

Jahresbericht
zum 31. August 2017.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

September 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihrer Fonds Deko-CorporateBond Global Hedged Euro für den Zeitraum vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017.

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr sehr freundlich. So konnten Aktienanleger auf Jahressicht deutliche Gewinne verbuchen und auch aus makroökonomischer Sicht ging es aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nehmen zu, die Unternehmensgewinne steigen und die Arbeitslosigkeit sinkt fast überall. Mit dem Wahlsieg Donald Trumps zum neuen Präsidenten der Vereinigten Staaten von Amerika sowie den aufkommenden Spannungen mit Nordkorea flackerte zwar zeitweise Nervosität an den Märkten auf, doch konnte diese den positiven Gesamteindruck nicht nachhaltig trüben.

An den Anleihemärkten rangierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bis in den Oktober 2016 hinein im negativen Bereich, bevor eine Trendumkehr einsetzte und die Rendite im Juli 2017 bei 0,6 Prozent ein vorläufiges Jahreshoch erreichte. Ende August lag sie schließlich bei 0,4 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries zog im US-Wahlmonat November 2016 signifikant an, bewegte sich in der Folge überwiegend seitwärts und lag zuletzt bei 2,1 Prozent.

Die internationalen Aktienmärkte wiesen im Betrachtungszeitraum eine hohe Schwankungsbreite auf. Stichtagsbezogen registrierte das Gros der Börsen jedoch kräftige Wertsteigerungen, die vor allem auf die sehr gute Entwicklung seit Oktober 2016 zurückzuführen waren. Die US-Indizes Dow Jones Industrial Average, S&P 500 und Nasdaq sowie der deutsche Leitindex DAX erreichten neue Rekordmarken. In den letzten Berichtsmonaten setzte an den europäischen Börsen eine Korrekturbewegung ein, die die erheblichen Zuwächse der Vormonate in gewissem Umfang schmälerte.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deko-CorporateBond Global Hedged Euro (Anteilklasse S (A)) eine Wertentwicklung von plus 1,1 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt.

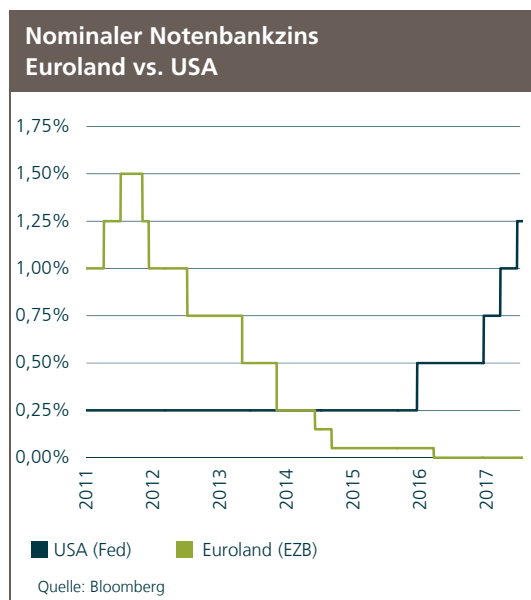
Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht.	
Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2017.	
Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	10
Vermögensaufstellung zum 31. August 2017.	
Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	11
Anhang.	
Deka-CorporateBond Global Hedged Euro	30
Vermerk des Abschlussprüfers.	35
Besteuerung der Erträge.	36
Informationen der Verwaltung.	50
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	51

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

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Konjunktur im Höhenflug

Für die Kapitalmarktteilnehmer verlief das Berichtsjahr überwiegend positiv. So konnten Aktienanleger auf Jahressicht deutliche Gewinne verzeichnen und auch aus makroökonomischer Sicht ging es aufwärts: Die Auslastungsgrade der Volkswirtschaften nahmen zu, die Gewinne der Unternehmen stiegen und die Arbeitslosigkeit sank fast überall. Mit dem Wahlsieg Donald Trumps zum neuen Präsidenten der Vereinigten Staaten von Amerika sowie den aufkommenden Spannungen mit Nordkorea flackerte zwar zeitweise Nervosität an den Märkten auf, doch konnte sie den positiven Gesamteindruck nicht nachhaltig trüben.



Beflügelt vom Konsum und Bauboom wuchs die deutsche Wirtschaft 2016 um 1,9 Prozentpunkte und damit so stark wie zuletzt vor fünf Jahren. Auch Deutschlands Exporte haben trotz der politischen Unsicherheiten im vergangenen Jahr einen Rekordwert erreicht. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation, steigender Beschäftigung sowie niedrigen Zinsen. Die hohe Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Wirtschaft und die Leistungsbilanzüberschüsse sind allerdings den USA wie auch verschiedenen EU-Staaten schon seit längerem ein Dorn im Auge. Exportabhängige Unternehmen registrierten daher mit einiger Sorge den protektionistischen Habitus des neuen US-Präsidenten.

Nach drei Allzeithochs in Folge notierte der ifo Geschäftsklimaindex im August marginal niedriger als im Vormonat. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) – hauptsächlich getrieben von einer starken Binnen-

nachfrage – stieg hingegen im zweiten Quartal 2017 um 0,6 Prozentpunkte gegenüber dem Vorquartal an. Sowohl das BIP als auch der ifo Geschäftsklimaindex spiegeln damit weiterhin die prächtige Stimmung in der deutschen Wirtschaft wider.

Die Konjunktur in Euroland legte einen guten Jahresstart hin. Das Bruttoinlandsprodukt stieg im zweiten Quartal 2017 um 0,6 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorquartal. Insbesondere die niederländische und die spanische Wirtschaft ragten mit einem Wachstum von 1,5 bzw. 0,9 Prozent positiv hervor. Insgesamt steuert das Euro-Währungsgebiet 2017 auf das beste Konjunkturjahr seit acht Jahren zu. Die wirtschaftliche Dynamik erscheint hinreichend groß, um am Arbeitsmarkt für Aufschwung zu sorgen.

Die Stimmung der Unternehmen im Euroraum hat sich mit Blick auf den Gesamteinkaufsmanagerindex weiter verbessert. Das Economic Sentiment stieg im August auf den höchsten Stand seit zehn Jahren und hat damit nicht nur die Schuldenkrise abgeschüttelt, sondern auch die Weltwirtschaftskrise 2008/2009 hinter sich gelassen. Auch die zahlreichen Unsicherheitsfaktoren der vergangenen Jahre sowie die jüngsten Konflikte mit Nordkorea und der Türkei konnten das Wirtschaftsvertrauen nicht eintrüben.

Der Wachstumstrend in den USA ist weiterhin intakt, die Wirtschaft befand sich auf solidem Expansionskurs. Das unterstrichen die Konjunkturdaten im zweiten Quartal. Sowohl die Konsum- als auch die Investitionsdynamik der Unternehmen konnten überzeugen. Zwar stieg die Arbeitslosenquote im August marginal gegenüber dem Vormonat an, doch dürfte das die gute wirtschaftliche Stimmung nicht trüben, vor allem da der ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe (Institute for Supply Management) den höchsten Stand seit 2011 erreichte und damit eine sehr starke wirtschaftliche Wachstumsdynamik andeutet.

Der Beschäftigungsaufbau sowie die niedrige Arbeitslosenquote bilden starke Argumente für eine weitere Anhebung der Leitzinsen durch die US-Notenbank (Fed) gegen Ende des Jahres. Zudem haben die Risiken einer stärkeren Inflationsentwicklung mit Donald Trumps fiskalpolitischen Ankündigungen insgesamt zugenommen, auch wenn sich der Preisauftrieb im Juni unerwartet deutlich abgeschwächt hat.

In diesem Umfeld hat sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Schon Ende 2015 hatte die Fed den ersten behutsa-

men Schritt auf dem Weg hin zur geldpolitischen Normalisierung vollzogen, dem sich im Dezember 2016 erwartungsgemäß ein weiterer Zinsschritt anschloss. In der zweiten Berichtshälfte entschieden sich die Währungshüter um Janet Yellen schließlich, die Leitzinsen nochmals in zwei Schritten um jeweils 25 Basispunkte anzuheben. In den letzten Berichtsmontaten beließ die Fed zwar wie erwartet den Leitzins unverändert, kündigte in ihrem Statement allerdings den baldigen Beginn der Bilanzreduzierung an.

Die EZB behielt dagegen angesichts niedriger Teuerungsraten ihre expansive Marschrichtung bei. Allerdings sorgte zum Ende des Berichtsjahres EZB-Präsident Mario Draghi mit Andeutungen über graduelle Anpassungen in der Geldpolitik für Spekulationen über einen frühzeitigeren Kurswechsel, die sich an den Aktienmärkten in deutlichen Kursverlusten und an den Euro-Rentenmärkten in steigenden Zinsen widerspiegeln.

Aktienmärkte verzeichnen neue Höchststände

Nach einer Seitwärtsbewegung zu Beginn des Berichtszeitraums ergaben sich im November die ersten nachhaltigen Aufwärtsschritte: Nach einer kurzen Schockreaktion auf den Ausgang der US-Wahl zogen die Aktienkurse im weiteren Verlauf auf breiter Front an. Dazu trug nicht zuletzt die Erwartung fiskalpolitischer Stimuli und Deregulierungsmaßnahmen im US-Bankensektor bei. Auch nach dem Jahreswechsel legten die Kurse nochmals spürbar zu. Einige Aktienindizes erreichten neue Rekordmarken, und auch, wenn in den letzten Berichtsmonaten an den europäischen Börsen eine Korrektur einsetzte, können sich Anleger auf Jahressicht über erhebliche Zuwächse freuen.

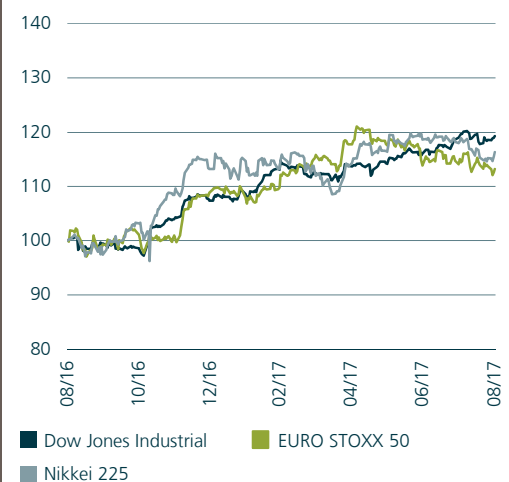
In den USA verbuchten der Dow Jones Industrial mit 19,3 Prozent sowie der marktbreite S&P 500 mit 13,9 Prozent kräftige Zugewinne, der Nasdaq Composite kletterte sogar um 23,3 Prozent. In Euroland zeigte sich auf Jahressicht eine ähnliche Entwicklung. Hier schloss der EURO STOXX 50 mit einem Plus von 13,2 Prozent. Eine besonders kräftige Wertsteigerung erzielte der italienische Aktienindex FTSE MIB mit 27,9 Prozent.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Medien, Immobilien, Einzelhandel und Telekommunikation ins Hintertreffen, während etwa Rohstoffe (plus 43,0 Prozent), Banken (plus 25,3 Prozent) und Versicherungen (plus 18,7 Prozent)

haussierten. Letztere profitierten in erster Linie vom Trend steigender Zinsen, der traditionell insbesondere zinssensitiven Finanztiteln zugutekommt. Daneben unterstützte die momentane Schwäche des US-Dollar die gute Entwicklung der Rohstoffpreise.

Weltbörsen im Vergleich

Index: 31.08.2016 = 100



Quelle: Bloomberg

Die Stimmung deutscher Unternehmen blieb trotz der Sorgen um die deutsche Automobilindustrie unverändert gut. Die Unternehmensberichte zum zweiten Quartal 2017 zeugten bislang von einer guten operativen Entwicklung der Geschäfte, was sich in einem deutlichen Gewinnanstieg gegenüber dem Vorjahresquartal niederschlug. Entsprechend erfolgreich präsentierten sich die deutschen Standardwerte im DAX, der ein Plus von 13,8 Prozent verbuchte und im Juni auf Jahressicht ein neues Allzeithoch markierte.

Das Bruttoinlandsprodukt in Japan stieg – wesentlich getragen vom privaten Konsum – im zweiten Quartal 2017 mit 1,0 Prozentpunkten gegenüber dem Vorquartal deutlich stärker an als erwartet. Es war bereits das sechste Quartal in Folge, in dem die fernöstliche Volkswirtschaft ein Wachstum verzeichnete. Für japanische Verhältnisse ist dies ein Erfolg. Japanische Aktien spiegelten mit einem Plus von 16,3 Prozent (Nikkei 225) diese positive Entwicklung wider.

