im Juni zudem die von der EZB angestrebte Marke von 2,0 Prozent, was insbesondere auf die Teuerung im Bereich Energie zurückzuführen war. Ein Anstieg der Leitzinsen in Euroland ist dennoch vorerst nicht zu erwarten, womit sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Die Renditedifferenz 2-jähriger Staatsanleihen erreichte zwischenzeitlich fast 3 Prozentpunkte.

Börsen in USA und Fernost übertreffen Europa

Die Aktienmärkte in den USA und Asien verzeichneten in den vergangenen zwölf Monaten mehrheitlich deutliche Kurszuwächse. 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.

Viele Märkte verzeichneten angesichts dynamischer Konjunkturdaten zu Beginn des Berichtszeitraums erhebliche Aufschläge, sodass einige Aktienindizes neue Rekordmarken erreichten. Im Januar durchbrach der Dow Jones Industrial Average erstmals sogar die Marke von 26.000 Indexpunkten. Anfang Februar lösten Zinsängste eine abrupte Korrekturbewegung aus, in deren Folge die etablierten Aktienbörsen binnen kurzer Zeit erhebliche Einbußen erlitten. Eine gewisse Schwankungsintensität blieb in der Folge bis zum Stichtag bestehen, wobei deutliche regionale Unterschiede in der Wertentwicklung zu beobachten waren.

In den USA verbuchten der Nasdaq Composite mit 23,9 Prozent und der Dow Jones Industrial Average mit 18,1 Prozent satte Zugewinne, der marktweite S&P 500 kletterte um 15,7 Prozent. In Euroland verlief die Berichtsperiode unerfreulicher. Einige Indizes wiesen hier eine sehr verhaltene Kursentwicklung auf. Drückte zunächst vor allem die Aufwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar auf die Kurse, so waren es zuletzt vor allem die Befürchtungen hinsichtlich neuer Schuldenpläne der italienischen Regierung, die schwierigen Verhandlungen über den Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union und auch die Que-

ren innerhalb der Bundesregierung, die für eine gedämpfte Stimmung sorgten. Darüber hinaus drückt die Angst vor einer Eskalation des Handelskonflikts zwischen den USA und China auf die Investitionsbereitschaft der Anleger.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 30.09.2017 = 100



Der EURO STOXX 50 beschloss den Berichtszeitraum mit einem Minus von 5,4 Prozent. Bei den deutschen Standardwerten im DAX fiel das Minus mit 4,5 Prozent nur etwas geringer aus. Merkliche Verluste wiesen Spanien (IBEX 35 minus 9,6 Prozent) und Italien (FTSE MIB minus 8,7 Prozent) auf, während sich die Standardindizes in Großbritannien und Frankreich auf positivem Terrain halten konnten. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken ins Hintertreffen (minus 16,5 Prozent bzw. minus 17,2 Prozent), im Gegenzug legten die Branchen Öl & Gas (plus 18,0 Prozent), Rohstoffe (plus 8,1 Prozent) sowie Technologie (plus 6,7 Prozent) überdurchschnittlich zu. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 18,5 Prozent (Nikkei 225) eine positive Wirtschaftsentwicklung wider, während chinesische Aktien vor dem Hintergrund des Handelskonflikts mit den USA lediglich ein marginales Plus von 0,9 Prozent (Hang Seng Index) aufweisen konnten.

Zinsabstand erheblich ausgeweitet

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen verharrte in den vergangenen zwölf Monaten in einer relativ engen Bandbreite. Nach einer rückläufigen Tendenz vom Spätsommer bis zum Herbst 2017 etablierte sich von Dezember bis Mitte Februar

ein signifikanter Renditeanstieg, der in der Spitze knapp 0,8 Prozent erreichte. Danach kam es angesichts einiger belastender Faktoren wie den Sorgen um US-Strafzölle sowie den eurokritischen Tönen aus Italien wieder zu einem markanten Renditerückgang, bevor im dritten Quartal erneut ein Anstieg zu beobachten war. Per saldo lag die Rendite im Stichtagsvergleich unverändert bei 0,5 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen einen Kursrückgang um 0,8 Prozent.

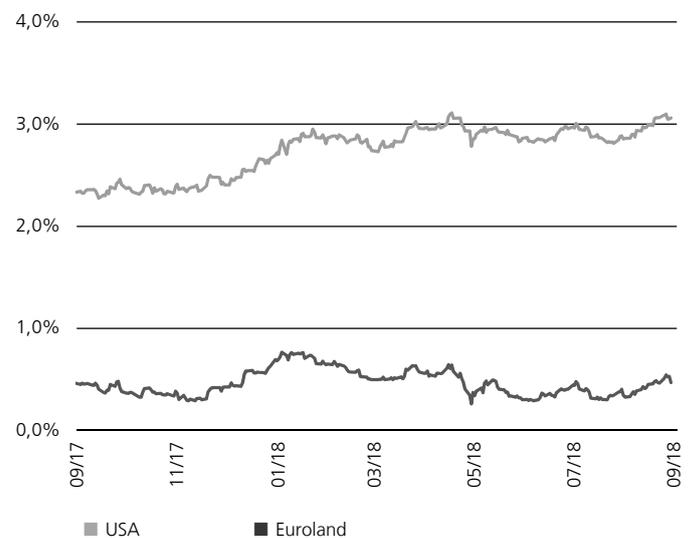
Aufkommende Befürchtungen hinsichtlich des Ausbrechens einer weiteren Schuldenkrise in Euroland sorgten bei italienischen Staatsanleihen im Berichtszeitraum hingegen für signifikante Kursverluste und ein Ansteigen der Rendite auf über 3,0 Prozent bei 10-jährigen Titeln. Von der italienischen Regierung um Ministerpräsident Giuseppe Conte angekündigte deutlich höhere Ausgaben und damit verbunden eine signifikant ansteigende Defizitquote sorgten an den Finanzmärkten für Nervosität. Hingegen konnte Griechenland nach über acht Krisenjahren den Euro-Rettungsschirm verlassen und scheint somit nicht länger auf internationale Finanzhilfen angewiesen zu sein. Vor diesem Hintergrund ermäßigten sich die Anleiherenditen deutlich, liegen im 10-Jahres-Bereich mit zuletzt über 4,0 Prozent jedoch weiterhin relativ hoch.

Die Verzinsung laufzeitgleicher US-Treasuries stieg, ausgehend von 2,3 Prozent im Oktober 2017, unter Schwankungen kräftig an und überschritt im Mai schließlich die Marke von 3,0 Prozent. Zuletzt rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei knapp 3,1 Prozent. Der moderate aber klare Zinserhöhungszyklus der US-Notenbank sowie die robuste Konjunktur ließen hier die Schwankungen im Rückblick geringer erscheinen. Zwischen Europa und den USA hat sich der Zinsabstand im Berichtszeitraum merklich ausgeweitet und erreichte 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 Oktober kletterte der Wechselkurs bis auf 1,25 US-Dollar im Februar 2018. Als mögliche Ursachen für die Abwertung wurden u.a. die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfuktuation im Weißen Haus angeführt wie auch das insgesamt erratische Verhalten der US-Administration in Währungsfragen und der Handelspolitik. In der zweiten Hälfte der Berichtsperiode verdeutlichten sich dabei die Konturen eines neuen US-Protektionismus. In diesem Zusammenhang überwog schließlich die Sorge um die europäische Exportwirtschaft sowie vor einer eurokritischen Regierung in Italien. 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 von Mitte April bis August 2018 wieder auf zeitweise unter 1,14 US-Dollar. Zum Berichtsstichtag lag der Wechselkurs bei 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 rund 58 US-Dollar je Barrel im Oktober 2017 unter vergleichsweise geringen Schwankungen bis Mai 2018 auf über 80 US-Dollar an. Damit erreichten die Notierungen den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die neuerlichen US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Im Juni kam es angesichts der Signale aus Saudi-Arabien und Russland hinsichtlich einer möglichen Erhöhung der Förderquoten zunächst zu einem leichten Dämpfer, ehe in den letzten Wochen die Notierungen wieder signifikant anzogen. Der Ölpreis beendete die Berichtsperiode schließlich bei rund 83 US-Dollar. Nach einigen Schwankungen im vierten Quartal 2017 bewegte sich der Goldpreis nach dem Jahreswechsel zunächst leicht aufwärts, bevor im zweiten und dritten Quartal deutlich nachgebende Notierungen zu konstatieren waren. Die steigenden Renditen in den USA dämpften insbesondere die private Nachfrage nach dem Edelmetall. Die Feinunze Gold lag zuletzt bei rund 1.192 US-Dollar.

Deka-Wandelanleihen Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-Wandelanleihen ist es, auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten durch langfristiges Kapitalwachstum eine angemessene Rendite zu erwirtschaften. Dies soll durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte erreicht werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie überwiegend in so genannte Wandschuldverschreibungen - diese besitzen ein Wandlungsrecht der Anleihe in Aktien desselben Ausstellers - zu investieren. Daneben dürfen auch so genannte Optionsanleihen - diese beinhalten ein Bezugsrecht auf Aktien desselben Ausstellers - und andere fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien sowie Partizipations- und Genuss-Scheine erworben werden. Die Investition erfolgt weltweit. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Seitwärtsbewegung auf Jahressicht

Die Aktienmärkte in Europa und den USA entwickelten sich im Berichtszeitraum uneinheitlich. Die US-Aktienmärkte präsentierten sich weiterhin in freundlicher Verfassung, während es in Europa deutlich verhaltener zugeht. Die Volatilität der Aktienmärkte hat nach einem längeren Verharren auf sehr niedrigem Niveau zum Jahresbeginn 2018 deutlich angezogen und im Februar den höchsten Stand seit 2015 erreicht.

Das ausstehende Volumen europäischer Wandelanleihen ist im Berichtszeitraum leicht zurückgegangen. Die Neuemissionen wurden unterschiedlich ausgestattet und dienen hauptsächlich der Refinanzierung vorhandener Fälligkeiten sowie der Optimierung der Kreditstruktur von Unternehmen.

Die implizite Volatilität europäischer Wandelanleihen ist in der Berichtsperiode leicht gefallen, wobei die implizite Volatilität von Optionen auf Aktienindizes leicht anstieg. Die in einer Wandelanleihe eingebettete Option läuft im Durchschnitt über vier Jahre, während die Laufzeit der üblichen Optionen auf Aktienindizes maximal neun Monate beträgt. Die implizite Volatilität von Wandelanleihen ist im Normalfall höher.

Die attraktive Ausgestaltung der Neuemissionen von Unternehmensanleihen wie z.B. Carrefour, Swiss Prime, Pierre & Vacances und Maisons du Monde nutzte das Fondsmanagement selektiv, um das Portfolio zu diversifizieren, Risiken abzubauen und die Performance zu optimieren. Zur Steuerung des Portfolios kamen Derivate zum Einsatz. Fremdwährungspositionen wurden über Devisenterminkontrakte abgesichert.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Wandelanleihen

Performance*	1 Jahr	3 p.a. Jahre	5 p.a. Jahre
Anteilklasse CF	0,4%	7,2%	6,3%
Anteilklasse TF	-0,1%	6,6%	5,8%

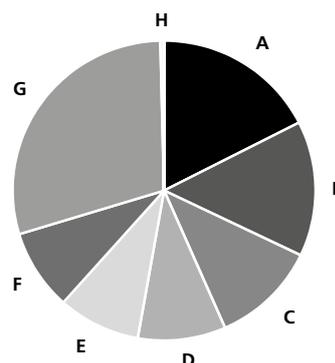
Gesamtkostenquote	
Anteilklasse CF	1,07%
Anteilklasse TF	1,54%

ISIN	
Anteilklasse CF	LU0158528447
Anteilklasse TF	LU0158529254

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

Fondsstruktur

Deka-Wandelanleihen



A USA	17,5%
B Frankreich	14,6%
C Niederlande	11,3%
D Großbritannien	9,4%
E Deutschland	8,8%
F Luxemburg	8,7%
G Sonstige Länder	29,3%
H Barreserve, Sonstiges	0,4%

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

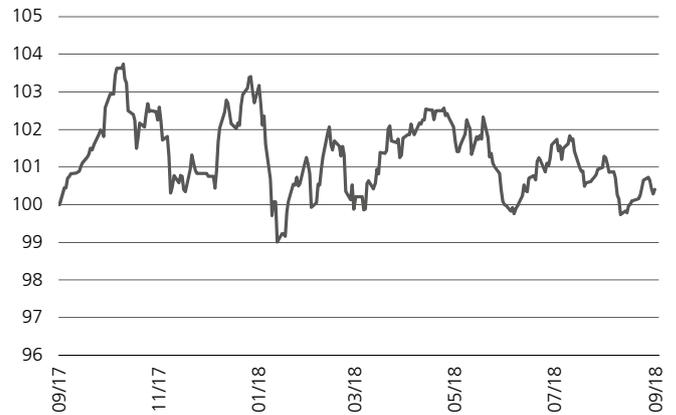
Deka-Wandelanleihen

Durch den positiven Einfluss der US-Aktien, die steigende implizite Volatilität des Wandelanleihenmarkts trotz des schwachen europäischen Aktienmarkts sowie leicht ausgeweiteter Kredit-spreads verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum insgesamt eine Seitwärtsbewegung.

Die Anteilklasse CF des Deka-Wandelanleihen erwirtschaftete im Berichtsjahr ein Plus von 0,4 Prozent, die Anteilklasse TF verbuchte eine Wertminderung von minus 0,1 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 369,9 Mio. Euro.