Die Stimmung für Schwellenländeraktien verbesserte sich in der zweiten Berichtshälfte. Das globale Wachstumsumfeld war stark genug, um Staatsfinanzen und Unternehmensergebnisse zu stützen. Doch erschien die Dynamik nicht so substantiell,

dass es die Zentralbanken zu einer schnelleren geldpolitischen Straffung veranlasst hätte. Das Risiko eines globalen Handelskriegs hat indes abgenommen, nachdem US-Präsident Trump von einer Grenzausgleichsteuer im Prinzip abgerückt ist. Vor diesem Hintergrund verzeichneten Schwellenländeraktien – gemessen am MSCI Emerging Markets (in US-Dollar) – eine solide Wertsteigerung.

Renditeanstieg an den Rentenmärkten

Deutsche Bundesanleihen präsentierten sich im Berichtsjahr in sehr volatiler Verfassung. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verzeichneten Bundesanleihen eine Wertentwicklung von minus 4,9 Prozent. Zu Beginn des Berichtsjahres lag die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen noch im negativen Bereich – mit einem Tiefpunkt Ende September 2016. Dieser Zeitpunkt leitete eine Trendumkehr ein, in deren Folge die Rendite nach dem Jahreswechsel mehrmals an die Marke von 0,5 Prozent heranreichte und im Juli ein Jahreshoch bei 0,6 Prozent markierte. Zum Stichtag betrug die Rendite 0,4 Prozent.

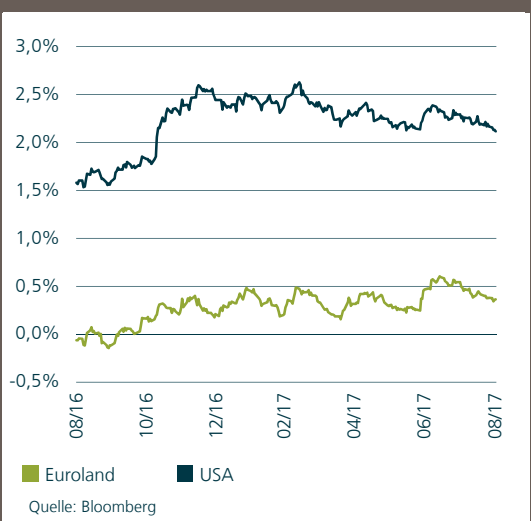
Laufzeitgleiche US-Treasuries registrierten in den ersten zwei Monaten einen stetigen Renditeanstieg. Nach der Wahl Donald Trumps nahm die Aufwärtsdynamik dann erheblich zu. So zog allein im Wahlmonat November die Rendite 10-jähriger US-Treasuries vom Tiefpunkt Anfang November bei 1,8 Prozent auf 2,4 Prozent an. Ab dem Frühjahr schwächte sich der Trend ab und die Rendite lag zuletzt bei 2,1 Prozent.

An den Kreditmärkten wurden die gesunkenen Risiken von extremen politischen Szenarien in Europa mit Erleichterung aufgenommen. Unternehmensanleihen hatten sich zwar kaum von der zuvor gestiegenen Risikoscheu anstecken lassen und wiesen nach dem Jahreswechsel bei den Risikoaufschlägen (Spreads) einen Seitwärtstrend aus. Doch nach dem beruhigenden Wahlergebnis in Frankreich und dem Erkenntnisgewinn, dass viele der protektionistischen Drohungen Trumps kaum reale Auswirkungen haben, gaben die Spreads nach. Auch die Anleihekäufe der EZB, wenngleich zuletzt in etwas geringerem Umfang, unterstützten weiterhin den Markt.

Am Devisenmarkt sorgte die vorsichtige Vorgehensweise der Fed über weite Strecken des Berichtsjahres für eine stabile Entwicklung des Euro/US-Dollar-Wechselkurses. Nach der US-Wahl wertete der US-Dollar deutlich auf und stieg Ende Dezember vor

dem Hintergrund von Spekulationen über weitere Zinserhöhungen in den USA sogar auf den höchsten Stand seit 14 Jahren. Seit Mitte Juli verließ der US-Dollar die Spanne zwischen 1,05 und 1,15 US-Dollar/Euro, in der er sich seit rund zweieinhalb Jahren gegenüber dem Euro bewegte. Im August überschritt er sogar zeitweilig die Marke von 1,20 US-Dollar/Euro. Als mögliche Ursachen für die starke Abwertung wurden die politischen Wirren in den USA mit der hohen Personalfuktuation im Weißen Haus genannt, aber auch, dass die Devisenmärkte von der Fed eine deutlich schnellere geldpolitische Straffung erwartet haben und daher enttäuscht reagierten. Die EZB unterstützte den Euro-Aufschwung, indem sie ankündigte, im Herbst 2017 einen Plan zum Ausstieg aus der extrem lockeren Geldpolitik vorlegen zu wollen. Zuletzt notierte der Wechselkurs bei 1,19 US-Dollar/Euro.

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



Die Rohstoffpreise scheinen von der momentanen Schwäche des US-Dollars zu profitieren und festigten sich im Berichtszeitraum. Öl rangierte in einer Preisspanne zwischen 44 US-Dollar und rund 57 US-Dollar und notierte zuletzt bei 52,4 US-Dollar. Der Goldpreis bröckelte in den ersten Berichtsmonaten aufgrund der steigenden Risikobereitschaft der Anleger und der Zuwendung zum Aktienmarkt ab. Zum Jahreswechsel stabilisierten sich die Goldnotierungen und befinden sich seit dem Tiefpunkt bei 1.123 US-Dollar in einer intakten Aufwärtsbewegung. Eine Feinunze kostete zuletzt knapp 1.324 US-Dollar.

Jahresbericht 01.09.2016 bis 31.08.2017

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Tätigkeitsbericht.

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

Moderater Wertzuwachs

Unternehmensanleihen aus den USA entwickelten sich in der Berichtsperiode erfreulich, wenngleich politische Unsicherheiten wiederholt für Nervosität unter den Anlegern sorgten. Auch geopolitische Faktoren hinterließen nur temporär Spuren an den Kreditmärkten.

In Erwartung von Steuersenkungen und Reformen durch die Trump-Regierung verkürzte das Fondsmangement zunächst die durchschnittliche Zinsbindungsdauer und verringerte damit das Zinsänderungsrisiko. In der zweiten Berichtshälfte wurden wieder attraktive länger laufende Unternehmensanleihen in das Portfolio aufgenommen und sowohl die durchschnittliche Restlaufzeit als auch die Zins sensitivität (Duration) wieder leicht erhöht. Darüber hinaus war der Fonds breit diversifiziert und verfolgte eine aktive Sektor- und Einzeltitelselektion. Hierbei wurden Finanzanleihen und auch der Energiesektor sowie zyklische Werte favorisiert. Hinsichtlich der Kreditqualität standen Unternehmensanleihen mit „BBB“-Rating im Fokus. Ferner partizipierte der Fonds an Neuemissionen von US-amerikanischen Unternehmensanleihen sowie selektiv an Schwellenländeranleihen mit Investment Grade-Rating.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds ergaben sich in der Berichtsperiode aus der Bevorzugung höher rentierlicher Titel bzw. schwächerer

Wichtige Kennzahlen Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Performance*	1 Jahr	3 Jahre	seit Auflegung
Anteilklasse S (A)	1,1%	-	4,9%
Gesamtkostenquote			
Anteilklasse S (A)	0,53%		
ISIN			
Anteilklasse S (A)	DE000DK2J7D5		
* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse Deka-CorporateBond Global Hedged Euro 01.09.2016 – 31.08.2017

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	2.088.160,40
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	104.347,03
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	4.522.950,85
Devisenkassageschäften	134.454,80
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	6.849.913,08
Realisierte Verluste aus	
Renten u. Zertifikaten	-934.251,54
Aktien	0,00
Zielfonds u. Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-33.272,72
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-5.722.669,77
Devisenkassageschäften	-340,35
Sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-6.690.534,38

Rating-Segmente. Dagegen resultierten aus der Abwertung des US-Dollar trotz der weitgehenden Absicherung des Fremdwährungsengagements (rund 95 Prozent) leicht negative Effekte.

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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

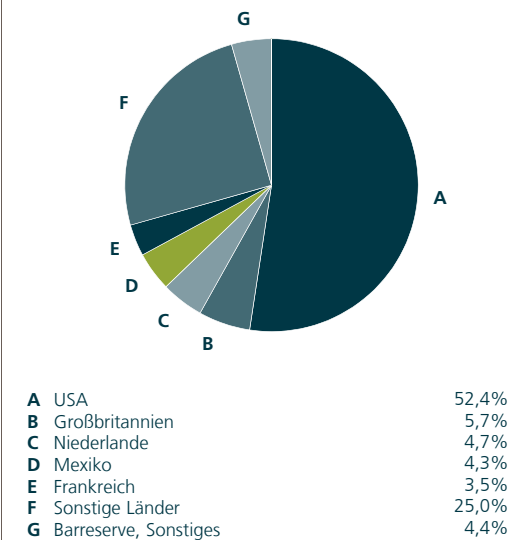
Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds in gewissem Maße Fremdwährungsrisiken.

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

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

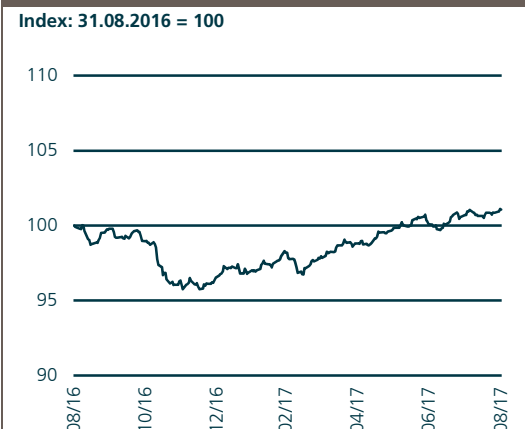
Das Sondervermögen Deka-CorporateBond Global Hedged Euro verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 1,1 Prozent (Anteilklasse S (A)). Das Fondsvolumen betrug zuletzt 73,9 Mio. Euro.

Fondsstruktur Deka-CorporateBond Global Hedged Euro



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

Wertentwicklung 01.09.2016 – 31.08.2017 Deka-CorporateBond Global Hedged Euro



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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Vermögensübersicht zum 31. August 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände	69.747.905,61	94,45
1. Anleihen		
Australien	1.863.113,46	2,50
Bermuda	203.547,38	0,27
Brasilien	915.055,80	1,25
Britische Jungfern-Inseln	507.525,13	0,69
Chile	772.406,96	1,06
China	366.831,24	0,50
Curaçao	131.748,60	0,18
Dänemark	444.000,00	0,59
Deutschland	461.648,93	0,63
Frankreich	2.575.084,81	3,51
Großbritannien	4.149.576,67	5,61
Hongkong	160.476,47	0,22
Indien	344.747,89	0,46
Indonesien	724.673,03	0,97
Irland	891.114,43	1,22
Israel	87.261,87	0,12
Italien	1.077.244,84	1,45
Kaiman-Inseln	2.265.519,15	3,07
Kanada	2.242.854,61	3,05
Kolumbien	812.145,17	1,10
Luxemburg	568.888,09	0,77
Mexiko	3.142.071,31	4,24
Niederlande	3.460.381,88	4,65
Norwegen	619.033,60	0,84
Österreich	657.593,68	0,89
Schweden	178.645,02	0,24
Schweiz	267.670,63	0,36
Singapur	346.249,21	0,47
Spanien	564.571,41	0,77
Südafrika	166.193,70	0,22
Türkei	349.330,08	0,47
USA	38.258.700,06	51,85
Vereinigte Arabische Emirate	172.000,50	0,23
2. Derivate	3.281.203,23	4,41
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.063.630,23	2,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.059.104,59	1,42
II. Verbindlichkeiten	-2.264.890,57	-3,07
III. Fondsvermögen	73.886.953,09	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände	69.747.905,61	94,45
1. Anleihen		
EUR	4.185.941,00	5,63
USD	65.561.964,61	88,82
2. Derivate	3.281.203,23	4,41
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.063.630,23	2,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.059.104,59	1,42
II. Verbindlichkeiten	-2.264.890,57	-3,07
III. Fondsvermögen	73.886.953,09	100,00

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Vermögensaufstellung zum 31. August 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								27.253.930,06	36,91
Verzinsliche Wertpapiere								27.253.930,06	36,91
EUR								1.770.000,00	2,40
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44 ¹⁾		EUR	300.000	500.000	200.000	% 108,250	324.750,00	0,44
XS1247508903	6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und. ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 113,250	226.500,00	0,31
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 108,125	108.125,00	0,15
XS1171914515	5,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Notes 15/Und.		EUR	600.000	1.100.000	500.000	% 106,875	641.250,00	0,86
XS1294342792	5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 112,250	112.250,00	0,15
XS1115490523	4,0000 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	100.000	0	100.000	% 108,625	108.625,00	0,15
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group AG FLR Bonds 13/43		EUR	200.000	200.000	0	% 124,250	248.500,00	0,34
USD								25.483.930,06	34,51
US002824AY67	5,3000 % Abbott Laboratories Notes 10/40		USD	50.000	100.000	50.000	% 114,736	48.250,77	0,07
US00080QAF28	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 107,138	180.222,89	0,24
XS1264600310	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 107,420	180.697,25	0,24
XS1435072548	3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/21 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 102,250	172.000,50	0,23
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 100,288	168.699,27	0,23
US00912XAT19	3,0000 % Air Lease Corp. Notes 16/23		USD	100.000	0	200.000	% 99,936	84.054,00	0,11
XS0857872500	5,5000 % Allianz SE Subord. Bond 12/Und.		USD	200.000	200.000	200.000	% 102,500	172.421,04	0,23
US02364WAJ45	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35		USD	300.000	0	0	% 126,864	320.107,66	0,43
US025932AK06	3,5000 % American Financial Group Inc. Notes 16/26		USD	50.000	0	350.000	% 101,135	42.531,23	0,06
US03040WAD74	6,5930 % American Water Capital Corp. Notes 07/37		USD	50.000	50.000	0	% 140,299	59.001,22	0,08
US037411AR61	6,0000 % Apache Corp. Notes 07/37		USD	200.000	0	0	% 115,216	193.811,35	0,26
US042735BF63	3,8750 % Arrow Electronics Inc. Notes 17/28		USD	100.000	100.000	0	% 101,133	85.060,77	0,12
US00206REM07	3,9000 % AT & T Inc. Notes 17/27		USD	100.000	275.000	175.000	% 100,960	84.915,26	0,11
US00206RDR03	5,2500 % AT & T Inc. Notes 17/37		USD	200.000	200.000	0	% 105,456	177.392,66	0,24
US00206REN89	4,9000 % AT & T Inc. Notes 17/37		USD	100.000	100.000	0	% 100,662	84.664,62	0,11
US00206REP38	5,1500 % AT & T Inc. Notes 17/50		USD	200.000	600.000	400.000	% 100,525	169.098,78	0,23
US00206RDT68	5,7000 % AT & T Inc. Notes 17/57		USD	200.000	400.000	200.000	% 107,725	181.210,31	0,25
US053807AT01	3,7500 % Avnet Inc. Notes 16/21		USD	200.000	200.000	0	% 102,190	171.899,58	0,23
US59022CAJ27	6,1100 % Bank of America Corp. Notes 07/37		USD	100.000	100.000	0	% 125,152	105.262,63	0,14
US59023VAA89	7,7500 % Bank of America Corp. Notes 08/38		USD	100.000	100.000	0	% 147,350	123.932,88	0,17
US06738EAP07	5,2000 % Barclays Bank PLC Notes 16/26		USD	600.000	200.000	0	% 106,839	539.159,76	0,72
US06738EAW57	4,8360 % Barclays PLC Notes 17/28		USD	200.000	450.000	250.000	% 103,917	174.804,66	0,24
US06738EAV74	4,9500 % Barclays PLC Notes 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 110,157	185.301,32	0,25
US06849UAD72	5,9500 % Barrick (PD)Austr. Fin. Pty Ltd Notes 09/39		USD	200.000	0	0	% 122,840	206.636,11	0,28
US06849RAK86	5,7500 % Barrick North America Fin.LLC Notes 13/43		USD	80.000	80.000	0	% 122,950	82.728,46	0,11
US086516AL50	5,5000 % Best Buy Co. Inc. Notes 11/21		USD	100.000	0	0	% 109,322	91.948,36	0,12
US08861JAA79	5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 105,894	178.130,28	0,24
USF1R15XK698	6,7500 % BNP Paribas S.A. FLR Nts 16/Und. Reg.S		USD	200.000	800.000	600.000	% 105,875	178.098,32	0,24
US096630AF58	4,4500 % Boardwalk Pipelines LP Bonds 17/27		USD	50.000	50.000	0	% 102,510	43.109,47	0,06
US118230AQ44	3,9500 % Buckeye Partners L.P. Notes 16/26		USD	100.000	800.000	700.000	% 100,160	84.242,40	0,11
US136385AJ06	6,5000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 06/37		USD	200.000	200.000	0	% 119,411	200.867,99	0,27
US14149YBM93	4,3680 % Cardinal Health Inc. Notes 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 102,985	173.236,05	0,23
US12505JAD54	5,9500 % CBL & Associates L.P. Notes 16/26		USD	50.000	50.000	0	% 100,851	42.411,79	0,06
US124857AJ27	4,8500 % CBS Corp. Notes 12/42		USD	100.000	0	200.000	% 106,176	89.301,91	0,12
XS1551761999	3,8750 % Central Plaza Development Ltd. Notes 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 101,098	170.062,66	0,23
US172967DR95	6,1250 % Citigroup Inc. Notes 06/36		USD	60.000	60.000	0	% 125,405	63.285,25	0,09
US172967GK16	4,0500 % Citigroup Inc. Notes 13/22		USD	200.000	0	0	% 105,290	177.114,26	0,24
US172967H808	5,5000 % Citigroup Inc. Notes 13/25		USD	200.000	0	0	% 113,050	190.167,80	0,26
US172967HA25	6,6750 % Citigroup Inc. Notes 13/43		USD	100.000	100.000	0	% 135,930	114.327,77	0,15
US172967JL61	3,8750 % Citigroup Inc. Notes 15/25		USD	200.000	200.000	0	% 102,404	172.258,72	0,23
US172967KR13	4,7500 % Citigroup Inc. Notes 16/46		USD	100.000	0	100.000	% 107,029	90.019,34	0,12
FR0011345552	7,5000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 12/Und.		USD	100.000	0	0	% 105,500	88.733,76	0,12
US189754AB06	3,0000 % Coach Inc. Notes 17/22		USD	50.000	100.000	50.000	% 100,359	42.204,68	0,06
US189754AC88	4,1250 % Coach Inc. Notes 17/27		USD	100.000	150.000	50.000	% 100,471	84.503,55	0,11
US225313AF24	4,3750 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,406	175.626,39	0,24
US22822VAG68	3,2000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 17/24		USD	100.000	400.000	300.000	% 100,264	84.329,87	0,11
US225433AT80	3,8000 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/23		USD	250.000	250.000	0	% 104,395	219.509,86	0,30
US237194AL90	3,8500 % Darden Restaurants Inc. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 103,785	87.291,31	0,12
US24713GAD43	4,4000 % Delphi Automotive PLC Notes 16/46		USD	100.000	100.000	0	% 102,020	85.806,80	0,12
US25179MAK99	4,0000 % Devon Energy Corp. Notes 11/21		USD	200.000	0	0	% 104,101	175.114,18	0,24

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US25179MAL72	5,6000 % Devon Energy Corp. Notes 11/41		USD	100.000	0	0	% 106,555	89.621,09	0,12
US257559AH77	4,4000 % Domtar Corp. Notes 12/22		USD	100.000	100.000	0	% 105,535	88.763,19	0,12
US23355LAC00	4,2500 % DXC Technology Co. Notes 17/24		USD	100.000	100.000	0	% 105,223	88.500,36	0,12
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23 ¹⁾		USD	100.000	0	100.000	% 110,675	93.086,34	0,13
US279158AJ82	5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45		USD	200.000	100.000	100.000	% 96,150	161.739,35	0,22
XS0454935395	4,9000 % EDP Finance B.V. Notes 09/19 Reg.S		USD	85.000	0	115.000	% 105,270	75.259,26	0,10
US28368EAE68	7,7500 % El Paso Corp. MTN 02/32		USD	100.000	100.000	0	% 128,881	108.398,59	0,15
USF2893TAF33	5,2500 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 13/Und. R.S		USD	100.000	0	100.000	% 103,340	86.917,03	0,12
US29082HAB87	5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27		USD	375.000	375.000	0	% 106,400	335.590,23	0,45
US29082AAA51	5,1500 % Embraer S.A. Notes 12/22		USD	300.000	300.000	0	% 106,925	269.796,88	0,37
US29250RAR75	9,8750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 08/19		USD	50.000	50.000	0	% 110,829	46.607,93	0,06
US292505AD65	6,5000 % EnCana Corp. Notes 04/34		USD	100.000	100.000	0	% 115,656	97.275,75	0,13
US292505AJ36	3,9000 % EnCana Corp. Notes 11/21		USD	100.000	150.000	50.000	% 102,846	86.501,53	0,12
US29274FAF18	4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26		USD	100.000	200.000	100.000	% 101,773	85.599,06	0,12
US29273RAR03	6,5000 % Energy Transfer L.P. Notes 12/42		USD	100.000	100.000	0	% 112,550	94.663,36	0,13
US29273RBK41	4,2000 % Energy Transfer L.P. Notes 17/27		USD	100.000	250.000	150.000	% 101,297	85.198,28	0,12
US29273RBL24	5,3000 % Energy Transfer L.P. Notes 17/47		USD	100.000	400.000	300.000	% 99,680	83.838,68	0,11
US29336UAG22	5,4500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 17/47		USD	300.000	500.000	200.000	% 100,790	254.316,83	0,34
US29379VAG86	6,1250 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 09/39		USD	50.000	50.000	0	% 124,458	52.339,46	0,07
US26884LAB53	4,8750 % EQT Corp. Notes 11/21		USD	50.000	50.000	0	% 107,880	45.367,76	0,06
XS1143333109	5,5000 % Erste Group Bank AG FLR MTN 14/25		USD	200.000	0	0	% 105,575	177.593,68	0,24
US30161NAW11	3,4970 % Exelon Corp. FLR Notes 14/22		USD	100.000	100.000	0	% 103,796	87.300,56	0,12
US30161MAG87	6,2500 % Exelon Generation Co. LLC Notes 09/39		USD	100.000	100.000	0	% 111,838	94.064,51	0,13
US31572UAE64	5,2500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 106,500	89.574,83	0,12
US31572UAF30	5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27		USD	200.000	350.000	150.000	% 104,055	175.036,80	0,24
US337932AH00	3,9000 % FirstEnergy Corp. Notes S.B 17/27		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,525	172.462,26	0,23
US345397YG20	3,8100 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/24		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,175	171.874,34	0,23
US37045VAE02	4,8750 % General Motors Co. Notes 14/23		USD	200.000	0	0	% 107,881	181.471,89	0,25
US37045VAP58	5,1500 % General Motors Co. Notes 17/38		USD	100.000	100.000	0	% 101,475	85.348,42	0,12
US37045XBT28	4,3500 % General Motors Financial Co. Notes 17/27		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,729	172.805,42	0,23
US37254BAA89	3,7000 % Genpact Luxembourg S.a r.l. Notes 17/22 144A		USD	100.000	100.000	0	% 101,837	85.652,89	0,12
US40049JAV98	6,6250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 05/25		USD	100.000	100.000	0	% 120,764	101.571,55	0,14
US40049JAZ03	6,6250 % Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Notes 10/40		USD	50.000	50.000	0	% 122,565	51.543,38	0,07
US359694AB24	4,0000 % H.B. Fuller Co. Notes 17/27		USD	300.000	600.000	300.000	% 104,020	262.466,88	0,36
US023551AJ38	7,3000 % Hess Corp. Notes 01/31		USD	100.000	100.000	0	% 116,286	97.805,21	0,13
US42809HAC16	6,0000 % Hess Corp. Notes 09/40		USD	50.000	100.000	50.000	% 102,237	42.994,66	0,06
US42824CAG42	3,6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/20		USD	100.000	100.000	0	% 103,651	87.178,60	0,12
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/25		USD	100.000	100.000	0	% 106,040	89.187,94	0,12
XS1637846616	4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. Notes 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 101,802	171.246,90	0,23
GB0004355490	1,5000 % Hongkong & Shanghai Banking FLR Notes S.3 86/Und.		USD	100.000	100.000	0	% 83,500	70.230,03	0,10
US404280AP48	4,2500 % HSBC Holdings PLC Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 104,722	176.157,95	0,24
US404280BH13	4,3750 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 105,179	176.926,70	0,24
US444859BG60	4,8000 % Humana Inc. Notes 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 113,400	190.755,71	0,26
US459745GN96	5,8750 % International Lease Fin. Corp. Notes 12/22		USD	100.000	250.000	150.000	% 113,010	95.050,25	0,13
US459506AE19	4,3750 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 17/47		USD	100.000	200.000	100.000	% 104,810	88.153,41	0,12
US47215PAB22	3,1250 % JD.com Inc. Notes 16/21		USD	400.000	0	0	% 100,539	338.242,99	0,46
US47233JAG31	4,8500 % Jeff.Gr.LLC/Je.Gr.Cap.Fin.Inc. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 106,389	89.481,48	0,12
US478375AJ79	5,7000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/41		USD	100.000	100.000	0	% 118,802	99.921,36	0,14
US478375AL26	4,6250 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 16/44		USD	100.000	100.000	0	% 110,133	92.630,47	0,13
US059438AH41	7,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 96/26		USD	100.000	100.000	0	% 129,136	108.613,48	0,15
US49446RAU32	3,3000 % Kimco Realty Corp. Notes 17/25		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,771	169.511,75	0,23
US49446RAT68	4,4500 % Kimco Realty Corp. Notes 17/47		USD	200.000	200.000	0	% 100,758	169.490,73	0,23
US494550BD78	6,5000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 09/39		USD	100.000	100.000	0	% 114,546	96.342,15	0,13
US494550BL94	3,9500 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/22		USD	300.000	0	0	% 103,577	261.349,09	0,35