Wertentwicklung 01.10.2017 – 30.09.2018 Deka-Wandelanleihen (CF)

Index: 30.09.2017 = 100



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

Deka-Wandelanleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								181.923.525,62	49,16
Aktien								29.473.334,13	7,98
EUR								8.821.812,86	2,38
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK		10.100	6.600	0	EUR 88,900	897.890,00	0,24
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		91.050	91.050	0	EUR 30,980	2.820.729,00	0,76
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK		215.436	265.436	50.000	EUR 2,096	451.553,86	0,12
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		8.000	8.000	0	EUR 309,200	2.473.600,00	0,67
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom.	STK		100.000	145.401	45.401	EUR 3,862	386.200,00	0,10
ES0161560018	NH Hotel Group S.A. Acciones nom.	STK		170.000	290.635	120.635	EUR 6,290	1.069.300,00	0,29
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		6.500	6.000	11.000	EUR 111,160	722.540,00	0,20
GBP								548.072,22	0,15
GB00B43G0577	Premier Oil PLC Reg.Shares	STK		150.000	1.226.816	1.076.816	GBP 1,367	230.456,70	0,06
GB00B0DG3H29	Sirius Minerals PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	6.837.419	5.837.419	GBP 0,283	317.615,52	0,09
USD								20.103.449,05	5,45
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK		30.000	5.000	0	USD 271,640	7.011.874,03	1,91
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		13.500	0	0	USD 108,180	1.256.608,16	0,34
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK		38.915	38.915	0	USD 39,100	1.309.220,87	0,35
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		20.000	230.550	210.550	USD 45,880	789.537,08	0,21
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		5.600	2.000	0	USD 138,220	666.005,85	0,18
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		46.000	8.000	6.000	USD 150,570	5.959.576,66	1,62
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		5.000	1.000	5.000	USD 267,400	1.150.404,41	0,31
US7565771026	Red Hat Inc. Reg.Shares	STK		17.000	17.000	0	USD 134,010	1.960.221,99	0,53
Verzinsliche Wertpapiere								152.450.191,49	41,18
EUR								84.084.407,30	22,75
XS1210362239	1,0000 % Aabar Investments PJSC Exch. Bonds 15/22	EUR		1.500.000	700.000	700.000	% 84,675	1.270.125,00	0,34
XS1254584599	0,0000 % Airbus SE Zero Conv. Notes 15/22	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 125,795	3.773.850,00	1,02
XS1434160971	0,0000 % Airbus SE Zero Exchang. MTN 16/21	EUR		4.000.000	1.300.000	0	% 124,850	4.994.000,00	1,35
XS1238034695	0,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Zero Exch.Bds 15/20	EUR		12.000.000	5.400.000	0	% 98,625	11.835.000,00	3,21
DE000A19W2L5	0,0000 % ams AG Zero Conv. Bonds 18/25	EUR		4.400.000	4.400.000	0	% 76,872	3.382.368,00	0,91
XS1807306300	4,7500 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/26 Reg.5	EUR		600.000	850.000	250.000	% 96,500	579.000,00	0,16
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.5	EUR		500.000	875.000	375.000	% 95,000	475.000,00	0,13
XS1336607715	1,5000 % Aaroundtown SA Conv. Bonds 15/21	EUR		1.600.000	0	0	% 142,520	2.280.320,00	0,62
XS1752984440	2,1250 % Aaroundtown SA FLR Notes 18/Und.	EUR		300.000	600.000	300.000	% 92,843	278.527,50	0,08
XS1688199949	1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 17/29 ¹⁾	EUR		450.000	900.000	450.000	% 88,875	399.937,50	0,11
NO0010822646	4,7500 % B2Holding ASA FLR Notes 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 97,875	391.500,00	0,11
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24 ¹⁾	EUR		500.000	300.000	0	% 98,500	492.500,00	0,13
DE000A2E4GF6	0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl. 1COV 17/20	EUR		7.000.000	6.500.000	0	% 108,450	7.591.500,00	2,06
XS1731596257	0,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. Conv. Bonds 17/24	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 85,450	2.136.250,00	0,58
XS1873143645	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/25	EUR		1.225.000	1.225.000	0	% 99,157	1.214.673,25	0,33
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen AG Wdl.-Anl. 17/25	EUR		800.000	0	0	% 114,724	917.792,00	0,25
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. Exch. MTN 16/23	EUR		2.600.000	1.000.000	0	% 108,300	2.815.800,00	0,76
BE0002259282	0,1875 % Cofinimmo S.A. Conv. Bonds 16/21	STK		3.200	0	0	EUR 143,740	459.968,80	0,12
DE000A195PK4	1,3750 % Corestate Capital Holding S.A Wandelanl. 17/22	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 98,800	1.976.000,00	0,53
DE000A2BPP84	0,3250 % Deutsche Wohnen SE Wandelanl. 17/24	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 108,273	1.624.095,00	0,44
AT0000A208R5	4,8750 % Egger Holzwerkstoffe GmbH Var. Schuldv. 18/Und.	EUR		1.000.000	1.175.000	175.000	% 100,450	1.004.500,00	0,27
XS1811024543	1,6590 % EP Infrastructure a.s. Notes 18/24	EUR		775.000	775.000	0	% 97,142	752.850,50	0,20
XS1677911825	3,0000 % Fastighets AB Balder FLR Secs 17/78	EUR		450.000	200.000	0	% 97,375	438.187,50	0,12
DE000A2DAHU1	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschw. 17/24	EUR		500.000	500.000	0	% 101,050	505.250,00	0,14
XS1373990834	0,2500 % Grand City Properties S.A. Conv. Bonds 16/22	EUR		1.700.000	0	0	% 109,400	1.859.800,00	0,50
XS1321004118	0,0000 % Iberdrola International B.V. Conv. MTN 15/22	EUR		1.500.000	0	0	% 101,250	1.518.750,00	0,41
XS1322536506	0,6250 % Internat. Cons. Airl. Group SA Conv. Bonds 15/22	EUR		1.000.000	500.000	0	% 97,213	972.130,00	0,26
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Preferred Nts 18/23	EUR		1.025.000	1.025.000	0	% 100,386	1.028.956,50	0,28
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24 ¹⁾	EUR		400.000	600.000	200.000	% 100,450	401.800,00	0,11
DE000A185XT1	2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. Wandelanl. 16/23	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 102,750	1.541.250,00	0,42
DE000A2GSDH2	0,8750 % LEG Immobilien AG Wandelschuldv. 17/25	EUR		600.000	0	0	% 110,300	661.800,00	0,18
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe UAB MTN 18/23	EUR		675.000	675.000	0	% 100,366	677.470,50	0,18
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.5 ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 99,700	498.500,00	0,13
XS1722898431	1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. MTN 17/24	EUR		500.000	1.800.000	1.300.000	% 92,725	463.625,00	0,13
FR0013354297	3,7500 % Nexans S.A. Obl. 18/23	EUR		500.000	500.000	0	% 103,875	519.375,00	0,14
XS0835890350	4,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 12/23	EUR		200.000	0	0	% 106,250	212.500,00	0,06
FR0013323326	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25 ¹⁾	EUR		400.000	1.000.000	600.000	% 100,201	400.804,00	0,11
DE000A11QGV1	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 14/18	EUR		700.000	0	0	% 100,150	701.050,00	0,19
DE000A14J3R2	0,0000 % RAG-Stiftung Umtauschanl. 15/21	EUR		600.000	0	0	% 108,550	651.300,00	0,18
XS1629918415	3,2500 % Republik Türkei Notes S.INTL 17/25	EUR		400.000	0	0	% 91,984	367.936,00	0,10

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1707063589	1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 81,125	811.250,00	0,22
DE000A1Z2G97	0,0000 % Salzgitter Finance B.V. Zero Conv. Bonds 15/22		EUR	500.000	500.000	0	% 108,450	542.250,00	0,15
XS1405777746	4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. ¹⁾		EUR	500.000	300.000	0	% 103,938	519.687,50	0,14
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	500.000	300.000	0	% 106,000	530.000,00	0,14
DE000A168YY5	3,5000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv. 15/20		EUR	600.000	0	0	% 102,500	615.000,00	0,17
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/28		EUR	1.200.000	2.225.000	1.025.000	% 99,750	1.197.000,00	0,32
XS1398317484	1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv. Bonds 16/23		EUR	6.300.000	3.000.000	500.000	% 50,000	3.150.000,00	0,85
FR0011766120	0,0000 % Suez S.A. Zero Conv. Bonds 14/20		STK	85.000	50.000	0	EUR 18,425	1.566.125,00	0,42
DE000A2G53Y9	0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv. 17/22		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 120,650	2.051.050,00	0,55
XS1377251423	0,0000 % Telefónica Participac. S.A.U. Zero Exch. Bds 16/21		EUR	1.700.000	0	0	% 98,750	1.678.750,00	0,45
XS1211040917	1,2500 % Teva Pharmac.Fin.II B.V. Notes 15/23		EUR	500.000	300.000	0	% 94,125	470.625,00	0,13
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.		EUR	600.000	0	0	% 108,338	650.025,00	0,18
XS1748883458	0,8170 % Triceratops Capital Co. Ltd. Notes 18/21		EUR	300.000	650.000	350.000	% 99,754	299.262,75	0,08
FR0012658094	0,0000 % Unibail-Rodamco SE Zero Conv. Bonds 15/22		STK	8.000	2.000	0	EUR 338,142	2.705.136,00	0,73
XS1629774230	3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	800.000	0	0	% 96,683	773.464,00	0,21
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	400.000	0	400.000	% 99,800	399.200,00	0,11
XS1865186321	1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23 ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 99,668	498.340,00	0,13
FR0013169810	0,0000 % Wendel S.A. Zero Exch. Bonds 16/19		STK	30.000	30.000	0	EUR 52,040	1.561.200,00	0,42
CHF								4.724.678,70	1,27
CH0305398148	2,7500 % Basilea Pharmaceutica AG Wandelanl. 2015/22		CHF	1.500.000	850.000	0	% 98,875	1.307.783,88	0,35
CH0404311711	1,4500 % Gaz Capital S.A. LPN GAZPROM 18/23		CHF	1.300.000	2.220.000	920.000	% 97,300	1.115.358,33	0,30
CH0285509359	0,5000 % Implan AG Wandelanl. 15/22		CHF	600.000	0	0	% 102,375	541.630,84	0,15
CH0361824458	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20		CHF	580.000	0	120.000	% 94,675	484.196,37	0,13
CH0397642775	0,3250 % Swiss Prime Site AG Wandelanl. 18/25		CHF	1.500.000	2.000.000	500.000	% 96,450	1.275.709,28	0,34
GBP								8.651.161,27	2,33
XS0954745351	1,1250 % Derwent Ldn Cap.No.2 (JE) Ltd. Conv. Notes 13/19		GBP	200.000	0	0	% 101,375	227.871,72	0,06
XS1511910025	2,8750 % Intu (Jersey) 2 Ltd. Conv. Bonds 16/22		GBP	1.600.000	0	0	% 86,750	1.559.979,99	0,42
XS1139087933	1,2500 % J. Sainsbury PLC Conv. Bonds 14/19		GBP	1.800.000	500.000	0	% 112,273	2.271.315,14	0,61
XS1297646439	0,9000 % National Grid North Amer. Inc. Conv. Notes 15/20		GBP	1.600.000	0	0	% 98,750	1.775.769,73	0,48
XS1325649140	0,0000 % Vodafone Group PLC Zero Conv. Notes 15/20		GBP	2.600.000	300.000	0	% 96,375	2.816.224,69	0,76
SEK								1.508.510,86	0,41
SE0005794880	3,6250 % SAS AB Conv. Bonds 14/19		SEK	15.000.000	9.000.000	3.000.000	% 103,600	1.508.510,86	0,41
USD								53.481.433,36	14,42
XS1566998297	0,0000 % Abigrove Ltd. Zero Exch. Bonds 17/22		USD	400.000	0	0	% 108,350	372.913,44	0,10
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Notes 18/28		USD	600.000	600.000	0	% 91,000	469.798,66	0,13
DE000A19PVM4	0,8750 % ams AG Wdl.-Anl. 17/22		USD	800.000	1.400.000	1.200.000	% 86,550	595.766,65	0,16
USG0446NAN42	4,0000 % Anglo American Capital PLC Notes 17/27 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 91,770	315.849,25	0,09
DE000A123XP8	1,8750 % Brenntag Finance B.V. Bonds 15/22 wW		USD	1.500.000	0	0	% 100,200	1.293.236,96	0,35
NO0010719735	1,7500 % BW Group Ltd. Exch. Bonds 14/19 Reg. S		USD	1.200.000	0	0	% 96,875	1.000.258,13	0,27
FR0013261062	0,0000 % Carrefour S.A. Zero Exch. Bonds 17/23		USD	2.400.000	1.200.000	0	% 85,625	1.768.198,24	0,48
XS1601094755	8,8750 % CBOM Finance PLC FLR LPN Mos.Kr.Bk 17/Und.		USD	400.000	200.000	400.000	% 79,393	273.250,73	0,07
USY7141GAA05	4,9500 % Chandra Asri Petrochem.Tbk, PT Notes 17/24 Reg.S		USD	425.000	425.000	0	% 88,625	324.089,01	0,09
XS1611005957	5,3750 % China Aoyuan Property Gr. Ltd. Notes 17/22		USD	500.000	0	0	% 89,125	383.432,28	0,10
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20 ¹⁾		USD	300.000	0	0	% 100,625	259.744,45	0,07
XS1627599142	6,2500 % China Evergrande Group Notes 17/21		USD	500.000	0	200.000	% 97,250	418.387,54	0,11
XS1627599498	7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23 ¹⁾		USD	600.000	0	0	% 91,750	473.670,62	0,13
XS1627599654	8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25 ¹⁾		USD	800.000	0	0	% 89,875	618.654,28	0,17
XS1713666318	3,7500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	1.275.000	1.275.000	0	% 92,938	1.019.577,64	0,28
FR0013230745	0,0000 % Cie Génle Étis Michelin SCpA Exch. Bonds 17/22		USD	5.800.000	3.000.000	0	% 96,664	4.824.050,94	1,30
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group Co.Ltd FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 87,250	150.146,27	0,04
XS1794398831	6,8750 % Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd. MT Tr.Cert. 18/23		USD	200.000	600.000	400.000	% 94,500	162.622,61	0,04
XS1516324321	5,8750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 16/21		USD	200.000	0	0	% 99,302	170.886,25	0,05
XS1883879006	5,6250 % DP World Ltd. MTN 18/48 Reg.S		USD	1.250.000	1.250.000	0	% 99,125	1.066.135,35	0,29
XS1592282740	3,2500 % ELM B.V. Exch. MTN 18/24		USD	1.400.000	1.400.000	0	% 98,865	1.190.939,60	0,32
XS1411381111	4,3750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. MTN 16/21		USD	500.000	0	0	% 84,203	362.254,78	0,10
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings Ltd. Notes 18/21		USD	200.000	400.000	200.000	% 91,625	157.675,10	0,04
USL4441RAA43	7,0000 % Gol Finance Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		USD	300.000	525.000	225.000	% 81,250	209.731,54	0,06
XS1748457352	0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. Zero Exch. Bonds 18/21		USD	2.200.000	2.200.000	0	% 92,525	1.751.462,74	0,47
XS1493722299	4,8750 % Jubilant Pharma Ltd. Notes 16/21		USD	400.000	0	0	% 97,750	336.430,91	0,09
XS1811206066	7,8750 % KWG Group Holdings Ltd. Notes 18/21		USD	875.000	875.000	0	% 99,000	745.353,64	0,20