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US49456BAF85	4,3000 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/25		USD	100.000	100.000	0	% 104,650	88.018,84	0,12
US521865AY17	3,8000 % Lear Corp. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 100,371	84.419,45	0,11
US53944YAA10	4,5000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 105,438	177.362,38	0,24
US539439AM10	4,5820 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/25		USD	200.000	200.000	0	% 105,180	176.929,22	0,24
US577778CE17	6,7000 % Macy's Inc. Notes 04/34		USD	50.000	50.000	0	% 107,527	45.219,31	0,06
US55616XAF42	3,8750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 12/22		USD	250.000	250.000	0	% 100,395	211.099,08	0,29
US565849AB20	6,8000 % Marathon Oil Corp. Notes 02/32		USD	100.000	100.000	0	% 113,863	95.767,69	0,13
US579780AN77	3,4000 % McCormick & Co. Inc. Notes 17/27		USD	100.000	200.000	100.000	% 101,043	84.984,65	0,12
US585055AT35	5,5500 % Medtronic Inc. Notes 10/40		USD	50.000	50.000	0	% 124,551	52.378,57	0,07
US59156RAP38	6,4000 % MetLife Inc. FLR Debts 06/66		USD	100.000	0	0	% 115,260	96.942,68	0,13
US61166WAN11	4,2000 % Monsanto Co. Notes 14/34		USD	100.000	0	0	% 102,796	86.459,48	0,12
US6174467X10	5,0000 % Morgan Stanley Notes 13/25		USD	200.000	200.000	0	% 110,070	185.154,97	0,25
US55336VAE02	4,5000 % MPLX L.P. Notes 16/23		USD	100.000	100.000	0	% 106,404	89.494,09	0,12
US651639AE60	5,8750 % Newmont Mining Corp. Notes 05/35		USD	100.000	100.000	0	% 119,340	100.374,28	0,14
US65473QBE26	3,4900 % NISOURCE Finance Corp. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 102,747	86.417,85	0,12
US65473QBF90	4,3750 % NISOURCE Finance Corp. Notes 17/47		USD	100.000	100.000	0	% 107,063	90.048,36	0,12
US655044AE52	6,0000 % Noble Energy Inc. Notes 11/41		USD	100.000	200.000	100.000	% 112,605	94.709,62	0,13
US680223AK06	3,8750 % Old Republic Intl Corp. Notes 16/26		USD	200.000	0	450.000	% 101,283	170.373,02	0,23
US681936BJ87	4,3750 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 16/23		USD	200.000	0	0	% 104,423	175.654,99	0,24
US682680AS26	4,0000 % Oneok Inc. (New) Notes 17/27		USD	225.000	225.000	0	% 101,040	191.210,73	0,26
US682680AT09	4,9500 % Oneok Inc. (New) Notes 17/47		USD	100.000	200.000	100.000	% 100,770	84.755,46	0,11
US69033CAC38	4,2500 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 105,579	177.600,40	0,24
US690742AG60	4,3000 % Owens Corning (New) Notes 17/47		USD	100.000	300.000	200.000	% 97,525	82.026,16	0,11
US694032AT09	7,1250 % Pacific Bell Debts 93/26		USD	100.000	100.000	0	% 123,130	103.561,97	0,14
US71429MAB19	4,3750 % Perrigo Finance Unlimited Co. Notes 16/26		USD	200.000	200.000	0	% 103,991	174.928,30	0,24
XS1639849204	5,3750 % Phoenix Group Holdings MTN 17/27 ¹⁾		USD	400.000	400.000	0	% 104,750	352.411,79	0,47
US723787AB37	7,2000 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 98/28		USD	100.000	100.000	0	% 126,002	105.977,54	0,14
US724479AK60	3,3750 % Pitney-Bowes Inc. Notes 16/21		USD	300.000	600.000	300.000	% 100,096	252.564,45	0,34
US724479AL44	3,8750 % Pitney-Bowes Inc. Notes 17/22		USD	300.000	300.000	0	% 101,236	255.440,94	0,35
US72650RBL50	4,5000 % Plains All Am.P.L.P./Fin.Corp. Notes 16/26		USD	300.000	400.000	100.000	% 102,549	258.753,94	0,35
US73755LAD91	5,8750 % Potash Corp. of Saskatch. Inc. Notes 06/36		USD	100.000	100.000	0	% 120,410	101.274,23	0,14
XS1426796477	5,2500 % Prudential PLC MTN 16/Und.		USD	200.000	0	0	% 104,500	175.785,36	0,24
US69362BAJ17	8,6250 % PSEG Power LLC Notes 01/31		USD	100.000	100.000	0	% 133,432	112.226,75	0,15
US69370NAB29	4,2500 % PT Pelabuhan Ind. II (Persero) Notes 15/25 144A		USD	200.000	0	0	% 102,625	172.631,31	0,23
US69369EAE95	4,3000 % PT Pertamina (Persero) Notes 13/23 144A		USD	400.000	0	0	% 104,875	352.832,33	0,47
US69370PAA93	6,4500 % PT Pertamina (Persero) Notes 14/44 144A		USD	200.000	200.000	0	% 118,425	199.209,39	0,27
US74834LAZ31	3,4500 % Quest Diagnostics Inc. Notes 16/26		USD	50.000	0	250.000	% 102,313	43.026,62	0,06
US912920AC90	6,8750 % Qwest Corp. Debts 93/33		USD	100.000	100.000	0	% 99,000	83.266,75	0,11
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American Inc. Notes 15/25		USD	200.000	0	100.000	% 107,997	181.667,86	0,25
US767201AL06	5,2000 % Rio Tinto Finance USA Ltd. Notes 10/40		USD	50.000	0	50.000	% 119,960	50.447,87	0,07
US774341AJ07	3,2000 % Rockwell Collins Inc. Notes 17/24		USD	50.000	100.000	50.000	% 102,251	43.000,34	0,06
US80281LAF22	3,5710 % Santander UK Group Hldgs PLC Notes 17/23		USD	200.000	200.000	0	% 102,734	172.813,83	0,23
US824348AX47	4,5000 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/47		USD	100.000	200.000	100.000	% 105,371	88.625,26	0,12
USF8586CBS01	4,7500 % Société Générale S.A. Notes 15/25 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 106,120	178.510,45	0,24
US84265VAA35	7,5000 % Southern Copper Corp. Notes 06/35		USD	200.000	100.000	0	% 129,174	217.290,89	0,29
US88732JBA51	4,0000 % Spectrum Management Hld.Co.LLC Notes 11/21		USD	100.000	0	100.000	% 104,336	87.754,74	0,12
US853254AK68	5,3000 % Standard Chartered PLC MTN 13/43 144A		USD	200.000	200.000	0	% 112,680	189.544,56	0,26
US853254AJ95	3,9500 % Standard Chartered PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 101,990	171.563,14	0,23
US858155AD66	6,3750 % Steelcase Inc. Notes 11/21		USD	40.000	40.000	0	% 111,170	37.401,07	0,05
US86765BAQ23	5,3500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 14/45		USD	100.000	0	0	% 98,777	83.079,19	0,11
US87166FAA12	3,0000 % Synchrony Bank Notes 17/22		USD	400.000	400.000	0	% 100,255	337.287,52	0,46
US87165BAL71	3,7000 % Synchrony Financial Notes 16/26		USD	100.000	0	265.000	% 99,100	83.350,86	0,11

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US87938WAT09	4,1030 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 17/27		USD	150.000	150.000	0	% 104,795	132.211,19	0,18
US87938WAU71	5,2130 % Telefonica Emisiones S.A.U. Notes 17/47		USD	150.000	150.000	0	% 110,645	139.591,03	0,19
US38143YAC75	6,4500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 06/36		USD	100.000	0	0	% 127,980	107.641,20	0,15
US38141GFD16	6,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 07/37		USD	80.000	80.000	0	% 131,131	88.232,81	0,12
US38141GGM06	6,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 11/41		USD	50.000	0	0	% 132,515	55.727,74	0,08
US501044CN97	5,4000 % The Kroger Co. Notes 10/40		USD	100.000	100.000	0	% 108,166	90.975,65	0,12
US780097BE04	3,4980 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Notes 17/23		USD	200.000	200.000	0	% 101,054	169.987,80	0,23
US780097BD21	3,8750 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/23		USD	400.000	400.000	0	% 102,292	344.140,63	0,47
US842587CW55	4,2500 % The Southern Co. Notes 16/36		USD	100.000	0	100.000	% 104,682	88.045,75	0,12
US89378TAC71	4,0000 % Transnet SOC Ltd. MTN 12/22 144A		USD	200.000	200.000	0	% 98,798	166.193,70	0,22
US902494BD46	4,5500 % Tyson Foods Inc. Notes 17/47		USD	50.000	100.000	50.000	% 108,420	45.594,85	0,06
USG91703AK72	4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.S		USD	100.000	0	100.000	% 105,951	89.113,08	0,12
US913017BP39	6,1250 % United Technologies Corp. Notes 08/38		USD	50.000	50.000	0	% 128,437	54.012,78	0,07
US91911TAH68	6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 06/36		USD	200.000	200.000	0	% 113,750	191.345,30	0,26
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26		USD	100.000	100.000	0	% 112,800	94.873,63	0,13
US91913YAL48	6,6250 % Valero Energy Corp. Notes 07/37		USD	50.000	50.000	0	% 125,021	52.576,01	0,07
US92277GAH02	3,1250 % Ventas Realty L.P. Notes 16/23		USD	100.000	0	200.000	% 100,965	84.919,47	0,11
US92340LAC37	3,9500 % VEREIT Operating Partnersh. LP Notes 17/27		USD	150.000	150.000	0	% 100,345	126.597,00	0,17
US92343VEA89	4,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 17/33		USD	100.000	100.000	0	% 101,111	85.042,26	0,12
US92343VDU52	5,2500 % Verizon Communications Inc. Notes 17/37		USD	200.000	200.000	0	% 108,158	181.938,69	0,25
US925524AX89	6,8750 % Viacom Inc. Debts 06/36		USD	100.000	100.000	0	% 112,980	95.025,02	0,13
US925524BG48	4,5000 % Viacom Inc. Notes 11/21		USD	150.000	0	0	% 105,399	132.973,21	0,18
US928563AB16	2,9500 % VMware Inc. Notes 17/22		USD	200.000	300.000	100.000	% 100,249	168.634,51	0,23
US928563AC98	3,9000 % VMware Inc. Notes 17/27		USD	200.000	600.000	400.000	% 100,369	168.836,37	0,23
US92857VBD11	4,3750 % Vodafone Group PLC Notes 13/43		USD	50.000	0	50.000	% 101,750	42.789,86	0,06
US929160AV17	4,5000 % Vulcan Materials Co. Notes 17/47		USD	100.000	300.000	200.000	% 102,295	86.038,10	0,12
US94974BGU89	4,7500 % Wells Fargo & Co. MTN 16/46		USD	100.000	150.000	50.000	% 108,695	91.421,00	0,12
US958254AF13	4,6500 % Western Gas Partners L.P. Notes 16/26		USD	100.000	100.000	0	% 103,615	87.148,32	0,12
US962166BR41	7,3750 % Weyerhaeuser Co. Notes 02/32		USD	50.000	50.000	0	% 141,698	59.589,55	0,08
US96950FAF18	6,3000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 10/40		USD	100.000	100.000	0	% 118,615	99.764,50	0,14
US981811AF94	4,3000 % Worthington Industries Inc. Notes 17/32		USD	200.000	200.000	0	% 102,403	172.257,87	0,23
US98310WAJ71	4,2500 % Wyndham Worldwide Corp. Notes 12/22		USD	100.000	0	100.000	% 101,648	85.493,50	0,12
US984121CB79	6,7500 % Xerox Corp. Notes 09/39		USD	100.000	100.000	0	% 108,511	91.265,82	0,12
US98420EAB11	5,2500 % XL Group Ltd. Notes 13/43		USD	100.000	0	100.000	% 114,529	96.327,85	0,13
US98419MAK62	4,3750 % Xylem Inc. Notes 16/46		USD	200.000	500.000	300.000	% 106,403	178.986,50	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								40.619.541,80	55,01
Verzinsliche Wertpapiere EUR								40.619.541,80	55,01
XS0969341147	6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73		EUR	100.000	100.000	100.000	% 119,125	119.125,00	0,16
XS1242327168	2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S		EUR	300.000	0	200.000	% 102,522	307.566,00	0,42
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Se. 16/Und.		EUR	600.000	0	0	% 112,250	673.500,00	0,90
XS1190987427	5,8750 % Danske Bank AS FLR Cap.Notes 15/Und.		EUR	400.000	400.000	0	% 111,000	444.000,00	0,59
XS1111123987	5,2500 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 14/Und.		EUR	400.000	200.000	0	% 107,875	431.500,00	0,57
ES0224244089	4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47		EUR	100.000	100.000	0	% 111,500	111.500,00	0,15
XS1568874983	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24 ¹⁾		EUR	200.000	200.000	0	% 104,750	209.500,00	0,28
AT0000A12GNO	5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43 ¹⁾		EUR	100.000	100.000	0	% 119,250	119.250,00	0,16
USD								38.203.600,80	51,78
US90131HBF10	6,2000 % 21st Century Fox America Inc. Notes 05/34		USD	200.000	200.000	0	% 125,252	210.693,47	0,29
US90131HKB05	6,1500 % 21st Century Fox America Inc. Notes 07/37		USD	100.000	100.000	0	% 126,933	106.760,59	0,14
US002824BG43	4,7500 % Abbott Laboratories Notes 16/36		USD	100.000	100.000	0	% 109,944	92.471,09	0,13
US00287YAR09	4,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/35		USD	75.000	75.000	0	% 106,735	67.329,37	0,09
US00507VAM19	3,4000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/27		USD	50.000	150.000	100.000	% 101,644	42.745,28	0,06
US00507VAN91	4,5000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/47		USD	200.000	400.000	200.000	% 103,485	174.077,97	0,24