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1787454922	6,3750 % MAF Global Securities Ltd. FLR Notes 18/Und.		USD	250.000	500.000	250.000	% 92,063	198.034,98	0,05
USY57657AA90	5,3000 % Marble II Pte. Ltd. Notes 17/22 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 97,500	335.570,47	0,09
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 92,062	158.427,98	0,04
USL6401PAH66	5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 17/28 Reg.S		USD	600.000	600.000	0	% 88,900	458.957,15	0,12
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas Pte. Ltd. Notes 17/24		USD	250.000	0	0	% 87,450	188.113,06	0,05
USP7088CTF33	5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	400.000	1.200.000	800.000	% 97,290	334.847,70	0,09
XS1810682564	6,5000 % New Metro Global Ltd. Notes 18/21		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 97,875	842.152,81	0,23
US65339F8207	6,1230 % NextEra Energy Inc. 6,123% Corp.Units 16/21		STK	80.000	80.000	0	USD 56,295	3.875.091,21	1,05
USP7372BAA19	5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	600.000	0	0	% 91,925	474.574,08	0,13
US71647NAK54	7,2500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/44		USD	275.000	0	250.000	% 96,000	227.155,39	0,06
US71647NAR08	6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22		USD	170.000	0	630.000	% 103,100	150.808,81	0,04
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 18/29		USD	400.000	825.000	425.000	% 90,250	310.617,79	0,08
XS1682511818	0,5000 % Qiagen N.V. Exchangeable Notes 17/23		USD	200.000	0	0	% 110,800	190.672,86	0,05
XS1790134362	6,7500 % Republik Senegal Bonds 18/48 Reg.S		USD	200.000	500.000	300.000	% 89,981	154.845,98	0,04
US900123CP36	5,1250 % Republik Türkei Notes 18/28		USD	900.000	1.525.000	625.000	% 85,937	665.494,32	0,18
XS1807502668	7,2500 % Ronisans Gayrimenkul Yatir.AS Notes 18/23 Reg.S		USD	800.000	1.000.000	200.000	% 83,250	573.051,11	0,15
XS1642682410	6,0000 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	200.000	0	0	% 92,125	158.535,54	0,04
XS1642686676	6,8750 % SoftBank Group Corp. FLR Notes 17/Und.		USD	600.000	0	0	% 91,000	469.798,66	0,13
USG84393AC49	6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) Notes 18/33 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 94,875	408.169,85	0,11
XS1638065414	0,2500 % STMICROELECTRONICS N.V. Conv. Bonds Tr. B 17/24		USD	6.800.000	3.800.000	0	% 109,150	6.386.336,26	1,74
XS1638064953	0,0000 % STMICROELECTRONICS N.V. Zero Conv. Bds Tr. A 17/22		USD	400.000	0	0	% 109,100	375.494,75	0,10
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 17/20		USD	300.000	300.000	500.000	% 97,562	251.839,18	0,07
XS1809230474	7,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/21		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 96,625	831.397,35	0,22
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/23		USD	600.000	1.000.000	400.000	% 94,375	487.222,51	0,13
USN84413CN61	5,6760 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/48 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 90,020	387.282,74	0,10
XS1494008003	0,2500 % Telenor East Holding II A.S. Exch. Nts 16/19 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 97,780	336.534,16	0,09
US67778NAA63	7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC MTN 17/27 Reg.S		USD	400.000	650.000	250.000	% 99,000	340.733,09	0,09
XS1669865591	3,7500 % Tianqi Finco Co. Ltd. Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 89,250	230.382,03	0,06
XS1327914062	0,5000 % Total S.A. Conv. Obl. 15/22		USD	3.000.000	400.000	0	% 114,250	2.949.148,17	0,80
XS1686704948	4,5000 % Tupras Türkiye Petrol Rafin.AS Notes 17/24 Reg.S		USD	400.000	1.075.000	675.000	% 87,978	302.798,14	0,08
XS1617531063	6,1250 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. FLR Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 83,635	143.925,31	0,04
XS1684378208	4,2500 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi Bonds 17/22 Reg.S ¹⁾		USD	500.000	0	0	% 87,500	376.441,23	0,10
XS1814962582	6,1250 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi MTN 18/24 Reg.S ¹⁾		USD	225.000	225.000	0	% 90,245	174.712,83	0,05
XS1578203462	6,1250 % Türkiye İsbankasi A.S. MTN 17/24 Reg.S		USD	300.000	0	0	% 83,116	214.548,27	0,06
XS1750996206	5,5000 % Türkiye Sınai Kalkınma Bank.AS MTN 18/23		USD	575.000	575.000	0	% 82,912	410.208,23	0,11
XS1760780731	5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O MTN 18/23 Reg.S		USD	300.000	575.000	275.000	% 86,218	222.554,21	0,06
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Var. Anl. 18/Und.		USD	700.000	700.000	0	% 88,723	534.380,92	0,14
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Notes 15/23 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 98,875	425.378,59	0,11
XS1577952952	7,3750 % Ukraine Notes 17/32 Reg.S		USD	1.000.000	500.000	475.000	% 87,450	752.452,25	0,20
XS1433199624	0,0000 % Valéo S.A. Zero Exch. MT Bonds 16/21		USD	5.000.000	2.600.000	0	% 93,875	4.038.676,65	1,09
USG9328DAP53	6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		USD	800.000	0	0	% 93,000	640.165,20	0,17
FR0013237856	0,3750 % VINCI S.A. Exch. Bonds 17/22		USD	1.400.000	0	0	% 107,750	1.297.969,37	0,35
XS1689434824	3,8750 % Well Hope Development Ltd. FLR Bonds 17/Und.		USD	600.000	850.000	250.000	% 93,250	481.414,56	0,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								162.637.949,13	43,96
Verzinsliche Wertpapiere								162.637.949,13	43,96
EUR								99.328.720,30	26,83
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26		EUR	500.000	500.000	0	% 94,270	471.350,00	0,13
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	300.000	400.000	% 93,500	280.500,00	0,08
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes 17/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,250	200.500,00	0,05
DE000A161XW6	2,5000 % ADLER Real Estate AG Wandelanl. 16/21		STK	27.000	0	10.000	EUR 16,823	454.234,11	0,12
XS1028959754	7,2500 % Aldesa Financial Services S.A. Notes 14/21 Reg.S		EUR	450.000	200.000	0	% 86,000	387.000,00	0,10
XS1694628287	7,2500 % Almagro S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	% 88,259	368.471,25	0,10
XS1577952440	4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	625.000	375.000	% 84,757	211.891,25	0,06
XS1859337419	5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	475.000	175.000	% 104,250	312.750,00	0,08

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S ¹⁾		EUR	900.000	1.500.000	600.000	% 99,750	897.750,00	0,24
FR0013284130	0,0000 % Archer Obligations S.A. Zero Exch.Bonds 17/23		EUR	1.000.000	500.000	0	% 127,250	1.272.500,00	0,34
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Fin. SARL FLR Notes 17/23 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 100,530	276.457,50	0,07
DE000A168544	1,0000 % AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanl. 15/20		EUR	500.000	0	0	% 108,300	541.500,00	0,15
XS1517169972	4,3750 % Autodis S.A. FLR Nts 16/22 Reg.S		EUR	150.000	150.000	0	% 101,438	152.156,25	0,04
XS1687277985	4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 104,000	416.000,00	0,11
XS1864418857	8,3750 % Banff Merger Sub Inc. Notes 18/26 Reg.S		EUR	700.000	2.500.000	1.800.000	% 101,125	707.875,00	0,19
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies Inc. Notes 15/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 99,125	297.375,00	0,08
XS1500600280	4,1250 % Belden Inc. Notes 16/26 Reg.S		EUR	400.000	0	400.000	% 106,397	425.588,00	0,12
FR0013044286	2,5000 % BIM S.A.S. Equity Lkd Exch. Bonds 15/20		STK	8.881	0	0	EUR 22,498	199.804,32	0,05
XS1859258383	6,0000 % Blitz F18-674 GmbH Sen. Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.325.000	325.000	% 101,100	1.011.000,00	0,27
XS1082473395	4,3750 % Boparan Finance PLC Notes 14/21 Reg.S		EUR	200.000	600.000	400.000	% 91,750	183.500,00	0,05
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	800.000	0	% 98,249	785.992,00	0,21
DE000A19NPE8	5,2500 % Capital Stage Finance B.V. FLR Exch. Nts 17/Und.		EUR	500.000	0	0	% 102,145	510.725,00	0,14
XS1709347923	5,1250 % CBR Fashion Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 85,000	850.000,00	0,23
XS1731106347	2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	1.275.000	975.000	% 100,375	301.125,00	0,08
XS1860570404	5,2500 % CEVA Logistics Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	850.000	1.175.000	325.000	% 98,125	834.062,50	0,23
XS1244815111	7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 102,000	408.000,00	0,11
XS1647100848	6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	0	0	% 99,895	399.578,00	0,11
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	750.000	350.000	% 88,750	355.000,00	0,10
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate AG Wandelschuldv. 17/22		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 98,250	2.161.500,00	0,58
XS1859531060	3,3750 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	700.000	1.800.000	1.100.000	% 100,550	703.850,00	0,19
XS1859543073	4,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	900.000	1.700.000	800.000	% 99,625	896.625,00	0,24
XS1645764694	6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	0	300.000	% 58,051	174.153,00	0,05
XS1717576141	6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	575.000	175.000	% 56,612	226.446,00	0,06
XS1801786275	4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	800.000	0	% 98,650	789.200,00	0,21
FR0013208295	0,0000 % Crédit Agricole S.A. Zero Exch. Bds 16/19		STK	20.000	20.000	0	EUR 76,712	1.534.240,00	0,41
XS1498935391	7,5000 % DEA Finance S.A. Notes 16/22 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 107,337	322.011,00	0,09
XS1654544136	5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	0	0	% 93,875	469.375,00	0,13
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance ApS Bonds 18/23 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 106,813	667.578,13	0,18
XS1251078009	6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 81,500	326.000,00	0,09
XS1713464953	5,3750 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/23 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 98,000	392.000,00	0,11
XS1703900164	2,3750 % EC Finance PLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	375.000	525.000	150.000	% 100,239	375.894,38	0,10
BE6302890247	0,5000 % Econocom Group SE Obl. Conv. 18/23		STK	100.000	100.000	0	EUR 6,552	655.169,10	0,18
XS1879565791	5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	400.000	700.000	300.000	% 100,650	402.600,00	0,11
XS1783932863	1,2500 % Ence Energia y Celulosa S.A. Conv. Bds 18/23 Reg.S		EUR	300.000	300.000	0	% 132,800	398.400,00	0,11
XS1816296062	4,5000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 18/24		EUR	800.000	800.000	0	% 95,658	765.264,00	0,21
XS1679781424	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/25		EUR	275.000	0	0	% 99,000	272.250,00	0,07
XS1734328799	2,8750 % Equinix Inc. Notes 17/26		EUR	750.000	750.000	0	% 98,675	740.062,50	0,20
XS1587905727	4,8750 % Federal-Mogul Holdings LLC Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 104,425	313.275,00	0,08
XS1639490918	5,0000 % Federal-Mogul LLC/FDML F.Corp. Notes 17/24 Reg.S		EUR	450.000	0	0	% 106,625	479.812,50	0,13
FR0013286028	1,1250 % Figeac Aero S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	11.664	11.664	0	EUR 24,441	285.081,42	0,08
XS1508771216	4,0000 % Fugro N.V. Conv.Bonds 16/21		EUR	1.500.000	500.000	0	% 95,850	1.437.750,00	0,39
XS1811351821	3,7500 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 97,375	486.875,00	0,13
XS1877354677	5,1250 % Gamenet Group S.p.A. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	850.000	850.000	0	% 100,500	854.250,00	0,23
XS1263891910	7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 98,625	493.125,00	0,13
FR0013286903	3,5000 % Genfit S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	42.000	47.472	5.472	EUR 26,563	1.115.643,93	0,30
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automoción S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	775.000	775.000	0	% 98,000	759.500,00	0,21
XS1431430740	1,3750 % Glanbia Co-Op Society Ltd. Conv. Bonds 16/21		EUR	800.000	600.000	0	% 101,100	808.800,00	0,22
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	375.000	0	0	% 99,205	372.018,75	0,10
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 94,313	943.125,00	0,25
XS1647645081	8,5000 % HEMA Bondco II B.V. Notes 17/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 84,250	252.750,00	0,07
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und. ¹⁾		EUR	300.000	500.000	200.000	% 97,010	291.030,00	0,08