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US00652MAC64	3,9500 % Adani Ports&Special Eco.Zo.Ltd Notes 17/22 144A		USD	200.000	200.000	0	% 103,142	173.500,99	0,23
US00751YAC03	4,5000 % Advance Auto Parts Inc. Notes 13/23		USD	50.000	50.000	0	% 106,018	44.584,72	0,06
US01626PAJ57	2,7000 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/22 144A		USD	50.000	250.000	200.000	% 100,381	42.214,14	0,06
US01626PAG19	4,5000 % Alimentation Couche-Tard Inc. Notes 17/47 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 103,897	174.771,02	0,24
US00507UAT88	4,5500 % Allergan Funding SCS Notes 15/35		USD	100.000	300.000	200.000	% 106,543	89.610,58	0,12
US01959EAC21	4,3500 % Allied World Ass.Co.Hldgs Ltd. Notes 15/25		USD	54.000	54.000	0	% 102,782	46.681,53	0,06
US023135BG01	4,0500 % Amazon.com Inc. Notes 17/47 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 102,511	172.438,71	0,23
US023135BK13	4,2500 % Amazon.com Inc. Notes 17/57 144A		USD	225.000	225.000	0	% 102,918	194.763,77	0,26
US03027XAJ90	4,4000 % American Tower Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	200.000	% 106,615	89.671,56	0,12
US032511BJ52	3,4500 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 98,898	166.361,07	0,23
US032511BM81	4,8500 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 16/21		USD	200.000	0	50.000	% 106,397	178.976,41	0,24
US032511BP13	6,6000 % Anadarko Petroleum Corp. Notes 16/46		USD	100.000	100.000	0	% 119,748	100.717,02	0,14
US035242AN64	4,9000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/46		USD	50.000	0	100.000	% 113,229	47.617,23	0,06
US038222AK16	5,1000 % Applied Materials Inc. Notes 15/35		USD	50.000	50.000	0	% 118,940	50.018,92	0,07
US038222AM71	4,3500 % Applied Materials Inc. Notes 17/47		USD	100.000	200.000	100.000	% 107,174	90.141,30	0,12
US00205GAB32	4,2000 % APT Pipelines Ltd. Notes 15/25 144A		USD	100.000	100.000	0	% 104,856	88.191,68	0,12
US00205GAD97	4,2500 % APT Pipelines Ltd. Notes 17/27 144A		USD	125.000	125.000	0	% 104,769	110.148,66	0,15
US04010LAR42	3,6250 % Ares Capital Corp. Notes 16/22		USD	200.000	400.000	200.000	% 101,358	170.500,02	0,23
US04010LAU70	3,5000 % Ares Capital Corp. Notes 17/23		USD	200.000	200.000	0	% 99,526	167.418,31	0,23
US04530DAD49	4,6500 % Aspen Insurance Holdings Ltd. Notes 13/23		USD	75.000	75.000	0	% 108,087	68.182,22	0,09
US045487AB12	4,2500 % Associated Banc-Corp Bank Notes 14/25		USD	50.000	50.000	0	% 103,952	43.715,67	0,06
US00206RDC34	4,4500 % AT & T Inc. Notes 16/24		USD	100.000	0	100.000	% 106,964	89.964,67	0,12
US00206RCU41	5,6500 % AT & T Inc. Notes 16/47		USD	100.000	0	300.000	% 108,524	91.276,76	0,12
US05329WAM47	4,5000 % Autonation Inc. Notes 15/25		USD	150.000	150.000	0	% 106,333	134.151,56	0,18
US053807AS28	4,6250 % Avnet Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	200.000	% 104,602	175.956,94	0,24
US054536AB31	6,4630 % AXA S.A. FLR Nts 06/Und. 144A		USD	100.000	0	0	% 102,630	86.319,86	0,12
US054536AC14	6,3790 % AXA S.A. FLR Nts. 06/Und. 144A		USD	100.000	100.000	0	% 113,500	95.462,38	0,13
US059514AE90	4,3750 % Banco de Bogota S.A. Notes 17/27 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,125	168.425,92	0,23
USP13296AM37	4,3750 % Banco Inbursa S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	150.000	350.000	200.000	% 100,445	126.723,16	0,17
US06051GGG82	4,4430 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/48		USD	100.000	400.000	300.000	% 107,889	90.742,67	0,12
US06051GFH74	4,2000 % Bank of America Corp. MTN 14/24		USD	200.000	0	100.000	% 105,057	176.722,32	0,24
US06051GFP90	3,9500 % Bank of America Corp. MTN 15/25		USD	200.000	0	0	% 103,122	173.467,35	0,23
US06051GFQ73	4,7500 % Bank of America Corp. MTN 15/45		USD	200.000	0	0	% 108,864	183.126,29	0,25
US06051GGC78	4,1830 % Bank of America Corp. MTN 16/27		USD	100.000	100.000	0	% 103,642	87.170,61	0,12
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 105,109	176.808,95	0,24
US061199AA35	5,5500 % Bank of China (Hongkong) Ltd. Notes 10/20 144A		USD	100.000	100.000	0	% 107,299	90.246,44	0,12
US061202AA55	5,0000 % Bank of China Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 109,278	183.821,86	0,25
US067901AH18	5,2500 % Barrick Gold Corp. Notes 12/42		USD	50.000	50.000	0	% 115,330	48.500,78	0,07
US075896AA80	3,7490 % Bed Bath & Beyond Inc. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 101,215	85.129,74	0,12
US055451AW83	6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A		USD	200.000	200.000	0	% 109,775	184.658,73	0,25
US055451AX66	6,7500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 144A		USD	400.000	400.000	0	% 116,700	392.615,33	0,52
USQ12441AA19	6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 109,688	369.023,09	0,49
US05581KAB70	3,8000 % BNP Paribas S.A. MTN 17/24 144A		USD	200.000	400.000	200.000	% 104,229	175.328,65	0,24
US05579T5G71	4,2500 % BNP Paribas/US M.T.N.Progr.LLC MTN 14/24		USD	400.000	0	0	% 105,357	354.453,93	0,48
US099724AJ55	3,3750 % BorgWarner Inc. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 101,657	85.501,49	0,12
US10112RAX26	3,6500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 103,352	86.927,12	0,12
US05578UAA25	5,7000 % BPCE S.A. MTN 13/23 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 111,525	187.602,51	0,25
US05578QAC78	4,6250 % BPCE S.A. MTN 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,714	176.144,50	0,24
US05578QAD51	4,5000 % BPCE S.A. MTN 14/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 103,756	174.533,83	0,24
USU10517AC12	4,1250 % Brambles USA Inc. Notes 15/25 Reg.S		USD	50.000	0	250.000	% 104,755	44.053,37	0,06
US10552TAF49	4,7500 % BRF S.A. Notes 14/24 144A		USD	400.000	400.000	200.000	% 100,375	337.692,92	0,46
US11271RAA77	4,0000 % Brookfield Finance LLC Notes 17/24		USD	300.000	300.000	0	% 104,564	263.838,26	0,36
US118230AN13	4,3500 % Buckeye Partners L.P. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 103,941	87.422,52	0,12
US12673PAH82	3,6000 % CA Inc. Notes 17/22		USD	100.000	250.000	150.000	% 101,940	85.739,10	0,12
US12673PAJ49	4,7000 % CA Inc. Notes 17/27		USD	50.000	100.000	50.000	% 106,243	44.679,13	0,06
US136385AT87	3,8000 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 102,951	173.179,70	0,23
US136385AX99	3,8500 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 17/27		USD	200.000	600.000	400.000	% 100,020	168.248,45	0,23
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial Corp. Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 103,021	173.297,45	0,23
US12505JAA16	5,2500 % CBL & Associates L.P. Notes 13/23		USD	100.000	200.000	100.000	% 100,756	84.743,68	0,11
US151020AF18	5,7000 % Celgene Corp. Notes 10/40		USD	100.000	100.000	0	% 118,875	99.983,18	0,14
US151020AH73	3,2500 % Celgene Corp. Notes 12/22		USD	100.000	0	200.000	% 103,692	87.213,09	0,12
USP2205JAE03	5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S		USD	150.000	0	150.000	% 109,196	137.762,94	0,19
US15132HAF82	5,1500 % Cencosud S.A. Notes 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 107,625	181.042,10	0,25