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1500463358	1,2500 % Indra Sistemas S.A. Conv. Bonds 16/23 Reg.S		EUR	2.200.000	1.200.000	0	% 100,050	2.201.100,00	0,60
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	750.000	1.750.000	1.000.000	% 97,625	732.187,50	0,20
XS1739592142	4,8750 % Inter Media And Communication Notes 17/22 Reg.S		EUR	600.000	725.000	125.000	% 100,656	603.936,00	0,16
XS1844997970	3,5000 % International Game Technology Notes 18/24 Reg.S		EUR	500.000	1.800.000	1.300.000	% 101,047	505.235,00	0,14
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding N.V. Notes 18/25 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 105,000	262.500,00	0,07
XS1880463630	4,7500 % InterXion Holding N.V. Nts Tr.2 18/25 Reg.S		EUR	400.000	400.000	0	% 105,000	420.000,00	0,11
XS1405774727	6,7500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 16/21 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 82,750	413.750,00	0,11
XS1685702794	5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	125.000	0	% 74,500	186.250,00	0,05
XS1634531344	2,7500 % Intrum AB Notes 17/22 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 97,250	291.750,00	0,08
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 B.V. Notes 17/22 Reg.S		EUR	400.000	0	0	% 102,549	410.196,00	0,11
XS1881005976	4,5000 % Jaguar Land Rover Automotive Notes 18/26 Reg.S		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	% 98,000	980.000,00	0,26
XS1716208647	0,5000 % JIC Zhixin Ltd. Notes 17/20		EUR	900.000	900.000	0	% 99,144	892.291,50	0,24
XS1251078694	8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS 15/23 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 53,000	265.000,00	0,07
XS1642812991	8,5000 % Kleopatras Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	200.000	200.000	% 70,500	282.000,00	0,08
XS1756722069	6,7500 % KME AG Senior Notes 18/23 Reg.S		EUR	750.000	1.175.000	425.000	% 98,947	742.102,50	0,20
XS1843461689	5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. Notes 18/25		EUR	300.000	650.000	350.000	% 99,500	298.500,00	0,08
FR0013266087	2,5000 % Korian S.A. FLR Conv. Nts 17/Und.		STK	20.000	5.000	0	EUR 40,913	818.261,29	0,22
XS1713463633	5,2500 % Kraton Polymers LLC Notes 18/26 Reg.S		EUR	225.000	225.000	0	% 102,800	231.300,00	0,06
XS1820759147	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 98,750	246.875,00	0,07
DE000LEG1CB5	0,5000 % LEG Immobilien AG Wandelschuldv. 14/21		EUR	1.400.000	400.000	0	% 191,450	2.680.300,00	0,72
XS1849559205	5,7500 % LHMC Finco S.à.r.l. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	425.000	425.000	0	% 102,250	434.562,50	0,12
XS1849558900	6,2500 % LHMC Finco S.à.r.l. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 104,000	416.000,00	0,11
XS1685582105	4,2500 % Louvre Bidco SAS Notes 17/24 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 96,000	216.000,00	0,06
XS1591779399	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 103,435	103.434,50	0,03
XS1590066624	4,2500 % Loxam S.A.S. Notes 17/24 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 105,750	105.750,00	0,03
FR0013300381	0,1250 % Maisons du Monde S.A. Obl. Convert. 17/23		STK	28.000	28.000	0	EUR 46,481	1.301.455,45	0,35
XS1562036704	4,1250 % Marcolin S.p.A. FLR Nts 17/23 Reg.S		EUR	500.000	250.000	0	% 100,625	503.125,00	0,14
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	275.000	0	% 97,000	485.000,00	0,13
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance S.A.S. Notes 16/24 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 94,861	237.152,50	0,06
XS1361301457	7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S ¹⁾		EUR	700.000	500.000	100.000	% 65,868	461.076,00	0,12
BE6286986284	0,0000 % N.V. Bekaert S.A. Obl. 16/21		EUR	3.000.000	2.500.000	0	% 88,250	2.647.500,00	0,72
XS1459821036	6,5000 % Naviera Armas S.A. FLR Notes 16/23 Reg.S		EUR	250.000	0	0	% 100,475	251.187,50	0,07
XS1533916299	3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 102,125	306.375,00	0,08
XS1690645129	5,0000 % Nidda BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S		EUR	385.000	0	0	% 99,500	383.075,00	0,10
XS1811852521	7,0000 % Nitrogenmuvек Vegyipari Zrt. Notes 18/25 Reg.S		EUR	750.000	750.000	0	% 97,437	730.777,50	0,20
XS1713474168	6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		EUR	700.000	700.000	0	% 97,438	682.062,50	0,18
XS1577963058	4,5000 % Norican A/S Bonds 17/23		EUR	350.000	0	0	% 96,490	337.715,00	0,09
XS1713466149	4,5000 % Novafives S.A.S. FLR Notes 18/25 Reg.S		EUR	300.000	525.000	225.000	% 95,250	285.750,00	0,08
XS1713466222	5,0000 % Novafives S.A.S. Notes 18/25 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 93,500	490.875,00	0,13
XS1574789746	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	250.000	250.000	0	% 76,250	190.625,00	0,05
BE6288132101	5,0000 % Nyrstar Obl.Conv. Bonds 16/22		EUR	200.000	0	0	% 77,950	155.900,00	0,04
XS1818737287	8,0000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l.		EUR	600.000	600.000	0	% 97,489	584.931,00	0,16
XS1853998182	4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub. FLR Nts 18/Unb.		EUR	250.000	475.000	225.000	% 103,620	259.050,00	0,07
XS1194020852	3,2500 % Outokumpu Oyj Conv. Bonds 15/20		EUR	1.200.000	300.000	0	% 104,400	1.252.800,00	0,34
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22 ¹⁾		EUR	500.000	925.000	425.000	% 100,350	501.750,00	0,14
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29 ¹⁾		EUR	300.000	750.000	450.000	% 101,635	304.905,00	0,08
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	250.000	0	0	% 102,110	255.275,00	0,07
FR0013299575	2,0000 % Pierre et Vacances S.A. Conv. Bonds 17/23		STK	35.603	35.603	0	EUR 54,891	1.954.277,07	0,53
XS1533933039	6,2500 % PrestigeBidCo GmbH Notes 16/23 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 106,929	213.857,00	0,06
XS1860222543	6,2500 % Promontoria Holding 264 B.V. FLR Notes 18/23 Reg.S		EUR	375.000	375.000	0	% 100,500	376.875,00	0,10
XS1860216909	6,7500 % Promontoria Holding 264 B.V. Notes 18/23 Reg.S		EUR	625.000	625.000	0	% 101,000	631.250,00	0,17
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S		EUR	400.000	0	250.000	% 84,801	339.202,00	0,09
XS1139088402	0,5000 % PT (Jersey) Ltd. Conv. Notes 14/19		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 98,150	3.926.000,00	1,06
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S		EUR	500.000	725.000	225.000	% 99,660	498.300,00	0,13
XS1684387456	2,8750 % Quintiles IMS Inc. Notes 17/25 Reg.S		EUR	550.000	0	0	% 98,855	543.702,50	0,15
XS1729059862	6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	1.300.000	500.000	% 96,813	774.500,00	0,21
XS1488485720	1,5000 % Redefine Properties Ltd. Exch. Bonds 16/21		EUR	600.000	0	0	% 98,125	588.750,00	0,16
XS1642816554	9,0000 % Rekeep S.p.A. Notes 17/22 Reg.S		EUR	350.000	0	0	% 93,250	326.375,00	0,09
FR0013200995	0,1250 % Rémy Cointreau S.A. Obl. Conv. 16/26		STK	4.500	0	0	EUR 130,637	587.866,67	0,16
XS1503160225	3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 91,069	273.205,50	0,07
XS1503160498	5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27		EUR	200.000	0	0	% 81,700	163.400,00	0,04

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XS1715303779	5,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/28		EUR	225.000	225.000	0	% 80,500	181.125,00	0,05
XS1715535123	6,2500 % Rep. Argentinien Bonds 17/47		EUR	700.000	875.000	175.000	% 77,250	540.750,00	0,15
XS1698063739	3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	675.000	275.000	% 100,975	403.900,00	0,11
XS1716833352	2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25 ¹⁾		EUR	575.000	575.000	0	% 97,875	562.781,25	0,15
XS1063399700	4,0000 % Sacyr S.A. Conv. Bonds 14/19		EUR	800.000	0	0	% 99,875	799.000,00	0,22
XS1713475058	5,3750 % Safari Hold. Verwaltungs GmbH Anl. 17/22 Reg.S		EUR	550.000	550.000	0	% 102,183	562.006,50	0,15
FR0013087186	0,0000 % SAFRAN Zero Conv. Bonds 16/20		STK	23.000	0	10.000	EUR 121,800	2.801.400,00	0,76
FR0013344033	0,0000 % SAFRAN Zero Conv. Bonds 18/23		STK	21.000	21.000	0	EUR 155,100	3.257.100,00	0,88
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22 ¹⁾		EUR	300.000	0	0	% 102,884	308.652,00	0,08
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/25		EUR	750.000	1.200.000	450.000	% 98,125	735.937,50	0,20
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco S.à r.l. Notes 18/26 Reg.S		EUR	200.000	625.000	425.000	% 97,700	195.400,00	0,05
BE6275588760	5,1250 % Sarens Finance Company N.V. Bonds 15/22		EUR	200.000	0	0	% 98,391	196.782,00	0,05
DE000A19FW97	5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA Notes 17/22 Reg.S		EUR	900.000	1.350.000	450.000	% 104,470	940.230,00	0,25
XS1500468407	8,0000 % Schoeller Allibert Group B.V. Notes 16/21 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 103,680	207.360,00	0,06
XS1454980159	7,0000 % Schumann S.p.A. Notes 16/23 Reg.S		EUR	300.000	0	0	% 102,969	308.907,00	0,08
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group B.V. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	200.000	700.000	500.000	% 100,000	200.000,00	0,05
XS1608040090	3,8750 % Servion Holding GmbH Notes 17/22 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	200.000	200.000	% 90,250	451.250,00	0,12
DE000A2G8VX7	3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv. 18/23		EUR	1.000.000	1.500.000	500.000	% 99,350	993.500,00	0,27
NO0010766546	2,2500 % Siem Industries Inc. Exch. Bonds 16/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 146,750	1.467.500,00	0,40
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S ¹⁾		EUR	500.000	500.000	0	% 95,125	475.625,00	0,13
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. Notes 18/26 Reg.S		EUR	350.000	350.000	0	% 103,300	361.550,00	0,10
XS1710653137	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S		EUR	900.000	900.000	0	% 83,000	747.000,00	0,20
XS1814546013	3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25 ¹⁾		EUR	425.000	950.000	525.000	% 91,500	388.875,00	0,11
BE6300371273	3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		EUR	675.000	675.000	0	% 99,020	668.385,00	0,18
XS1681774888	5,2500 % Tendam Brands S.A.U. FLR Notes 17/24 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 97,110	485.550,00	0,13
XS1681770464	5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	100.000	0	0	% 95,750	95.750,00	0,03
XS1827600724	4,0000 % The Chemours Co. Notes 18/26		EUR	400.000	400.000	0	% 100,412	401.646,00	0,11
XS1733231663	3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S ¹⁾		EUR	525.000	775.000	250.000	% 94,726	497.311,50	0,13
XS1647814968	4,3750 % United Group B.V. Bonds 17/22 Reg.S		EUR	100.000	0	0	% 102,625	102.625,00	0,03
XS1647816823	4,3750 % United Group B.V. FLR Bonds 17/23 Reg.S		EUR	225.000	0	0	% 100,890	227.002,50	0,06
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding B.V. Notes 17/29 Reg.S		EUR	775.000	0	0	% 97,974	759.298,50	0,21
FR0013285046	4,1250 % Vallourec S.A. Conv. Bonds 17/22		STK	370.514	405.514	35.000	EUR 7,183	2.661.236,43	0,72
XS1807435026	6,3750 % Vallourec S.A. Notes 18/23 Reg.S		EUR	650.000	650.000	0	% 103,079	670.010,25	0,18
XS1684813493	4,0000 % Viridian Power a.Ener.Hldg.DAC Notes 17/25 Reg.S		EUR	400.000	400.000	200.000	% 97,313	389.250,00	0,11
DE000A2AA0W5	3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S ¹⁾		EUR	300.000	300.000	0	% 98,938	296.812,50	0,08
XS1708450215	2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S ¹⁾		EUR	900.000	1.150.000	250.000	% 93,385	840.460,50	0,23
XS1708450488	2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 93,927	375.706,00	0,10
XS1708450561	3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S ¹⁾		EUR	600.000	900.000	300.000	% 91,250	547.500,00	0,15
GBP								7.398.082,04	2,00
XS1292954812	2,7500 % Brait SE Conv. Notes 15/20		GBP	1.600.000	1.600.000	0	% 93,250	1.676.866,10	0,45
XS1308316568	11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. Notes 15/23 Reg.S ¹⁾		GBP	250.000	250.000	0	% 99,000	278.166,46	0,08
XS1308300059	8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S ¹⁾		GBP	600.000	200.000	0	% 96,500	650.740,93	0,18
XS1713495759	3,8750 % Iron Mountain (UK) PLC Notes 17/25 Reg.S		GBP	700.000	700.000	0	% 95,455	750.976,39	0,20
XS1808392325	8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		GBP	1.000.000	1.850.000	850.000	% 100,703	1.131.805,95	0,31
XS1823568248	6,2500 % Premier Foods Finance PLC Notes 18/23 Reg.S		GBP	500.000	750.000	250.000	% 101,380	569.707,39	0,15
XS1383319974	2,6250 % Remgro Jersey GBP Ltd. Exch. Bonds 16/21		GBP	1.400.000	0	0	% 97,935	1.540.974,76	0,42
XS1797821037	5,7500 % Virgin Media Rec.Fin.Nt.II DAC Notes 18/23		GBP	300.000	525.000	225.000	% 102,758	346.472,34	0,09
XS1498566766	5,5000 % Virgin Media Rec.Fin.Nts I DAC Notes 16/24 Reg.S		GBP	400.000	400.000	0	% 100,625	452.371,72	0,12
SEK								1.512.515,11	0,41
XS1067081692	0,0000 % Industrivärden AB Zero Exch. Bonds 14/19		SEK	15.000.000	5.000.000	0	% 103,875	1.512.515,11	0,41
USD								54.398.631,68	14,72
USP01014AA03	5,7500 % AEGEA Finance S.a.r.l. Notes 17/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 93,750	161.331,96	0,04
XS1763161012	6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA Notes 18/23		USD	400.000	400.000	0	% 79,250	272.758,56	0,07
XS1084287322	0,6250 % Aperam S.A. Conv. Notes 14/21		USD	1.400.000	400.000	1.000.000	% 120,500	1.451.557,39	0,39
US04010LAT08	3,7500 % Ares Capital Corp. Conv. Notes 18/22		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 101,250	1.742.385,13	0,47
USL0427PAA41	6,1250 % Atento Luxco 1 S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	125.000	0	0	% 96,625	103.924,67	0,03
XS1577952010	8,7500 % Bonitron DAC LPN Eurotorg 17/22 Reg.S		USD	400.000	675.000	275.000	% 99,109	341.109,96	0,09
US741503AX44	0,9000 % Booking Holdings Inc. Conv. Notes 14/21		USD	3.500.000	0	0	% 118,484	3.568.165,98	0,96
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S ¹⁾		USD	450.000	450.000	0	% 94,375	365.416,88	0,10
US14282LAC72	9,5000 % Carlson Travel Inc. Notes 16/24 144A		USD	200.000	0	0	% 96,755	166.503,18	0,05