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US15135UAL35	4,2500 % Cenovus Energy Inc. Notes 17/27 144A		USD	50.000	50.000	0	% 96,594	40.621,35	0,05
US12527GAG82	3,4000 % CF Industries Inc. Notes 16/21 144A		USD	100.000	400.000	300.000	% 102,054	85.834,98	0,12
US12527GAH65	4,5000 % CF Industries Inc. Notes 16/26 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,828	176.336,26	0,24
US161175AY09	4,9080 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/25		USD	100.000	100.000	0	% 107,178	90.145,09	0,12
US161175AZ73	6,3840 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 16/35		USD	250.000	250.000	0	% 114,358	240.459,02	0,33
US161175BD52	5,3750 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 17/47 144A		USD	100.000	100.000	0	% 101,950	85.747,93	0,12
XS1648466016	2,8750 % China Railway XunJie Co. Ltd Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 100,716	169.420,08	0,23
US171798AC50	4,3750 % Cimarex Energy Co. Notes 14/24		USD	300.000	0	0	% 106,057	267.606,71	0,36
US171798AD34	3,9000 % Cimarex Energy Co. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 101,589	85.444,30	0,12
US172967LP48	3,6680 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/28		USD	100.000	150.000	50.000	% 101,644	85.490,14	0,12
US172967KA87	4,4500 % Citigroup Inc. Notes 15/27		USD	200.000	200.000	0	% 105,565	177.576,01	0,24
US172967KJ96	4,6000 % Citigroup Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 106,746	179.563,48	0,24
USG2176GAA97	4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec.(17) Ltd FLR Secs 17/Und. R.S		USD	200.000	200.000	0	% 102,275	172.042,56	0,23
XS1385999492	5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46		USD	200.000	0	0	% 110,500	185.878,30	0,25
US189754AA23	4,2500 % Coach Inc. Notes 15/25		USD	200.000	100.000	0	% 104,660	176.054,50	0,24
USU1961MAA19	4,1500 % Color.Inter.Gas Co./Iss.Corp. Notes 16/26 Reg.S		USD	300.000	0	400.000	% 101,105	255.111,65	0,35
US200447AC45	5,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 12/42 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,480	175.751,71	0,24
USP29595AB42	4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 104,625	175.995,63	0,24
US20453KAA34	3,8750 % Compass Bank Notes 15/25		USD	250.000	250.000	0	% 100,305	210.910,89	0,29
US20826FAQ90	4,9500 % ConocoPhillips Company Notes 16/26		USD	200.000	0	200.000	% 112,330	188.956,64	0,26
US20826FAR73	5,9500 % ConocoPhillips Company Notes 16/46		USD	100.000	0	300.000	% 128,620	108.179,49	0,15
US21036PAN87	4,7500 % Constellation Brands Inc. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 110,618	93.038,40	0,13
US21987BAK44	5,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 05/35 144A		USD	200.000	200.000	0	% 117,704	197.995,71	0,27
USP3143NAY06	3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/27 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 101,065	170.007,15	0,23
US224044CE55	3,8500 % Cox Communications Inc. Notes 14/25 144A		USD	86.000	50.000	0	% 102,362	74.041,23	0,10
US224044CH86	3,1500 % Cox Communications Inc. Notes 17/24 144A		USD	100.000	200.000	100.000	% 100,356	84.407,25	0,11
US224044CK16	4,6000 % Cox Communications Inc. Notes 17/47 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,963	169.834,73	0,23
US22822VAA98	3,4000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 16/21		USD	50.000	0	350.000	% 103,276	43.431,60	0,06
US22822VAC54	3,7000 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 16/26		USD	50.000	0	250.000	% 101,560	42.709,95	0,06
US22822VAF85	4,7500 % Crown Castle Internatl Corp. Notes 17/47		USD	200.000	600.000	400.000	% 104,329	175.496,87	0,24
US126650CL25	3,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 105,272	88.541,57	0,12
US126650CM08	4,8750 % CVS Health Corp. Notes 15/35		USD	100.000	0	0	% 112,819	94.889,19	0,13
US23331ABH14	5,7500 % D.R. Horton Inc. Notes 13/23		USD	200.000	200.000	0	% 114,868	193.225,96	0,26
US247126AJ47	4,1500 % Delphi Corp. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 106,055	178.401,11	0,24
US25152RXA66	3,7000 % Deutsche Bank AG, London Br. Notes 14/24		USD	100.000	0	0	% 102,006	85.794,61	0,12
US25179MAV54	5,8500 % Devon Energy Corp. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 114,515	96.316,08	0,13
US25272KAD54	4,4200 % Diamond 1 Finance Corp./2 F.C. Notes 16/21 144A		USD	400.000	0	400.000	% 105,533	355.044,37	0,48
US25272KAG85	5,4500 % Diamond 1 Finance Corp./2 F.C. Notes 16/23 144A		USD	100.000	100.000	0	% 109,340	91.963,50	0,12
US25272KAK97	6,0200 % Diamond 1 Finance Corp./2 F.C. Notes 16/26 144A		USD	100.000	0	0	% 111,346	93.650,70	0,13
US25470DAL38	4,9000 % Discovery Communications LLC Notes 16/26		USD	50.000	50.000	0	% 107,085	45.033,43	0,06
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications LLC Notes 17/24		USD	275.000	275.000	0	% 102,075	236.095,92	0,32
XS1207306652	5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und.		USD	400.000	600.000	200.000	% 103,375	347.785,86	0,47
XS1506066676	6,5000 % DNB Bank ASA FLR Notes 16/Und.		USD	300.000	300.000	0	% 107,500	271.247,74	0,37
US256677AD70	4,1500 % Dollar General Corp. (New) Notes 15/25		USD	200.000	0	0	% 107,350	180.578,66	0,24
US269246BP88	2,9500 % E*TRADE Financial Corp. Notes 17/22		USD	150.000	150.000	0	% 100,651	126.982,42	0,17
US269246BQ61	3,8000 % E*TRADE Financial Corp. Notes 17/27		USD	200.000	200.000	0	% 101,369	170.518,52	0,23
US278642AF09	4,0000 % eBay Inc. Notes 12/42		USD	100.000	100.000	0	% 89,799	75.527,99	0,10
US278642AN33	3,8000 % eBay Inc. Notes 16/22		USD	200.000	0	100.000	% 105,290	177.113,42	0,24
US26835PAF71	3,6250 % EDP Finance B.V. Notes 17/24 144A		USD	400.000	400.000	0	% 101,422	341.215,36	0,46
US268317AF12	5,2500 % Electric. de France (E.D.F.) FLR Nts 13/Und. 144A		USD	200.000	100.000	0	% 103,500	174.103,20	0,24
US292480AH37	3,9000 % Enable Midstream Partners LP Notes 15/24		USD	200.000	200.000	0	% 100,039	168.281,26	0,23

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US292480AK65	4,4000 % Enable Midstream Partners LP Notes 17/27		USD	100.000	200.000	100.000	% 102,065	85.844,65	0,12
US29250RAV87	4,3750 % Enbridge Energy Partners L.P. Notes 15/20		USD	200.000	0	0	% 105,245	177.038,56	0,24
US29250NAL91	4,2500 % Enbridge Inc. Notes 16/26		USD	275.000	275.000	0	% 104,672	242.102,70	0,33
US29250NAM74	5,5000 % Enbridge Inc. Notes 16/46		USD	200.000	200.000	0	% 116,615	196.164,68	0,27
US29278GAC24	4,7500 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/47 144A		USD	200.000	600.000	400.000	% 107,598	180.996,68	0,24
US29273RBG39	4,7500 % Energy Transfer L.P. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 105,930	178.190,00	0,24
US29336UAF49	4,8500 % EnLink Midstream Partners L.P. Notes 16/26		USD	100.000	100.000	0	% 104,329	87.748,85	0,12
US29379VAY92	4,4500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 12/43		USD	200.000	0	0	% 100,228	168.599,18	0,23
US29379VBE20	3,7500 % Enterprise Products Oper. LLC Notes 14/25		USD	100.000	0	0	% 104,016	87.485,60	0,12
USU29490AQ90	3,8000 % ERAC USA Finance LLC Notes 15/25 Reg.S		USD	100.000	0	0	% 103,485	87.038,98	0,12
US30212PAM77	5,0000 % Expedia Inc. Notes 16/26		USD	100.000	300.000	200.000	% 110,271	92.746,54	0,13
US30219GAG38	6,1250 % Express Scripts Holding Co. Notes 11/41		USD	100.000	100.000	0	% 120,647	101.473,57	0,14
US30219GAQ10	3,0000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/23		USD	100.000	100.000	0	% 100,823	84.799,61	0,11
US30219GAM06	4,5000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/26		USD	50.000	50.000	0	% 106,965	44.982,76	0,06
US345397XN89	2,5510 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 15/18		USD	100.000	0	0	% 100,659	84.662,10	0,11
US345397XU23	4,3890 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/26		USD	200.000	0	0	% 103,830	174.657,47	0,24
US37045VAK61	6,6000 % General Motors Co. Notes 16/36		USD	100.000	0	0	% 116,426	97.922,96	0,13
US37045XAL01	4,2500 % General Motors Financial Co. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 104,735	176.179,82	0,24
US37045XBD75	3,7000 % General Motors Financial Co. Notes 15/20		USD	200.000	0	0	% 103,571	174.221,79	0,24
US37331NAH44	3,6000 % Georgia-Pacific LLC Notes 14/25 144A		USD	100.000	0	200.000	% 104,363	87.777,45	0,12
US378272AF53	4,1250 % Glencore Funding LLC Notes 13/23 144A		USD	300.000	0	0	% 103,526	261.220,40	0,35
US378272AH10	4,6250 % Glencore Funding LLC Notes 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 106,077	178.438,12	0,24
US380956AD47	3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23		USD	200.000	0	0	% 104,364	175.556,58	0,24
US380956AE20	5,4500 % Goldcorp Inc. Notes 14/44		USD	50.000	0	50.000	% 113,298	47.646,03	0,06
USP4949BAJ37	3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 14/24 Reg.S		USD	200.000	200.000	0	% 104,226	175.324,45	0,24
US05533UAB44	6,5000 % Grupo Fin. BBVA Bancomer S.A. Notes 11/21 144A		USD	300.000	150.000	0	% 110,500	278.817,44	0,38
US406216BG59	3,8000 % Halliburton Co. Notes 15/25		USD	100.000	0	0	% 104,125	87.577,27	0,12
US44106MAS17	4,6500 % Hospitality Properties Trust Notes 14/24		USD	50.000	50.000	0	% 105,608	44.412,30	0,06
US404280BL25	6,0000 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Notes 17/Und.		USD	200.000	750.000	550.000	% 104,875	176.416,17	0,24
US448579AF96	4,8500 % Hyatt Hotels Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	0	% 110,672	93.083,81	0,13
IL0028102734	4,5000 % ICL-Israel Chemicals Ltd. Notes 14/24 144A		USD	100.000	100.000	0	% 103,750	87.261,87	0,12
US455881AD47	4,8750 % Industr. & Commmerc.Bk of China Nts S.B 15/25 144A		USD	200.000	200.000	0	% 108,795	183.009,38	0,25
US46115HAP29	5,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Notes 14/24		USD	400.000	0	0	% 111,117	373.830,69	0,50
US46115HAZ01	3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/22 Cl.X 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,155	168.475,55	0,23
US46115HBB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Receipts 17/27 Cl.X 144A		USD	200.000	200.000	0	% 100,321	168.754,78	0,23
US472319AM43	6,5000 % Jefferies Group LLC Notes 13/43		USD	50.000	50.000	0	% 114,836	48.292,82	0,07
US46625HJJ05	3,3750 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/23		USD	200.000	0	300.000	% 102,519	172.452,16	0,23
US46625HJM34	5,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 13/43		USD	100.000	100.000	0	% 122,596	103.112,83	0,14
US46625HJY71	3,8750 % JPMorgan Chase & Co. Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 104,736	176.182,35	0,24
US49446RAN98	3,4000 % Kimco Realty Corp. Notes 15/22		USD	100.000	0	400.000	% 103,329	86.907,78	0,12
US494550BN50	5,0000 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 12/42		USD	200.000	0	0	% 98,622	165.897,64	0,22
USU4945QAA77	5,0000 % Kinder Morgan Inc. Notes 13/21 Reg.S		USD	50.000	0	100.000	% 107,406	45.168,22	0,06
US482480AE03	4,6500 % KLA-Tencor Corp. Notes 14/24		USD	200.000	0	0	% 109,650	184.448,46	0,25
US500255AS33	3,2500 % Kohl's Corp. Notes 12/23		USD	100.000	100.000	0	% 98,719	83.030,40	0,11
US500255AU88	4,2500 % Kohl's Corp. Notes 15/25		USD	100.000	100.000	0	% 101,122	85.051,52	0,12
US500255AV61	5,5500 % Kohl's Corp. Notes 15/45		USD	200.000	200.000	0	% 95,331	160.360,82	0,22
US423074AS29	4,8750 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 15/25 144A		USD	100.000	0	100.000	% 107,453	90.375,96	0,12
US50077LAD82	3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 16/26		USD	50.000	50.000	0	% 96,433	40.553,64	0,05
US502413BD83	3,9500 % L3 Technologies Inc. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 105,365	88.619,79	0,12
US50540RAT95	3,2500 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 17/24		USD	200.000	200.000	0	% 101,247	170.312,46	0,23
US50587KAB70	4,7500 % LafargeHolcim Finance US LLC Notes 16/46 144A		USD	200.000	200.000	0	% 106,445	179.057,15	0,24
US521865AX34	5,2500 % Lear Corp. Notes 14/25		USD	200.000	300.000	100.000	% 107,535	180.890,70	0,24
US55616XAK37	4,3750 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 13/23		USD	200.000	200.000	0	% 101,053	169.986,12	0,23
US55616XAN75	3,4500 % Macy's Retail Holdings Inc. Notes 15/21		USD	200.000	0	0	% 99,998	168.211,45	0,23
US559080AK20	5,0000 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/26		USD	250.000	0	0	% 111,763	235.003,57	0,32

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US56501RAE62	4,0610 % Manulife Financial Corp. FLR Notes 17/32		USD	100.000	200.000	100.000	% 101,624	85.473,74	0,12
US56501RAC07	4,1500 % Manulife Financial Corp. Notes 16/26		USD	100.000	0	100.000	% 107,417	90.346,10	0,12
US565849AN67	2,7000 % Marathon Oil Corp. Notes 15/20		USD	100.000	0	0	% 99,900	84.023,72	0,11
US565849AL02	3,8500 % Marathon Oil Corp. Notes 15/25		USD	100.000	100.000	0	% 98,950	83.224,27	0,11
US56585AAF93	6,5000 % Marathon Petroleum Corp. Notes 11/41		USD	100.000	100.000	0	% 117,957	99.210,65	0,13
US56585AAG76	3,6250 % Marathon Petroleum Corp. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 102,300	86.042,31	0,12
US590454AA25	5,8750 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS Notes 13/20 144A		USD	200.000	200.000	0	% 104,950	176.542,33	0,24
XS1589324075	4,1000 % MMC Finance DAC LPN MMC Norisk 17/23 Reg.S		USD	200.000	500.000	300.000	% 100,500	169.056,73	0,23
US61746BDZ67	3,8750 % Morgan Stanley MTN 16/26		USD	100.000	0	250.000	% 104,339	87.757,26	0,12
US6174824M37	4,8750 % Morgan Stanley Notes 12/22		USD	200.000	400.000	200.000	% 109,447	184.106,99	0,25
US61747YDU64	4,1000 % Morgan Stanley Notes 13/23		USD	200.000	0	100.000	% 105,095	176.786,24	0,24
US6174467Y92	4,3500 % Morgan Stanley Notes 14/26		USD	100.000	0	0	% 105,091	88.389,76	0,12
US620076BF55	4,0000 % Motorola Solutions Inc. Notes 14/24		USD	200.000	200.000	0	% 102,425	172.294,88	0,23
US628530BC02	5,4000 % Mylan Inc. Notes 13/43		USD	100.000	100.000	0	% 109,028	91.700,66	0,12
US62854AAL89	3,7500 % Mylan N.V. Notes 17/20		USD	100.000	300.000	200.000	% 103,215	86.811,89	0,12
US62854AAN46	3,9500 % Mylan N.V. Notes 17/26		USD	100.000	200.000	100.000	% 101,455	85.331,60	0,12
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S ¹⁾		USD	200.000	200.000	0	% 105,000	176.626,44	0,24
US631103AG34	3,8500 % Nasdaq Inc. Notes 16/26		USD	200.000	0	175.000	% 104,987	176.603,73	0,24
US637432MT91	4,7500 % Natl Rural Util. Coop.Fin.Corp. FLR Notes 13/43		USD	100.000	0	0	% 103,755	87.266,08	0,12
US651229AV81	3,8500 % Newell Brands Inc. Notes 16/23		USD	100.000	0	185.000	% 105,717	88.915,85	0,12
US651229AX48	5,3750 % Newell Brands Inc. Notes 16/36		USD	300.000	0	366.000	% 117,370	296.152,07	0,40
US651229AY21	5,5000 % Newell Brands Inc. Notes 16/46		USD	150.000	0	150.000	% 119,405	150.643,42	0,20
US680617AB35	4,0000 % Oleoducto Central S.A. Notes 14/21 144A		USD	300.000	0	0	% 103,250	260.523,99	0,35
US68245JAB61	4,6000 % OneBeacon U.S. Holdings Inc. Notes 12/22		USD	100.000	100.000	0	% 103,826	87.325,79	0,12
US682680AR43	7,5000 % Oneok Inc. (New) Notes 15/23		USD	50.000	50.000	0	% 120,530	50.687,58	0,07
US68268NAJ28	3,3750 % ONEOK Partners L.P. Notes 12/22		USD	100.000	0	0	% 101,061	84.999,79	0,12
US706451BG56	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35		USD	50.000	0	100.000	% 108,225	45.512,85	0,06
US71654QAW24	6,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 10/20		USD	100.000	100.000	0	% 108,018	90.851,59	0,12
US71656MBP32	5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S		USD	100.000	100.000	0	% 107,446	90.370,49	0,12
US71654QBBZ46	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/19		USD	100.000	325.000	225.000	% 104,680	88.044,07	0,12
US71654QCB68	6,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/26		USD	200.000	200.000	0	% 114,461	192.541,32	0,26
US706451BR12	6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 09/38		USD	100.000	100.000	0	% 106,100	89.238,40	0,12
US71654QBR20	6,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/45		USD	100.000	100.000	0	% 102,750	86.420,79	0,12
US718546AL86	4,8750 % Phillips 66 Notes 14/44		USD	110.000	0	0	% 108,730	100.595,48	0,14
US723787AM91	4,4500 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 15/26		USD	200.000	0	0	% 107,884	181.476,93	0,25
US72650RBJ05	4,6500 % Plains All Am.P.L.P./Fin.Corp. Notes 15/25		USD	100.000	100.000	0	% 103,716	87.233,27	0,12
US73755LAN73	4,0000 % Potash Corp. of Saskatch. Inc. Notes 16/26		USD	100.000	200.000	100.000	% 105,525	88.754,78	0,12
US74251VAL62	4,7000 % Principal Financial Group Inc. FLR MTN 15/55 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,590	174.254,59	0,24
US744320AL68	5,8750 % Prudential Financial Inc. FLR Notes 12/42		USD	300.000	0	0	% 110,619	279.117,71	0,38
US74737EAA29	7,5000 % QBE Insurance Group Ltd. FLR MTN 16/43 144A		USD	200.000	200.000	0	% 115,750	194.709,62	0,26
US747525AV54	4,3000 % QUALCOMM Inc. Notes 17/47		USD	50.000	150.000	100.000	% 102,791	43.227,64	0,06
USL7909CAA55	5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S		USD	250.000	250.000	0	% 105,300	221.413,85	0,30
US75886AAJ79	4,5000 % Regency En.Prtn.L.P./Fin.Corp. Notes 13/23		USD	100.000	0	0	% 104,731	88.086,97	0,12
US75973QAA58	3,4500 % RenaissanceRe Finance Inc. Notes 17/27		USD	100.000	100.000	0	% 100,235	84.305,06	0,11
US774341AL52	4,3500 % Rockwell Collins Inc. Notes 17/47		USD	150.000	400.000	250.000	% 104,951	132.408,01	0,18
US785592AJ58	5,7500 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 110,965	93.330,25	0,13
US785592AU04	4,2000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 17/28		USD	50.000	50.000	0	% 100,471	42.251,78	0,06
US80282KAK25	3,7000 % Santander Holdings USA Inc. Notes 17/22 144A		USD	125.000	125.000	0	% 101,800	107.027,21	0,14
US80281TAE82	5,1790 % Santander Issuances S.A.U. Notes 15/25		USD	200.000	200.000	200.000	% 107,760	181.269,19	0,25
US80283LAA17	5,0000 % Santander UK PLC Notes 13/23 144A		USD	200.000	0	0	% 108,846	183.095,17	0,25
US81180WAH43	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 13/23		USD	200.000	0	100.000	% 101,000	169.897,81	0,23
US81180WAL54	4,7500 % Seagate HDD Cayman Notes 14/25		USD	100.000	150.000	50.000	% 97,063	81.637,16	0,11
US81180WAU53	4,2500 % Seagate HDD Cayman Notes 17/22 144A		USD	300.000	550.000	250.000	% 98,756	249.184,57	0,34

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US81180WAS08	4,8750 % Seagate HDD Cayman Notes 17/24 144A	USD		200.000	450.000	250.000	% 98,864	166.304,72	0,23
US81618TAEO1	4,2500 % Select Income REIT Notes 17/24	USD		50.000	50.000	0	% 100,921	42.441,02	0,06
USG8201FAA78	4,6000 % Sirius International Group Ltd Notes 16/26 Reg.S	USD		108.000	300.000	192.000	% 97,630	88.683,63	0,12
US843646AM23	4,1500 % Southern Power Co. Notes S.2015C 15/25	USD		100.000	0	300.000	% 106,064	89.207,70	0,12
US84756NAG43	4,5000 % Spectra Energy Partners L.P. Notes 15/45	USD		50.000	50.000	0	% 100,825	42.400,86	0,06
XS1567051443	3,8500 % Steel Capital S.A. MT LPN Sever. 17/21 Reg.S	USD		200.000	900.000	700.000	% 102,375	172.210,77	0,23
US863667AJ04	4,6250 % Stryker Corp. Notes 16/46	USD		100.000	0	200.000	% 110,300	92.770,51	0,13
US86425QAA67	4,8750 % SUAM Finance B.V Notes 14/24 144A	USD		100.000	100.000	0	% 106,730	89.768,28	0,12
US86765BAS88	5,9500 % Sunoco Logis. Partn. Oper. LP Notes 15/25	USD		50.000	50.000	0	% 112,896	47.477,19	0,06
USP8803LAA63	4,3750 % Sura Asset Management S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD		150.000	150.000	0	% 101,750	128.369,57	0,17
XS1535953134	6,0000 % Swedbank AB FLR Notes16/Und.	USD		200.000	200.000	0	% 106,200	178.645,02	0,24
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial Notes 14/24	USD		100.000	100.000	0	% 104,575	87.955,76	0,12
US878237AG14	3,7000 % Tech Data Corp. Notes 17/22	USD		200.000	200.000	0	% 102,661	172.691,87	0,23
US88163VAD10	6,1500 % Teva Pharmaceutical Fin.Co.LLC Notes 06/36	USD		100.000	150.000	50.000	% 108,925	91.614,66	0,12
US88166JAA16	3,6500 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV Notes 11/21	USD		50.000	50.000	0	% 99,825	41.980,32	0,06
US020002AU59	6,5000 % The Allstate Corp. FLR Debts 07/57	USD		50.000	50.000	0	% 119,270	50.157,70	0,07
US06406YAA01	3,3000 % The Bk of New York Mellon Corp MTN 17/29	USD		100.000	175.000	75.000	% 100,545	84.565,79	0,11
US38141GVR28	4,2500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/25	USD		200.000	0	0	% 104,830	176.339,63	0,24
US38148LAF31	5,1500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 15/45	USD		150.000	150.000	0	% 113,770	143.534,21	0,19
US38143U8H71	3,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 16/26	USD		100.000	0	0	% 103,002	86.632,74	0,12
US61945CAC73	4,2500 % The Mosaic Co. Notes 13/23	USD		100.000	100.000	0	% 105,203	88.483,54	0,12
US61945CAD56	5,4500 % The Mosaic Co. Notes 13/33	USD		100.000	100.000	0	% 104,343	87.760,63	0,12
US741503BB15	2,7500 % The Priceline Group Inc. Notes 17/23	USD		100.000	100.000	0	% 100,572	84.588,92	0,11
US780097BA81	4,8000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Notes 16/26	USD		200.000	200.000	200.000	% 106,995	179.981,50	0,24
US887317AR64	4,0500 % Time Warner Inc. Notes 13/23	USD		200.000	0	100.000	% 106,540	179.216,96	0,24
US891906AD10	3,8000 % Total System Services Inc. Notes 16/21	USD		100.000	0	200.000	% 104,386	87.796,80	0,12
US89356BAB45	5,8750 % TransCanada Trust FLR Notes 16/76	USD		200.000	200.000	0	% 109,000	183.355,06	0,25
USQ9194UAG78	4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd Notes 15/26 Reg.S	USD		100.000	0	100.000	% 105,290	88.557,13	0,12
US899896AC81	4,7500 % Tupperware Brands Corp. Notes 11/21	USD		100.000	0	0	% 106,723	89.761,97	0,12
US90014QAA58	4,7500 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 14/19 144A	USD		200.000	0	0	% 102,718	172.787,75	0,23
US90352JAC71	4,2530 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 17/28 144A	USD		200.000	200.000	0	% 106,148	178.557,55	0,24
US904678AA77	3,7500 % UniCredit S.p.A. MTN S.X 17/22 144A	USD		425.000	425.000	0	% 102,441	366.183,82	0,49
US913903AR19	4,7500 % Universal Health Services Inc. Notes 14/22 144A	USD		200.000	200.000	0	% 103,000	173.262,12	0,23
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services Inc. Notes 16/26 144A	USD		258.000	58.000	0	% 105,000	227.848,10	0,31
US920253AF89	5,0000 % Valmont Industries Inc. Notes 14/44	USD		50.000	50.000	0	% 101,843	42.828,97	0,06
US92343VCM46	5,0120 % Verizon Communications Inc. Notes 14/54	USD		100.000	0	0	% 98,546	82.884,90	0,11
US92553PAT93	4,2500 % Viacom Inc. Notes 13/23	USD		200.000	0	0	% 103,331	173.818,92	0,24
US92553PAX06	3,8750 % Viacom Inc. Notes 14/24	USD		100.000	200.000	100.000	% 101,075	85.011,99	0,12
US92553PAZ53	4,8500 % Viacom Inc. Notes 14/34	USD		100.000	100.000	0	% 96,191	80.904,16	0,11
US931427AR91	4,6500 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 16/46	USD		100.000	0	100.000	% 105,186	88.469,66	0,12
US958102AJ47	7,3750 % Western Digital Corp. Notes 16/23 144A	USD		200.000	200.000	0	% 109,500	184.196,14	0,25
US772739AQ10	4,0000 % Westrock RKT Co. Notes 12/23	USD		200.000	0	100.000	% 106,150	178.560,92	0,24
US966837AE62	5,2000 % Whole Foods Market Inc. Notes 16/25	USD		200.000	400.000	200.000	% 115,996	195.123,43	0,26
US96949LAA35	3,6000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 15/22	USD		200.000	0	0	% 103,040	173.329,41	0,23
US96949LAC90	5,1000 % Williams Partners L.P. (New) Notes 15/45	USD		200.000	0	0	% 104,890	176.441,40	0,24
US96949LAD73	3,7500 % Williams Partners L.P. (New) Notes 17/27	USD		100.000	125.000	25.000	% 100,040	84.141,47	0,11
US970648AF88	3,6000 % Willis North America Inc. Notes 17/24	USD		100.000	100.000	0	% 102,985	86.618,02	0,12