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
US177376AD23	0,5000 % Citrix Systems Inc. Conv. Notes 14/19		USD	5.300.000	5.000.000	0	% 153,063	6.980.157,46	1,90
XS1513776374	7,6250 % Codere Fin.2 (Luxembourg) S.A. Notes 16/21 Reg.S		USD	225.000	0	0	% 92,000	178.110,48	0,05
USG25343AA52	5,9500 % Cosan Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	575.000	0	0	% 95,025	470.137,45	0,13
USF2R125CE38	4,0000 % Crédit Agricole S.A. FLR Notes 18/33 Reg.S		USD	400.000	650.000	250.000	% 93,140	320.564,45	0,09
US252131AF44	0,7500 % DexCom Inc. Exch. Notes 17/22		USD	400.000	400.000	0	% 154,098	530.366,55	0,14
XS1772800204	5,0750 % DME Airport DAC LPN Hacienda Inv. 18/23		USD	300.000	1.025.000	725.000	% 95,618	246.819,82	0,07
USG38327AA30	6,5000 % Geopark Ltd. Notes 17/24 Reg.S		USD	350.000	0	0	% 100,875	303.788,07	0,08
US37953TAB17	9,8750 % Global Ship Lease Inc. Notes 17/22 144A		USD	225.000	225.000	0	% 100,100	193.791,95	0,05
USL48008AA19	5,9500 % Hidrovias Intl Finance Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	375.000	375.000	0	% 91,370	294.818,02	0,08
US452327AF69	0,0000 % Illumina Inc. Zero Conv.Notes 14/19		USD	1.600.000	0	0	% 144,750	1.992.772,33	0,54
XS1486508887	3,8750 % Inmarsat PLC Conv. Bonds 16/23		USD	5.000.000	3.200.000	0	% 110,906	4.771.381,86	1,29
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/23 Cl.X 144A		USD	200.000	200.000	0	% 93,370	160.678,02	0,04
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/28 Cl.X 144A		USD	200.000	200.000	0	% 85,739	147.546,03	0,04
USL5800PAB87	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes 17/24 Reg.S		USD	275.000	275.000	0	% 87,375	206.746,90	0,06
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	675.000	0	0	% 88,875	516.181,60	0,14
FR0013113073	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Zero Exch. Bds 16/21		STK	16.000	6.000	0	USD 373,314	5.139.411,46	1,40
USG5825AAB82	6,8750 % MARB BondCo PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	500.000	700.000	200.000	% 92,875	399.565,48	0,11
USN54468AF52	8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 100,710	346.618,48	0,09
XS1806400534	7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	450.000	450.000	0	% 96,349	373.060,14	0,10
US595017AF11	1,6250 % Microchip Technology Inc. Conv. Notes 17/27		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 105,500	907.761,14	0,25
USL6401PAF01	6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S		USD	900.000	300.000	0	% 94,373	730.818,28	0,20
USG64252AA01	6,6250 % Neptune Energy Bondco PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	600.000	925.000	325.000	% 99,427	513.301,50	0,14
USN64884AB02	8,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 17/22 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 95,250	245.869,90	0,07
USN64884AD67	7,0000 % Nostrum Oil & Gas Finance B.V. Notes 18/25 Reg.S		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 89,000	765.789,02	0,21
US670008AD31	2,6250 % Novellus Systems Inc. Conv. Notes 11/41		USD	800.000	0	0	% 457,541	3.149.478,58	0,85
US67020YAN04	1,2500 % Nuance Communications Inc. Conv. Debts 17/25		USD	400.000	400.000	0	% 101,500	349.337,46	0,09
USP7464EAA49	7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S ¹⁾		USD	150.000	0	0	% 90,750	117.127,00	0,03
XS1747548532	5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS Notes 18/23 Reg.S		USD	300.000	600.000	300.000	% 92,609	239.052,66	0,06
USP78625DD22	5,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/28 Reg.S		USD	900.000	900.000	0	% 94,930	735.131,65	0,20
USP78625DE05	6,3500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/48 Reg.S		USD	325.000	325.000	0	% 92,200	257.829,98	0,07
XS1751117604	5,0000 % Puma International Financing S Notes 18/26 Reg.S		USD	500.000	1.075.000	575.000	% 84,880	365.169,51	0,10
US756577AD47	0,2500 % Red Hat Inc. Conv. Notes 14/19		USD	1.400.000	0	0	% 181,829	2.190.333,85	0,59
USL7915RAAA43	4,9500 % Rede D'Or Finance S.a.r.l. Notes 18/28 Reg.S		USD	350.000	350.000	0	% 86,525	260.572,62	0,07
US040114HP86	4,6250 % Rep. Argentinien Bonds 18/23		USD	350.000	850.000	500.000	% 85,932	258.786,78	0,07
US040114HR43	6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/48		USD	325.000	325.000	0	% 78,925	220.707,49	0,06
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg Sarl Notes 18/25 Reg.S		USD	500.000	500.000	0	% 92,775	399.135,26	0,11
XS1689727920	1,8750 % Sibanye Gold Ltd. Conv. Bonds 17/23		USD	1.400.000	1.600.000	600.000	% 74,160	893.340,22	0,24
XS1515223516	8,5000 % Sirius Minerals Finance Ltd. Conv. Bonds 16/23		USD	2.000.000	2.000.000	2.000.000	% 131,860	2.269.144,73	0,61
US84860WAA09	2,8750 % Spirit Realty Capital Inc. Conv. Notes 14/19		USD	800.000	0	0	% 99,865	687.420,41	0,19
USA9890AAA81	5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S ¹⁾		USD	375.000	375.000	0	% 100,720	324.987,09	0,09
USP90187AE86	4,8750 % Tecpetrol S.A. Notes 17/22 Reg.S		USD	475.000	475.000	0	% 91,000	371.923,94	0,10
US88163VAE92	0,2500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC Conv. Debts 06/26		USD	600.000	300.000	0	% 95,120	491.068,66	0,13
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil PLC Notes 18/25 Reg.S		USD	500.000	750.000	250.000	% 98,000	421.614,18	0,11
US02917TAB08	3,7500 % VEREIT Inc. Conv. Notes 13/20		USD	1.300.000	0	0	% 100,987	1.129.608,50	0,31
US68163PAA21	8,5000 % West Corp. Notes 17/25 144A		USD	800.000	800.000	0	% 91,626	630.703,84	0,17
US958102AN58	1,5000 % Western Digital Corp. Conv. Notes 18/24		USD	3.500.000	3.500.000	0	% 93,250	2.808.251,59	0,76
XS1708417438	5,0000 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/26 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 86,500	148.855,62	0,04
USG9844KAC39	6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 96,625	166.279,47	0,04
USP989MJBEO4	8,5000 % YPF S.A. Bonds 15/25 Reg.S		USD	400.000	400.000	0	% 98,865	340.266,74	0,09
USP989MJBG51	8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S ¹⁾		USD	300.000	300.000	0	% 102,000	263.293,75	0,07
Neuemissionen								2.674.312,50	0,72
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								2.674.312,50	0,72
Verzinsliche Wertpapiere								2.674.312,50	0,72
EUR								2.674.312,50	0,72
XS1882680645	4,0000 % European TopSoho S.a.r.l Exchangeable Bonds 18/21		EUR	2.000.000	2.600.000	600.000	% 107,400	2.148.000,00	0,58
XS1883354976	4,4333 % Fire (BC) S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S		EUR	525.000	525.000	0	% 100,250	526.312,50	0,14

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nichtnotierte Wertpapiere								19.425.389,84	5,25
Aktien								4.014.068,15	1,09
USD								4.014.068,15	1,09
US2333318838	DTE Energy Co. Reg.Units		STK	90.000	90.000	0	USD 51,835	4.014.068,15	1,09
Verzinsliche Wertpapiere								15.411.321,69	4,16
EUR								10.821.733,75	2,92
XS1268574891	0,8750 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Conv. Notes 15/21		EUR	200.000	0	300.000	% 102,300	204.600,00	0,06
XS0953046991	1,3750 % BUZZI UNICEM S.p.A. Conv. Notes 13/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 119,277	1.192.765,00	0,32
XS1394957309	0,0000 % ENI S.p.A. Exch. Bonds 16/22		EUR	2.500.000	1.800.000	0	% 108,715	2.717.875,00	0,73
XS1884811677	5,1250 % Garrett LX I S.à.r.l. Notes 18/26 144A		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 99,750	1.197.000,00	0,32
XS1886399093	3,6250 % Getlink SE Notes 18/23		EUR	500.000	1.050.000	550.000	% 100,875	504.375,00	0,14
XS1551932046	2,0000 % Immofinanz AG Conv. Bonds 17/24		EUR	300.000	0	1.000.000	% 116,500	349.500,00	0,09
NO0010824006	2,1500 % Marine Harvest ASA FLR Notes 18/23		EUR	1.000.000	1.200.000	200.000	% 101,625	1.016.250,00	0,27
DE000A2G8WA3	3,0000 % Progroup AG Notes 18/26 Reg.S		EUR	250.000	250.000	0	% 100,875	252.187,50	0,07
XS1551933010	0,0000 % Prysmian S.p.A. Zero Conv. Notes 17/22		EUR	700.000	400.000	0	% 98,250	687.750,00	0,19
SE0010832071	6,5000 % Transcom Holding AB Loan 18/23		EUR	200.000	200.000	0	% 94,500	189.000,00	0,05
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Notes 18/78		EUR	800.000	1.550.000	750.000	% 99,850	798.800,00	0,22
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Notes 18/79		EUR	1.725.000	1.725.000	0	% 99,225	1.711.631,25	0,46
GBP								1.282.003,19	0,34
XS1879515424	7,5000 % EI Group PLC Bonds 18/24		GBP	650.000	650.000	0	% 101,988	745.057,63	0,20
XS1756324411	6,7500 % Matalan Finance PLC Notes 18/23 Reg.S		GBP	275.000	275.000	0	% 89,000	275.075,72	0,07
XS1067950615	4,2500 % PHP Finance (Jersey) Ltd. Conv. Notes 14/19		GBP	200.000	0	0	% 116,500	261.869,84	0,07
USD								3.307.584,75	0,90
US71647NAV10	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25		USD	500.000	500.000	0	% 93,750	403.329,89	0,11
USN8232VAA72	8,0000 % Starfruit Finco BV/US HLD.LLC Notes 18/26 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 101,170	217.626,05	0,06
XS1443221343	6,6250 % Tullow Oil (Jersey) Ltd. Conv. Notes 16/21		USD	2.400.000	2.800.000	700.000	% 130,100	2.686.628,81	0,73
Summe Wertpapiervermögen								EUR 366.661.177,09	99,09
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DAX-Index Future (FDAX) Dez. 18	XEUR	EUR	Anzahl 40				-44.000,00	-0,01
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 18	XEUR	EUR	Anzahl 350				-47.500,00	-0,01
								3.500,00	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR -44.000,00	-0,01
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18	XEUR	EUR	-6.500.000				59.200,00	0,02
Summe der Zins-Derivate								EUR 59.200,00	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen								-559.054,28	-0,15
	CHF/EUR 5.730.000,00		OTC					20.779,00	0,01
	GBP/EUR 14.550.000,00		OTC					50.644,70	0,01
	SEK/EUR 27.600.000,00		OTC					-21.970,96	-0,01
	USD/EUR 102.000.000,00		OTC					-608.507,02	-0,16
Summe der Devisen-Derivate								EUR -559.054,28	-0,15
Swaps									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
	CDS VINCI S.A.8592 FKDFG6 / JPM_LDN 20.12.2020	OTC	EUR	2.500.000				-49.319,04	-0,01
								-44.542,24	-0,01
Protection Seller									
	CDS PETROBRAS2156 787B9Z / BNP_LDN 20.12.2019	OTC	USD	-1.500.000				-4.776,80	0,00
								-4.776,80	0,00
Summe der Swaps								EUR -49.319,04	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	2.985.763,80			% 100,000	2.985.763,80	0,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		GBP	131.326,80			% 100,000	147.598,83	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	23.299,68			% 100,000	2.458,15	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SEK	533,40			% 100,000	51,78	0,00

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CHF	3.317,88			% 100,000	2.925,63	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		HKD	610,79			% 100,000	67,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		JPY	13.243.300,00			% 100,000	100.461,22	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		SGD	394,91			% 100,000	248,56	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	80.826,47			% 100,000	69.546,09	0,02
	Summe der Bankguthaben ²⁾						EUR	3.309.121,24	0,89
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds						EUR	3.309.121,24	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	2.283.487,81				2.283.487,81	0,62
	Dividendenansprüche		EUR	45.344,61				45.344,61	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.822.434,90				1.822.434,90	0,49
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	5.754.942,41				5.754.942,41	1,57
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	357.984,00				357.984,00	0,10
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	3.986,34				3.986,34	0,00
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR	10.268.180,07	2,79
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwaltungsvergütung		EUR	-253.043,44				-253.043,44	-0,07
	Taxe d'Abonnement		EUR	-46.145,95				-46.145,95	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-8.774.387,01				-8.774.387,01	-2,37
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-9.301,70				-9.301,70	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.953,30				-1.953,30	0,00
	Kostenpauschale		EUR	-33.739,12				-33.739,12	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-610.000,00				-610.000,00	-0,16
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-666,35				-666,35	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-9.729.236,87	-2,62
	Fondsvermögen						EUR	369.916.068,21	100,00 *)
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	3.475.242,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.481.021,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	75,80	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	71,92	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								99,09
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,15

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

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

²⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Counterparty Exposure in EUR
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	-608.507,02
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	50.644,70
Devisenterminkontrakte	Nomura International PLC	-1.191,96
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-44.000,00
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	59.200,00
Credit Default Swaps	BNP Paribas S.A. [London Branch]	-4.776,80
Credit Default Swaps	J.P. Morgan Securities PLC	-44.542,24

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben von:	
Goldman Sachs International	330.000,00
Merrill Lynch International	280.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen ^{**)}

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. Notes 16/24 Reg.S	EUR	300.000	280.500,00	
4,7500 % Altice Finco S.A. Notes 17/28 Reg.S	EUR	150.000	127.134,75	
5,8750 % Altice France S.A. Notes 18/27 Reg.S	EUR	300.000	312.750,00	
7,2500 % Altice Luxembourg S.A. Notes 14/22 Reg.S	EUR	900.000	897.750,00	
1,8750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 17/29	EUR	300.000	266.625,00	
4,7500 % Avantor Inc. Notes 17/24 Reg.S	EUR	400.000	416.000,00	
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24	EUR	200.000	197.000,00	
4,5000 % Braskem Netherlands B.V. Notes 17/28 Reg.S	USD	320.000	259.852,00	
2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	490.000	481.420,10	
2,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR	278.000	279.042,50	
7,0000 % China Evergrande Group Notes 17/20	USD	300.000	259.744,45	
7,5000 % China Evergrande Group Notes 17/23	USD	600.000	473.670,63	
8,7500 % China Evergrande Group Notes 17/25	USD	800.000	618.654,27	

Deka-Wandelanleihen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
7,7500 % CMA CGM S.A. Notes 15/21 Reg.S	EUR 400.000		408.000,00	
6,5000 % CMA CGM S.A. Notes 17/22 Reg.S	EUR 400.000		399.578,00	
5,2500 % CMA CGM S.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 400.000		355.000,00	
6,8750 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/22 Reg.S	EUR 300.000		174.153,00	
6,0000 % Coop.Muratori&Cementisti-CMC Notes 17/23 Reg.S	EUR 400.000		226.446,00	
4,0000 % Coty Inc. Notes 18/23 Reg.S	EUR 400.000		394.600,00	
5,6250 % Diamond (BC) B.V. Bonds 17/25 Reg.S	EUR 500.000		469.375,00	
6,2500 % Douglas GmbH IHS 15/22 Reg.S	EUR 400.000		326.000,00	
11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. Notes 15/23 Reg.S	GBP 250.000		278.166,46	
7,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR 500.000		493.125,00	
8,5000 % Garfunkelux Holdco 3 S.A. Notes 15/22 Reg.S	GBP 600.000		650.740,93	
7,0000 % Gol Finance Notes 17/25 Reg.S	USD 300.000		209.731,54	
3,2500 % Grupo Antolin Irausa S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 375.000		372.018,75	
1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR 300.000		291.030,00	
2,1250 % INEOS Finance PLC Notes 17/25 Reg.S	EUR 750.000		732.187,50	
6,7500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 16/21 Reg.S	EUR 300.000		248.250,00	
5,2500 % Intralot Capital Luxembourg SA Notes 17/24 Reg.S	EUR 228.000		169.860,00	
8,5000 % Jewel UK Bondco PLC Notes 18/23 Reg.S	GBP 100.000		113.180,59	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24	EUR 400.000		401.800,00	
8,5000 % Kleopatra Holdings 1 S.C.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR 100.000		70.500,00	
6,2500 % LHMC Finco S.à.r.l. Notes 18/23 Reg.S	EUR 400.000		416.000,00	
3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 17/22 Reg.S	EUR 92.000		95.159,74	
6,1250 % Maxeda DIY Holding B.V. Notes 17/22 Reg.S	EUR 500.000		485.000,00	
7,7500 % Metinvest B.V. Notes 18/23 Reg.S	USD 425.000		352.334,58	
7,7500 % Moby S.p.A. Notes 16/23 Reg.S	EUR 500.000		329.340,00	
5,3750 % Natura Cosmetics S.A. Notes 18/23 Reg.S	USD 100.000		83.711,93	
3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S	EUR 500.000		498.500,00	
6,5000 % Nordex SE Senior Notes 18/23 Reg.S	EUR 400.000		389.750,00	
6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Notes 17/24 Reg.S	EUR 250.000		190.625,00	
7,5000 % Pampa Energia S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD 150.000		117.127,00	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/22	EUR 500.000		501.750,00	
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 18/29	EUR 300.000		304.905,00	
2,0000 % Peugeot S.A. MTN 18/25	EUR 300.000		300.603,00	
6,3750 % Raffinerie Heide GmbH Anl. 17/22 Reg.S	EUR 800.000		774.500,00	
3,8750 % Rep. Argentinien Bonds 16/22	EUR 300.000		273.205,50	
3,3750 % RESIDOMO s.r.o. Notes 17/24 Reg.S	EUR 330.000		333.217,50	
2,1250 % Rexel S.A. Notes 17/25	EUR 500.000		489.375,00	
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. MTN 17/22	EUR 235.000		241.777,40	
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR 1.000.000		811.250,00	
3,8750 % Senvion Holding GmbH Notes 17/22 Reg.S	EUR 500.000		451.250,00	
4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR 400.000		415.750,00	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR 500.000		475.625,00	
5,7500 % Suzano Austria GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD 211.000		182.859,40	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes 18/25	EUR 425.000		388.875,00	
3,5000 % Telenet Fin.Luxemb.Notes Sarl Notes 17/28 Reg.S	EUR 675.000		668.385,00	
5,0000 % Tendam Brands S.A.U. Notes 17/24 Reg.S	EUR 100.000		95.750,00	
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC Notes 17/23 Reg.S	EUR 525.000		497.311,50	
4,2500 % Türkiye İhracat Kredi Bankası Bonds 17/22 Reg.S	USD 500.000		376.441,23	
6,1250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası MTN 18/24 Reg.S	USD 225.000		174.712,83	
6,1250 % Vedanta Resources PLC Notes 17/24 Reg.S	USD 800.000		640.165,20	
1,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/23	EUR 451.000		449.502,68	
3,7500 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes 16/24 Reg.S	EUR 300.000		296.812,50	
2,7500 % Wind Tre S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR 900.000		840.460,50	
2,6250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/23 Reg.S	EUR 400.000		375.706,00	
3,1250 % Wind Tre S.p.A. Notes 17/25 Reg.S	EUR 600.000		547.500,00	
6,2500 % Yingde Gases Investment Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD 200.000		166.279,47	
8,5000 % YPF S.A. Bonds 16/21 Reg.S	USD 300.000		263.293,75	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			25.948.698,18	25.948.698,18

** Kontrahent: DekaBank Deutsche Girozentrale

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Renten und rentenähnliche Wertpapiere 31.897.740,08 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Aktien, Renten und Derivate per: 27./28.09.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.09.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.09.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88976 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,47855 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,30155 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,13408 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16220 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,58880 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	131,82500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,09250 = 1 Euro (EUR)

Deka-Wandelanleihen

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2018 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Verkauf)	CHF/EUR	5,7 Mio.	EUR	5.057.315,54
	GBP/EUR	14,6 Mio.	EUR	16.306.160,74
	SEK/EUR	27,6 Mio.	EUR	2.680.052,15
	USD/EUR	102,0 Mio.	EUR	87.175.962,29
			EUR	111.219.490,72
Finanztermingeschäfte				
-gekaufte Terminkontrakte auf Indices			EUR	24.264.000,00
-verkaufte Terminkontrakte auf Renten			EUR	10.329.800,00

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

Verwendete Vermögensgegenstände

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen	25.948.698,18	7,01

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	25.948.698,18	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	25.948.698,18

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	31.897.740,08

Deka-Wandelanleihen

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	25.560,21	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.524,53	49,00
Ertragsanteil der KVG	12.524,53	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 Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom 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

7,08% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds")

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

Wertpapier-Darlehen	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Crédit Mutuel Arkéa	5.107.385,86
FMS Wertmanagement	3.524.768,00
Citigroup Inc.	3.073.518,60
NRW.BANK	2.645.143,70
Landesbank Baden-Württemberg	2.514.095,15
Berlin Hyp AG	2.011.895,34
Nordrhein-Westfalen, Land	1.823.033,45
Wells Fargo & Co.	1.507.327,50
Imperial Brands Finance PLC	1.480.252,85
European Investment Bank (EIB)	1.094.416,22

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	
Clearstream Banking Frankfurt	14.458.354,42 EUR
J.P.Morgan AG Frankfurt	17.439.385,66 EUR

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

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
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien	STK	10.483	10.483
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK	6.000	6.000
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	2.500	12.000
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.	STK	125.000	125.000
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	0	70.000
FR0000184798	Orpea Actions Nom.	STK	4.000	20.300
USD				
US78440X1019	SL Green Realty Corp. Reg.Shares	STK	0	3.500
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
CH0253592742	0,1250 % BKW AG Wandelanl. 14/20	CHF	0	400.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0374882816	2,2500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 17/22	CHF	0	500.000
CH0379268748	2,1000 % RZD Capital PLC LPN Russ.Railways 17/23	CHF	0	875.000
CH0227342232	0,0000 % Swiss Life Holding AG Zero Conv. Bond 13/20	CHF	0	1.395.000
EUR				
XS1789699607	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 18/26	EUR	600.000	600.000
XS1767087866	1,5000 % ACEA S.p.A. MTN 18/27	EUR	1.100.000	1.100.000
FR0011453463	2,0300 % Air France-KLM S.A. Conv. Obl. 13/23	STK	0	125.000
FR0012650281	6,2500 % Air France-KLM S.A. FLR Notes 15/Und.	EUR	0	400.000
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property FLR Bonds 18/78	EUR	325.000	325.000
XS1717433541	1,1250 % Akelius Residential Property MTN 17/24	EUR	500.000	500.000
XS1588061694	2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20	EUR	0	500.000
XS1762980065	2,5000 % Alpha Bank A.E. Covered MTN 18/23	EUR	350.000	350.000
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance Corp. MTN S.A 18/23	EUR	200.000	200.000
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal S.A. MTN 17/23	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands B.V. MTN S.A 18/25	EUR	500.000	500.000
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands B.V. MTN S.B 18/30	EUR	700.000	700.000
XS1812905526	1,2500 % Ausgrid Finance Pty Ltd. MTN 18/25	EUR	575.000	575.000
XS1840618216	2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/29	EUR	300.000	300.000
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIQ Notes 17/24	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1747444245	0,3750 % BMW Finance N.V. MTN 18/23	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1747444831	1,1250 % BMW Finance N.V. MTN 18/28	EUR	500.000	500.000
XS1717355561	1,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27	EUR	600.000	600.000
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23	EUR	300.000	300.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	775.000	775.000
FR0013357860	2,5000 % Cie Génie Étis Michelin SCpA Obl. 18/38	EUR	700.000	700.000
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23	EUR	300.000	300.000
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 17/25	EUR	300.000	300.000
DE000CZ40M39	1,5000 % Commerzbank AG MTN IHS S.904 18/28	EUR	375.000	375.000
XS1881593971	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/28	EUR	300.000	300.000
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels S.C.A. Obl. 18/25	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0011629344	0,8750 % Covivio S.A. Obl. Remb. 13/19	STK	0	6.000
XS1819537132	4,3750 % CPI PROPERTY GROUP S.A. FLR MTN 18/Und.	EUR	850.000	850.000
XS1693959931	2,1250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. MTN 17/24	EUR	0	600.000
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/21	EUR	1.575.000	1.575.000
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 18/24	EUR	1.000.000	1.000.000
DE000A190VM5	0,6000 % Deutsche Post AG Wandelschuldv. 12/19	EUR	0	1.700.000
BE0002596741	1,5000 % Elia System Operator S.A./N.V. Bonds 18/28	EUR	700.000	700.000
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013318102	2,8750 % Elis S.A. MTN 18/26	EUR	200.000	200.000
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25	EUR	900.000	900.000
FR0013365293	1,8750 % Engie S.A. MTN 18/33	EUR	500.000	500.000
XS1716945586	3,2500 % Eurofins Scientific S.E. FLR Notes 17/Und.	EUR	175.000	175.000
XS1677912393	1,8750 % Fastighets AB Balder Notes 17/26	EUR	0	350.000
XS1729872736	0,3810 % Ford Motor Credit Co. LLC FLR MTN 17/24	EUR	475.000	475.000
XS1854532949	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 18/25	EUR	275.000	275.000
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26	EUR	750.000	750.000
GR0118017657	3,3750 % Griechenland Notes 18/25	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	800.000	800.000
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/28	EUR	600.000	600.000
FR0013320058	1,6250 % Icade S.A. Obl. 18/28	EUR	900.000	900.000
FR0013330099	1,6250 % Infra Park S.A.S. Bonds 18/28	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1054714248	5,7500 % Intl Personal Finance PLC MTN 14/21	EUR	0	200.000
XS1704789590	1,5000 % Iren S.p.A. MTN 17/27	EUR	600.000	600.000
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25	EUR	575.000	575.000
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	3.800.000	3.800.000
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24	EUR	300.000	300.000
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28	EUR	575.000	575.000
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings B.V. Notes 18/28 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance B.V. FLR Securit. 14/Und.	EUR	500.000	500.000
XS0760705631	7,6250 % Obrascón Huarte Lain S.A. Notes 12/20 Reg.S	EUR	0	300.000
FR0013322187	2,6250 % Orpea Obligations 18/25	EUR	600.000	600.000
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR	675.000	675.000
XS1625975153	1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN 17/24	EUR	0	200.000
FI4000331004	4,1250 % Outokumpu Oyj Notes 18/24	EUR	475.000	475.000
FR0013245586	2,0000 % Peugeot S.A. MTN 17/24	EUR	0	200.000
FR0011732759	3,5000 % Pierre et Vacances S.A. Conv. Bonds 14/19	STK	0	12.205
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. MTN 18/23	EUR	1.300.000	1.300.000
SE0010830950	4,0000 % Polygon AB Notes 18/23	EUR	300.000	300.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1808861840	0,7500 % PSA Banque France S.A. MTN 18/23	EUR	450.000	450.000
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24	EUR	400.000	400.000
XS1631414932	5,1250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	375.000
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S	EUR	600.000	600.000
XS1796266754	6,6250 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/48 Reg.S	EUR	550.000	550.000
XS1713462668	2,7000 % Republik Kroatien Notes 18/28	EUR	500.000	500.000
XS1744744191	2,7500 % Republik Mazedonien Bonds 18/25 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1766612672	1,1250 % Republik Polen MTN 18/26	EUR	950.000	950.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
PTOTEW0E0017	2,2500 % Republik Portugal Obr. 18/34	EUR	1.100.000	1.100.000
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1768074319	3,3750 % Republik Rumänien MTN 18/38 Reg.S	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24	EUR	400.000	400.000
FR0013344215	1,3750 % Schneider Electric SE MTN 18/27	EUR	300.000	300.000
XS1720761490	1,5000 % SELP Finance S.a.r.l. Notes 17/25	EUR	350.000	350.000
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22	EUR	450.000	450.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	700.000	700.000
FR0013320033	1,3750 % Société Générale S.A. FLR MTN 18/28	EUR	800.000	800.000
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 15/22	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1266661013	5,2500 % SoftBank Group Corp. Notes 15/27	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group Corp. Notes 17/25	EUR	0	400.000
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group Corp. Notes 18/23	EUR	425.000	425.000
XS1272162584	1,2500 % Steinhoff Finance Holding GmbH Conv.Bonds 15/22	EUR	1.000.000	3.200.000
XS1624344542	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 17/27	EUR	0	300.000
XS1794354628	2,5000 % Stora Enso Oyj MTN 18/28	EUR	125.000	125.000
XS1870225338	0,4000 % Swedbank AB MTN 18/23	EUR	675.000	675.000
XS1811198701	1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. MTN 18/28	EUR	250.000	250.000
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47	EUR	900.000	900.000
XS1351586588	0,8750 % TechnipFMC PLC Exch. Bonds 16/21	EUR	0	2.100.000
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 17/27	EUR	1.050.000	1.050.000
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia S.p.A. MTN 18/26	EUR	600.000	600.000
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 18/23	EUR	625.000	625.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	300.000	300.000
XS1789456024	4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1789745137	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/25 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS1874122267	1,4910 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/30	EUR	900.000	900.000
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	200.000
FR0013313186	1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. Bonds 18/23	EUR	500.000	500.000
XS1769090991	1,1250 % Unilever N.V. MTN 18/27	EUR	450.000	450.000
FR0013342334	1,5000 % Valéo S.A. MTN 18/25	EUR	300.000	300.000
XS1708335978	2,8750 % Verizon Communications Inc. Notes 17/38	EUR	525.000	525.000
XS0994993037	6,6250 % Vivacom JSC Bonds 13/18 Reg.S	EUR	500.000	700.000
AT0000A1Y3P7	1,3750 % voestalpine AG MTN 17/24	EUR	0	900.000
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/21	EUR	400.000	400.000
XS1830986326	1,2500 % Volkswagen Bank GmbH MTN 18/24	EUR	900.000	900.000
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	600.000	600.000
XS1865186677	1,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 18/25	EUR	600.000	600.000
XS1785458172	2,1250 % WPC Eurobond B.V. Notes 18/27	EUR	500.000	500.000
XS1793287472	0,8750 % Yorkshire Building Society MTN 18/23	EUR	500.000	500.000
USD				
XS1403868398	0,5000 % Abigrove Ltd. Conv. Bonds 16/21	USD	0	400.000
XS1808737594	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/25 Reg.S	USD	775.000	775.000
XS1808738212	4,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 18/30 Reg.S	USD	625.000	625.000
US01609WAV46	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
US034863AU41	4,5000 % Anglo American Capital PLC Notes 18/28 144A	USD	575.000	575.000
XS1701875475	3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. MT Tr.Cert. 17/22	USD	450.000	450.000
XS1558077845	6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S	USD	0	500.000
XS1775617209	5,5770 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/23 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1775618439	6,5880 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/28 Reg.S	USD	350.000	350.000
XS1775617464	7,9030 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/48 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS0910932788	5,0000 % Arcelik A.S. Notes 13/23 Reg.S	USD	300.000	300.000
US00206REM07	3,9000 % AT & T Inc. Notes 17/27	USD	0	300.000
US05964HAE53	3,1250 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/23	USD	200.000	200.000
US05964HAF29	3,8000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred Nts 17/28	USD	400.000	400.000
XS1717011982	6,5000 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/27 Reg.S	USD	450.000	450.000
XS1717013095	7,6250 % Bundesrepublik Nigeria MTN 17/47 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1777972511	7,1430 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1777972941	7,6960 % Bundesrepublik Nigeria MTN 18/38 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1733841735	3,7500 % CGNPC International Ltd. Notes 17/27	USD	1.000.000	1.000.000
XS1757392540	4,7500 % China Cinda Fin. (2017) I Ltd. MTN 18/28	USD	325.000	325.000
XS1859213289	4,2500 % China Mengniu Dairy Co. Ltd. Notes 18/23	USD	425.000	425.000
FR0013309184	0,0000 % Cie Génle Ets Michelin SCpA Exch. Bonds 18/23	USD	5.000.000	5.000.000
XS1788513494	4,6250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/23	USD	250.000	250.000
XS1788513734	5,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/28	USD	1.000.000	1.000.000
XS1750118462	5,1250 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 18/25	USD	275.000	275.000
USP3771AAF86	10,5000 % Enjoy S.A. FLR Notes 17/22 Reg.S	USD	0	200.000
XS1864523300	6,3500 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 18/28 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS0885736925	4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 13/28 Reg.S	USD	600.000	600.000
USV3854PAA94	4,8750 % Greenko Investment Co. Notes 16/23 Reg.S	USD	400.000	400.000
XS1734198051	5,8720 % Growthpoint Prop.Intl (Pty)Ltd Notes 18/23 Reg.S	USD	700.000	700.000
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
US458140AD22	2,9500 % Intel Corp. FLR Conv. Nts 05/35	USD	0	6.200.000
XS1720930780	5,6000 % King Talent Management Ltd. FLR Cap. Secs 17/Und.	USD	400.000	400.000
XS1577950311	7,3750 % Königreich Jordanien Notes 17/47 Reg.S	USD	650.000	650.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USY59505AA82	6,7500 % Medco Platinum Road Pte Ltd. Notes 18/25 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1495585355	8,2500 % O1 Properties Finance PLC Notes 16/21 Reg.S	USD	0	300.000
XS1805474951	5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/23 Reg.S	USD	325.000	325.000
XS1805476659	6,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. Notes 18/28 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS1405766384	4,6990 % Polyus Gold International Ltd. Notes 16/22 Reg.S	USD	0	400.000
XS1704655635	4,8000 % Press Metal (Labuan) Ltd. Bonds 17/22	USD	325.000	325.000
XS1821416234	7,6250 % Republic of Ghana Bonds 18/29 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
XS1821416408	8,6270 % Republic of Ghana Bonds 18/49 Reg.S	USD	700.000	700.000
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S	USD	375.000	375.000
XS1819680528	9,3750 % Republik Angola Notes 18/48 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1760804184	6,2000 % Republik Belarus Notes 18/30 Reg.S	USD	450.000	450.000
US455780CD62	3,5000 % Republik Indonesien Notes 17/28	USD	600.000	600.000
US455780CE46	4,3500 % Republik Indonesien Notes 17/48	USD	400.000	400.000
XS1662407862	6,7520 % Republik Irak Notes 17/23 Reg.S	USD	0	200.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	300.000	300.000
XS1781710626	8,2500 % Republik Kenia Notes 18/48 Reg.S	USD	250.000	250.000
USY8137FAK40	5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/23 Reg.S	USD	700.000	700.000
USY8137FAL23	6,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 18/28 Reg.S	USD	275.000	275.000
US900123CG37	6,6250 % Republik Türkei Notes 14/45	USD	1.700.000	1.700.000
XS1580443072	6,6250 % Rock Internat.Investment Inc. Notes 17/20	USD	0	200.000
XS1684384511	4,7500 % SoftBank Group Corp. Notes 17/24	USD	0	1.150.000
XS1806502453	3,8750 % Staat Katar Bonds 18/23 Reg.S	USD	450.000	450.000
XS1807174393	4,5000 % Staat Katar Bonds 18/28 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1807174559	5,1030 % Staat Katar Bonds 18/48 Reg.S	USD	575.000	575.000
XS1698906259	4,2500 % Standard Life Aberdeen PLC FLR MTN 17/48	USD	525.000	525.000
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD	600.000	600.000
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings Ltd. Notes 18/20	USD	200.000	200.000
XS1748392559	3,7500 % Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Notes 18/23	USD	200.000	200.000
US87164KAH77	4,4410 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/23 144A	USD	250.000	250.000
USN84413CM88	4,4410 % Syngenta Finance N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	250.000	250.000
XS1839763114	4,9236 % Trade Horizon Global Ltd. FLR Notes 18/21	USD	500.000	500.000
XS1793296465	5,2500 % Trafigura Funding S.A. MTN 18/23	USD	500.000	500.000
XS0918200998	7,6250 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 13/Und.	USD	0	400.000
XS1803215869	5,8000 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 18/28 Reg.S	USD	475.000	475.000
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. MTN 17/27	USD	550.000	550.000
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27	USD	0	500.000
USG98149AC46	4,8750 % Wynn Macau Ltd. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CHF				
XS1078234926	6,5000 % Selecta Group B.V. Notes 14/20 Reg.S	CHF	0	200.000
XS1756227309	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S	CHF	675.000	675.000
EUR				
XS1577948687	4,1250 % 3AB Optique Developpment SAS FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1577949149	4,0000 % 3AB Optique Developpment SAS Notes 17/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1877540465	2,0000 % AB Sagax MTN 18/24	EUR	1.025.000	1.025.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	1.075.000	1.075.000
BE6278650344	3,2500 % Ablynx NV Obl. Conv. 15/20	EUR	0	500.000
XS1767052050	6,5000 % Algeco Global Finance PLC Notes 18/23 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Fin. SARL Notes 17/24 Reg.S	EUR	475.000	475.000
XS1000393899	7,1250 % Astaldi S.p.A. Notes 13/20 Reg.S	EUR	450.000	450.000
XS1713462585	0,7500 % Autoliv Inc. Notes 18/23	EUR	425.000	425.000
XS1692931121	5,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 17/Und.	EUR	0	600.000
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 18/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1551761569	9,2500 % Bank of Cyprus PCL FLR MTN 17/27	EUR	800.000	800.000
XS1880365975	6,3750 % Bankia S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR	400.000	400.000
XS1529879600	2,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. Conv. Bonds 16/23	EUR	0	400.000
XS1684785345	2,8750 % Belden Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	450.000
XS0552915943	6,1250 % Bombardier Inc. Notes 10/21 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1713858576	3,5000 % Bormioli Pharma Bidco S.p.A. FLR Nts 17/24 Reg.S	EUR	400.000	400.000
XS1641442246	1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. Notes 17/20	EUR	0	375.000
AT0000A1NQH2	0,0000 % BUWOG AG Zero Wdl.-Anl. 16/21	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1851302312	4,7500 % Bway Holding Co. Notes 18/24 Reg.S	EUR	300.000	300.000
ES0840609004	6,7500 % Caixabank S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR	300.000	300.000
XS1729972015	5,2500 % CeramTec BondCo GmbH Anl. 17/25 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International Ltd. Notes 17/24	EUR	750.000	750.000
XS1713715628	5,2500 % CMA CGM S.A. Notes Tr.2 17/25 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22	EUR	775.000	775.000
XS1584024837	5,3750 % Constantin Investissement 3 Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1713568811	4,2500 % Constellium N.V. Notes 17/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1433185755	5,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	500.000
XS0995390621	1,0000 % Criteria Caixa S.A.U. Conv. Bonds 13/17	EUR	0	2.100.000
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/23 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings S.A. Notes 18/26 Reg.S	EUR	150.000	150.000
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance B.V. Notes 18/26 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1699848914	2,5000 % Dufry One B.V. Notes 17/24	EUR	825.000	825.000
XS1837283933	2,3750 % EC Finance PLC Nts Tr.2 18/22 Reg.S	EUR	375.000	375.000
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.	EUR	1.000.000	1.000.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1731657141	4,0000 % ENERGO-PRO a.s. Notes 17/22	EUR	750.000	750.000
XS1788558754	2,8750 % Equinix Inc. Notes 18/24	EUR	825.000	825.000
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group S.A. Notes 17/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1785467751	2,6250 % Faurecia S.A. Notes 18/25	EUR	350.000	350.000
XS1458462428	6,0000 % Gamenet Group S.p.A. Notes 16/21 Reg.S	EUR	0	400.000
XS1565691513	8,2500 % Horizon Parent Holdings SARL Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR	400.000	400.000
XS0946728564	6,0000 % InterXion Holding N.V. Notes 13/20 Reg.S	EUR	0	175.000
XS1577951988	4,5000 % IPD 3 B.V. FLR Notes 17/22 Reg.S	EUR	0	325.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	800.000	800.000
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20	EUR	950.000	950.000
DE000A2NB965	5,5000 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & C Sen. Notes 18/24 RS	EUR	350.000	350.000
XS1785356251	1,6250 % Kojamo Oyj Notes 18/25	EUR	400.000	400.000
XS1815435588	5,1250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	250.000	250.000
XS1401324972	3,5000 % Loxam S.A.S. Notes 16/23 Reg.S	EUR	0	200.000
NO0010748742	0,1250 % Marine Harvest ASA Conv. Bonds 15/20	EUR	0	900.000
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 17/27 Reg.S	EUR	700.000	700.000
XS0989390249	4,0000 % NH Hotel Group S.A. Conv. Bonds 13/18	EUR	0	800.000
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anl. 17/24 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1028950886	4,5000 % Novafives S.A.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1107268135	8,5000 % Nyrstar Netherlands [Hlds]B.V. Notes 14/19 Reg.S	EUR	0	500.000
XS0974154550	3,8750 % OCI N.V. Conv. Bonds 13/18	EUR	0	1.200.000
XS1713465687	5,0000 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1405765907	3,1250 % Ol European Group B.V. Notes 16/24 Reg.S	EUR	0	200.000
FR0013246147	0,0000 % Orpar S.A. Zero Exch.Bonds 17/24	EUR	0	500.000
XS1028954367	6,5000 % Ovako AB Notes 14/19 Reg. S	EUR	0	200.000
SE0010413997	5,0000 % Ovako AB Notes 17/22	EUR	0	600.000
XS1207101418	5,2500 % Paprec Holding S.A. Notes 15/22 Reg.S	EUR	0	350.000
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 14/21	EUR	0	300.000
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C. S.p.A. Notes 18/25 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1715303340	3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/23	EUR	700.000	700.000
XS1883942648	2,3750 % Republik Zypern MTN 18/28	EUR	2.225.000	2.225.000
XS1732478265	2,3750 % Roadster Finance DAC MTN 17/32	EUR	400.000	400.000
FR0013368172	2,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 18/38	EUR	400.000	400.000
XS1635870923	1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV Notes 17/24 Reg.S	EUR	0	250.000
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group B.V. Notes 18/24 Reg.S	EUR	325.000	325.000
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25	EUR	925.000	925.000
XS1885682036	6,5000 % Starfruit Finco BV/US HLD.LLC Notes 18/26 Reg.S	EUR	375.000	375.000
XS1757821688	2,0000 % Summit Germany Ltd. Bonds 18/25 Reg.S	EUR	375.000	375.000
XS1577958058	6,0000 % Superior Industries Intl Inc. Notes 17/25 Reg.S	EUR	0	300.000
XS1710653483	5,3750 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. FLR Notes 17/23 Reg.S	EUR	725.000	725.000
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 18/22	EUR	275.000	275.000
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25	EUR	2.400.000	2.400.000
XS1724626699	2,0000 % Volvo Car AB MTN S.1 17/25	EUR	625.000	625.000
GBP				
XS1879638697	6,7500 % Arqiva Broadcast Finance PLC Notes 18/23	GBP	350.000	350.000
XS1634001892	4,0000 % Ocado Group PLC Notes 17/24 Reg.S	GBP	0	275.000
XS1756633126	6,3750 % Pinnacle Bidco PLC Notes 18/25 Reg.S	GBP	275.000	275.000
USD				
USL00849AA47	6,0000 % Adecoagro S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	0	475.000
US04010LAS25	3,7500 % Ares Capital Corp. Conv. Notes 17/22 144A	USD	2.000.000	2.000.000
USU0551UAA17	5,8750 % Azul Investments LLP Notes 17/24 Reg.S	USD	325.000	325.000
US05971BAD10	5,5000 % Banco BTG Pactual S.A.(LU Br.) MTN 17/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP14486AM92	4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- Notes 17/24 Reg.S	USD	0	200.000
USP15165FH42	8,2500 % Banco Votorantim S.A. FLR Cap. Secs 17/Und. Reg.S	USD	500.000	500.000
USU07265AH17	4,8750 % Bayer US Finance II LLC Notes 18/48 Reg.S	USD	500.000	500.000
US097751BP56	8,7500 % Bombardier Inc. Notes 16/21 144A	USD	0	200.000
US097751BR13	7,5000 % Bombardier Inc. Notes 17/24 144A	USD	500.000	500.000
US1057568Z27	4,6250 % Brasilien Bonds 17/28	USD	800.000	800.000
US252131AE78	0,7500 % DexCom Inc. Conv. Notes 17/22 144A	USD	0	400.000
USN28268AA38	7,5000 % Eagle Int.G.H.BV/Ruyi US F.LLC Notes 18/25 Reg.S	USD	150.000	150.000
USP37110AM89	4,5000 % Empresa Nacional del Petróleo Notes 17/47 Reg.S	USD	0	200.000
USN30707AJ75	4,2500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	475.000	475.000
US31620RAE53	4,2500 % Fidelity National Finl Inc. Conv. Nts 11/18	USD	0	500.000
US345397ZB24	4,1400 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 18/23	USD	525.000	525.000
US37045XCG97	3,8500 % General Motors Financial Co. Notes 18/28	USD	800.000	800.000
USG3925DAD24	4,8750 % Gerdau Trade Inc. Bonds 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USU37818AS70	3,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/22 Reg.S	USD	150.000	150.000
USU37818AT53	3,8750 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S	USD	225.000	225.000
USP4R52QAC92	4,7000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 17/47 Reg.S	USD	1.225.000	1.225.000
US46115HBE62	4,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 18/48 CLX 144A	USD	200.000	200.000
US46556MAL63	6,1250 % Itau Unibanco Holding S.A. FLR Cap. MTN 17/Und. RS	USD	475.000	475.000
US472319AG74	3,8750 % Jefferies Group LLC Conv. Nts 09/29	USD	0	350.000
USL6000CAA55	7,8750 % LHMC Finco S.à.r.l. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1571247490	10,8750 % Metinvest B.V. MTN 17/21 Reg.S	USD	0	300.000
US91087BAD29	4,6000 % Mexiko Notes 17/48	USD	200.000	200.000
US91087BAE02	3,7500 % Mexiko Notes 18/28	USD	200.000	200.000
XS1577965004	7,7500 % MHP SE Notes 17/24 Reg.S	USD	0	375.000
US595017AD62	1,6250 % Microchip Technology Inc. Conv. Notes 15/25	USD	0	400.000

Deka-Wandelanleihen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USP71340AC09	4,7500 % Nemark S.A.B. de C.V. Notes 18/25 Reg.S	USD	250.000	250.000
US67020YAM21	1,2500 % Nuance Communications Inc. Conv. Debts 17/25 144A	USD	300.000	900.000
US680223AH76	3,7500 % Old Republic Intl Corp. Conv. Notes 11/18	USD	0	450.000
USG7028AAB91	7,2500 % Petra Diamonds US\$ Treasury Notes 17/22 Reg.S	USD	0	200.000
USN6945AAJ62	5,2990 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/25 Reg.S	USD	0	825.000
XS1759275578	1,0000 % Polyus Finance PLC Conv. Bonds 18/21	USD	1.800.000	1.800.000
XS0849021877	2,5000 % Premier Oil Finance (Je.) Ltd. Conv. Notes 12/22	USD	1.000.000	1.000.000
US74348TAL61	5,7500 % Prospect Capital Corp. Conv. Notes 13/18	USD	0	550.000
US040114HQ69	5,8750 % Rep. Argentinien Bonds 18/28	USD	350.000	350.000
XS1707041262	8,8750 % Republik Ecuador Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD	0	1.000.000
XS1759468967	4,8500 % Rusal Capital DAC Notes 18/23 Reg.S	USD	1.000.000	1.000.000
USA8372TAC20	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S	USD	350.000	350.000
USA8372TAE85	7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes Tr.2 17/47 Reg.S	USD	0	350.000
USA8372TAD03	5,7500 % Suzano Austria GmbH Nts Tr.2 17/26 Reg.S	USD	0	375.000
US88160RAE18	5,3000 % Tesla Inc. Notes 17/25 144A	USD	0	400.000
USL90608AB30	9,1250 % Topaz Marine S.A. Notes 17/22 Reg.S	USD	0	400.000
XS1788516679	6,1000 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 18/23 Reg.S	USD	375.000	375.000
USP989MJBNO3	7,0000 % YPF S.A. Bonds 17/47 Reg.S	USD	400.000	400.000
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
XS1768177633	4,4500 % China Minmetals Corp. FLR Notes 18/Und.	USD	900.000	900.000
XS1707749229	5,2500 % QBE Insurance Group Ltd. FLR MTN 17/Und.	USD	200.000	200.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
GBP				
XS1815437360	6,6250 % La Financiere Atalian S.A. Bonds 18/25 Reg.S	GBP	300.000	300.000
USD				
USP2205LAT28	9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA Notes Tr.2 18/24 RS	USD	575.000	575.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
BE0003877942	Ablynx NV Actions au Port.	STK	8.500	8.500
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
AT0000A1Z9M0	0,0000 % BUWOG AG Zero Wdl.-Anl. 16/21	EUR	2.000.000	2.000.000
DE000A1R0W05	1,7500 % Deutsche EuroShop AG Wandelschuldv. 12/17	EUR	0	300.000
XS1326573869	0,6250 % FCT Holding S.r.l. Exch. Notes 15/20	EUR	0	400.000
XS1888268064	0,0000 % Guala Closures S.p.A. FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS1516322465	4,7500 % Guala Closures S.p.A. FLR Nts 16/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1093814116	6,8750 % HomeVi S.a.S. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1791484717	4,3060 % LSF10 Wolverine Investm. SCA FLR Notes 18/24 Reg.S	EUR	200.000	200.000
XS1791484394	5,0000 % LSF10 Wolverine Investm. SCA Notes 18/24 Reg.S	EUR	125.000	125.000
XS1034126331	5,7500 % Maire Tecnimont S.p.A. Conv. Notes 14/19	EUR	0	200.000
XS1677773332	6,8750 % Nyrstar Netherlands (Hlds)B.V. Nts Tr.2 17/24 R.S	EUR	0	250.000
DE000A1AYDS2	2,0000 % Salzgitter Finance B.V. Exch.Bonds 10/17	EUR	0	850.000
GBP				
XS1140296614	2,5000 % Carillion Finance (Jersey) Ltd Conv. Notes 14/19	GBP	0	600.000
XS1729911492	3,7500 % Pinewood FinCo PLC Notes 17/23 Reg.S	GBP	175.000	175.000
USD				
USP4949BAN49	5,9500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. FLR Nts 18/Und. Reg.S	USD	325.000	325.000
USL5800PAC60	7,7500 % JSL Europe S.A. Notes Tr.2 17/24 Reg.S	USD	275.000	275.000
USN6667AAR43	6,6250 % OCI N.V. Notes 18/23 Reg.S	USD	200.000	200.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
IT0005333866	Prysmian S.p.A. Anrechte	STK	8.745	8.745

Deka-Wandelanleihen

Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	234.962.852,50	215.004.240,24
Mittelrückflüsse	-77.960.858,93	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		157.001.993,57
Ertragsausschüttung		-190.257,75
Ertragsausgleich		-3.447.637,99
Ordentlicher Ertragsüberschuss		7.303.215,54
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) *)		5.153.173,21
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)		-10.908.658,61
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		369.916.068,21

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	1.931.102,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	2.155.702,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	611.562,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	3.475.242,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	959.311,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	954.843,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	433.133,000
Anzahl des Anteilumlafs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	1.481.021,000

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2015	53.189.029,81	61,74	861.446,000
2016	72.350.177,61	66,02	1.095.954,000
2017	145.957.928,19	75,58	1.931.102,000
2018	263.406.070,54	75,80	3.475.242,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse TF Geschäftsjahr

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2015	33.358.818,58	59,37	561.912,000
2016	38.547.988,22	63,17	610.244,000
2017	69.046.312,05	71,97	959.311,000
2018	106.509.997,67	71,92	1.481.021,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	358.819,31
Wertpapierzinsen	8.139.151,19
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	-21.092,92
davon aus negativen Einlagezinsen	-21.957,99
davon aus positiven Einlagezinsen	7.732,37
Erträge aus Wertpapierleihe	25.560,21
Sonstige Erträge ***)	765.653,66
Ordentlicher Ertragsausgleich	2.581.083,87
Erträge insgesamt	11.849.175,32
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.677.506,99
Vertriebsprovision	431.578,01
Taxe d'Abonnement	154.675,69
Zinsen aus Kreditaufnahmen	20.146,28
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	12.524,53
Kostenpauschale **)	357.000,91
Sonstige Aufwendungen ****)	5.686,04
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	5.604,14
davon aus EMIR-Kosten	81,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	886.841,33
Aufwendungen insgesamt	4.545.959,78
Ordentlicher Ertragsüberschuss	7.303.215,54
Netto realisiertes Ergebnis *)	3.399.777,76
Außerordentlicher Ertragsausgleich	1.753.395,45
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	5.153.173,21
Ertragsüberschuss	12.456.388,75
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses *)	-10.908.658,61
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.547.730,14

Deka-Wandelanleihen

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 1,58 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 1,17 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 16. November 2018 mit Beschlussfassung vom 29. Oktober vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,07%. Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote/ laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,54%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 220.468,35 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 18.072,68 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.
Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen eine Vertriebsprovision.

- *) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swappeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Swappeschäften
- ***) Für das Sondervermögen ist gemäß den Vertragsbedingungen eine an die Verwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,12 % p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10 % p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,06 % p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).
- ****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Ersatzleistungen aus Zinsen.
- *****) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

Absoluter VaR

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

Maximalgrenze: 20,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	1,57%
maximale Auslastung:	4,32%
durchschnittliche Auslastung:	2,66%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.10.2017 bis 30.9.2018 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

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

Hebelwirkung im Geschäftsjahr	
(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,1	1,4

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese

Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

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

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

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

Die Verwahrstelle erhält aus dem Fondsvermögen:

- eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

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

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

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

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

Deka-Wandelanleihen

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Kostenpauschale	Ertragsverwendung
	bis zu 2,50% p.a.	bis zu 1,00% p.a.	bis zu 0,18% p.a.	
	derzeit	derzeit	derzeit	
Anteilklasse CF	0,90% p.a.	keine	0,12% p.a.	Ausschüttung
Anteilklasse TF	0,90% p.a.	0,48% p.a.,	0,12% p.a.	Ausschüttung

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der

Vorstands-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 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

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

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	1.260.545,22 EUR
davon feste Vergütung	1.146.512,22 EUR
davon variable Vergütung	114.033,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	19

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	<= 500.000 EUR
davon Vorstand	<= 500.000 EUR
davon weitere Risktaker	0,00 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0,00 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0,00 EUR

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deko Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des
Deka-Wandelanleihen

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

Darüber hinaus:

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

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

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

Luxemburg, 11. Dezember 2018

KPMG Luxembourg, Société coopérative

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

Petra Schreiner

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

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

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

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

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

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

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

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Wandelanleihen CF

ISIN		LU0158528447		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.10.2017 - 31.12.2017		
		Betriebsvermögen		
		Privat-	nicht Kost-	Kost-
		vermögen	pflichtig	pflichtig
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a	Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie ²⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b	Betrag der ausgeschütteten Erträge ³⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	EUR je Anteil	0,0237	0,0237
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0174	0,0174
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0063	0,0063
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,0237	0,0237
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0063
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,2499
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung ⁵⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind ⁵⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0113	0,0113
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,0050	0,0050
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung ⁶⁾	EUR je Anteil		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) ^{5) 6)}	EUR je Anteil	0,0238	0,0238
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0083	0,0083
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und	EUR je Anteil		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0027	0,0053
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0013	0,0025
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Wandelanleihen CF

ISIN		LU0158528447		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.10.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0128	0,0128
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

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

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

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

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

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

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

Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Wandelanleihen TF

ISIN		LU0158529254		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.10.2017 - 31.12.2017		
		Betriebsvermögen		
		Privat-	nicht Kost-	Kost-
		vermögen	pflichtig	pflichtig
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a	Betrag der Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz sowie ²⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) aa)	in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 a) bb)	in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 b	Betrag der ausgeschütteten Erträge ³⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	EUR je Anteil	0,0033	0,0033
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0017	0,0017
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0016	0,0016
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,0033	0,0033
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:			
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) aa)	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,0016
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) bb)	Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Absatz 2a (Zinsanteil)	EUR je Anteil	-,-,-,-	0,2219
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) dd)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung ⁵⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ee)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des EStG sind ⁵⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ff)	Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Absatz 3 in der ab 01.01.2009 anzuwendenden Fassung (steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien im Privatvermögen)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) gg)	Einkünfte im Sinne des § 4 Absatz 1 (DBA befreite Einkünfte)	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) hh)	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ii)	Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0020	0,0020
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	0,0006	0,0006
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) kk)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene ausländische Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) ll)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) mm)	Erträge im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des Körperschaftsteuergesetzes	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 c) oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 2 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d)	Den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung ⁶⁾	EUR je Anteil		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 (ausländische Dividenden, Zinsen, sonstige Erträge und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne) ^{5) 6)}	EUR je Anteil	0,0033	0,0033
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 (inländische Dividenden, inländische Erträge und Veräußerungsgewinne aus im Inland gelegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten) ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 d) cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 5, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten (ausländische Dividenden und bestimmte steuerpflichtige Veräußerungsgewinne)	EUR je Anteil	0,0033	0,0033
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f)	Den Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 entfällt und	EUR je Anteil		
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) aa)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde (anrechenbare ausländische Quellensteuer) ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0004	0,0051
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) bb)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0001	0,0024
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) cc)	der nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-,-,-	-,-,-,-

Steuerliche Behandlung

Deka International S.A.

Deka-Wandelanleihen TF

ISIN		LU0158529254		
(steuerliches) Rumpfgeschäftsjahr		01.10.2017 - 31.12.2017		
		Privat- vermögen	Betriebsvermögen nicht Kost- pflichtig	Kost- pflichtig
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) dd)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ee)	der nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ff)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) gg)	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) hh)	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 f) ii)	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs.22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,----	-,----
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 h)	Die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0122	0,0122
nachrichtlich	außerordentliche Rückerstattung von Quellensteuer aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000

¹⁾ Betrag, der dem Anleger tatsächlich gezahlt oder gutgeschrieben wird.

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

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

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

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

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

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

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

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

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

Vorstand

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

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

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

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

Verwahr- und Zahlstelle

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

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



Deka International S.A.

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

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39

Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90

www.deka.lu