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
US98310WAP32	4,1500 % Wyndham Worldwide Corp. Notes 17/24		USD	100.000	200.000	100.000	% 102,194	85.953,15	0,12	
US984121CJ06	3,8000 % Xerox Corp. Notes 14/24		USD	100.000	100.000	0	% 101,220	85.133,94	0,12	
US98420EAC93	4,4500 % XLIT Ltd. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 105,388	88.639,14	0,12	
US98956PAF99	3,5500 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 15/25		USD	100.000	0	100.000	% 102,286	86.030,11	0,12	
US98978VAH69	4,7000 % Zoetis Inc. Notes 13/43		USD	50.000	50.000	0	% 108,763	45.739,10	0,06	
Neuemissionen								252.451,32	0,34	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								168.042,39	0,23	
Verzinsliche Wertpapiere								168.042,39	0,23	
USD								168.042,39	0,23	
XS1645684587	2,7500 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/20		USD	200.000	200.000	0	% 99,897	168.042,39	0,23	
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								84.408,93	0,11	
Verzinsliche Wertpapiere								84.408,93	0,11	
USD								84.408,93	0,11	
US96145DAC92	3,3750 % WestRock Co. Notes 17/27 144A		USD	100.000	200.000	100.000	% 100,358	84.408,93	0,11	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.621.982,43	2,19	
Verzinsliche Wertpapiere								1.621.982,43	2,19	
USD								1.621.982,43	2,19	
US052528AH96	4,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 105,891	178.125,24	0,24	
US20259BAA98	8,1250 % Commerzbank AG Sub. MTN Anl. 13/23 144A		USD	200.000	200.000	0	% 120,936	203.433,28	0,28	
US40052VAB09	4,5000 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 12/22 144A		USD	200.000	200.000	0	% 107,651	181.084,99	0,25	
US681936BD18	4,5000 % Omega Healthcare Invest. Inc. Notes 14/25		USD	400.000	400.000	0	% 103,184	347.143,28	0,47	
XS1645113165	3,1250 % Sinochem Int.Dev.Pte. Ltd. Notes 17/22		USD	200.000	200.000	0	% 100,258	168.648,81	0,23	
US898324AA61	5,2500 % Trust F/1401 Notes 14/24 144A		USD	200.000	200.000	0	% 106,125	178.518,86	0,24	
US898324AB45	6,9500 % Trust F/1401 Notes 14/44 144A		USD	400.000	400.000	0	% 108,500	365.027,97	0,48	
Summe Wertpapiervermögen ²⁾							EUR	69.747.905,61	94,45	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								-5.808,70	-0,01	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 17		XCBT	USD	-1.000.000				-5.808,70	-0,01	
Summe Zins-Derivate								EUR	-5.808,70	-0,01
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								3.287.011,93	4,42	
Offene Positionen										
USD/EUR 75.000.000,00		OTC						3.287.011,93	4,42	
Summe Devisen-Derivate								EUR	3.287.011,93	4,42
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.897.321,08			% 100,000	1.897.321,08	2,56	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	5.030,07			% 100,000	5.458,45	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	191.243,44			% 100,000	160.850,70	0,22	
Summe Bankguthaben								EUR	2.063.630,23	2,79
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	2.063.630,23	2,79
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	851.226,81				851.226,81	1,14	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	12.490,01				12.490,01	0,02	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	127,76				127,76	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	195.260,01				195.260,01	0,26	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.059.104,59	1,42
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-62,59				-62,59	-0,00	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-322.275,60				-322.275,60	-0,44	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-32.552,38				-32.552,38	-0,04	
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-1.910.000,00				-1.910.000,00	-2,59	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.264.890,57	-3,07

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	73.886.953,09	100,00
Umlaufende Anteile Klasse S (A)							STK	691.875	
Anteilwert Klasse S (A)							EUR	106,79	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)			
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:			
4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44	EUR	100.000	108.250,00
6,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 15/Und.	EUR	200.000	226.500,00
5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23	USD	100.000	93.086,34
4,8500 % Myriad Intl Holdings B.V. Notes 17/27 Reg.S	USD	175.000	154.548,13
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24	EUR	200.000	209.500,00
5,3750 % Phoenix Group Holdings MTN 17/27	USD	200.000	176.205,90
5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43	EUR	100.000	119.250,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		1.087.340,37
Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2017			
Vereinigtes Königreich, Pfund (GBP)	0,92152	= 1 Euro (EUR)	
Vereinigte Staaten, Dollar (USD)	1,18895	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörsen

XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1319647068	2,6250 % Barclays PLC FLR MTN 15/25	EUR	200.000	200.000
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24	EUR	0	200.000
XS1531345376	1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22	EUR	100.000	100.000
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	150.000
XS1028952312	2,3750 % Brambles Finance Ltd. Bonds 14/24	EUR	100.000	100.000
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22	EUR	400.000	400.000
XS0972523947	5,7500 % Credit Suisse AG FLR Notes 13/25	EUR	200.000	500.000
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23	EUR	300.000	300.000
XS0319639232	5,5000 % General Electric Co. FLR Debts 07/67 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 16/23	EUR	825.000	825.000
XS0930010524	3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und.	EUR	100.000	200.000
XS0546649822	4,5000 % Königreich Marokko Notes 10/20 Reg.S	EUR	0	300.000
XS0543111768	6,0000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 10/20	EUR	0	100.000
XS1551677260	2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27	EUR	250.000	250.000
XS1028600473	4,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	100.000
XS0920705737	2,5000 % Origin Energy Finance Ltd. MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1647481206	2,1500 % Republik Indonesien MTN 17/24 Reg.S	EUR	275.000	275.000
XS0858585051	3,6250 % Standard Chartered PLC MTN 12/22	EUR	200.000	200.000
XS1577747782	0,8000 % The Priceline Group Inc. Notes 17/22	EUR	150.000	150.000
XS1413581205	3,8750 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	200.000	200.000
XS1501167164	2,7080 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	125.000	125.000
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR	125.000	125.000
CH0236733827	4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26	EUR	100.000	200.000
GBP				
XS1637124741	3,1250 % CYBG PLC FLR MTN 17/25	GBP	300.000	300.000
USD				
US00287YAX76	2,8500 % AbbVie Inc. Notes 16/23	USD	0	300.000
US00287YAW93	4,4500 % AbbVie Inc. Notes 16/46	USD	0	200.000
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 17/28	USD	200.000	200.000
XS1435072464	4,3750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US00774MAA36	3,5000 % AerCap Ire.Cap.DAC/Gl.Av.Tr. Notes 17/22	USD	400.000	400.000
US00817YAY41	4,2500 % Aetna Inc. Notes 16/36	USD	50.000	50.000
US00817YAX67	4,3750 % Aetna Inc. Notes 16/46	USD	0	200.000
BE6251340780	6,7500 % AG Insurance S.A. FLR Notes 13/Und. Reg.S	USD	200.000	200.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US015271AK55	3,9500 % Alexandria Real Est. Equ. Inc. Notes 17/28	USD	200.000	200.000
XS1485742438	3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und.	USD	600.000	600.000
US022095AL79	4,7500 % Altria Group Inc. Notes 11/21	USD	0	100.000
US0258M0EC97	1,7000 % American Express Credit Corp. MTN 16/19	USD	800.000	800.000
US0258M0EG02	2,7000 % American Express Credit Corp. MTN 17/22	USD	50.000	50.000
US037735CW53	3,3000 % Appalachian Power Co. Notes S.X 17/27	USD	200.000	200.000
US037833BU32	2,8500 % Apple Inc. Notes 16/23	EUR	0	100.000
US00206RAZ55	3,8750 % AT & T Inc. Notes 11/21	USD	0	50.000
USQ08328AA64	6,7500 % Aus.& N.Z.Bkg Gr.Ltd.(Lon.Br.) FLR Nts 16/Und. R.S	USD	0	200.000
XS1489814340	4,5000 % AXA S.A. MTN 16/Und.	USD	500.000	500.000
XS1511019413	2,2500 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/19	USD	450.000	450.000
XS1511025907	2,6250 % Azure Nova Intl Finance Ltd MTN 16/21	USD	875.000	875.000
US056752AF54	3,0000 % Baidu Inc. Notes 15/20	USD	0	300.000
US05964HAA32	2,8652 % Banco Santander S.A. FLR Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US06051GFZ72	2,5030 % Bank of America Corp. Notes 16/22	USD	125.000	125.000
US06051GGA13	3,2480 % Bank of America Corp. Notes 16/27	USD	300.000	300.000
US06739GBP37	5,1400 % Barclays Bank PLC Notes 10/20	USD	0	200.000
US071813BR97	1,7000 % Baxter International Inc. Notes 16/21	USD	0	100.000
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International Inc. Notes 16/26	USD	0	300.000
US071813BP32	3,5000 % Baxter International Inc. Notes 16/46	USD	0	200.000
US081437AJ44	3,1000 % Bemis Company Inc. Notes 16/26	USD	100.000	100.000
XS0798324306	6,5000 % BG Energy Capital PLC FLR Notes 12/72	USD	0	200.000
US092113AN95	4,2000 % Black Hills Corp. Notes 16/46	USD	0	100.000
US10112RAY09	2,7500 % Boston Properties L.P. Notes 16/26	USD	0	150.000
XS1382378690	3,1610 % BP Capital Markets PLC MTN 16/21	USD	0	200.000
US05565QCJ58	3,9940 % BP Capital Markets PLC Notes 13/23	USD	0	200.000
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US11133TAC71	3,4000 % Broadridge Financial Solutions Notes 16/26	USD	0	200.000
US120568AX84	3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26	USD	0	225.000
US14042RFH93	2,3500 % Capital One National Assn Notes 17/20	USD	250.000	250.000
US124857AR43	2,9000 % CBS Corp. Notes 16/27	USD	0	100.000
XS1481806799	2,3750 % Charming Light Investm. Ltd. MTN 16/21	USD	0	400.000
US172967KY63	3,2000 % Citigroup Inc. Notes 16/26	USD	400.000	400.000
XS1644428614	3,0000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/20	USD	200.000	200.000
XS1644429695	3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1622745203	3,9000 % CNRC Capitale Ltd. FLR Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
US21036PAQ19	3,7000 % Constellation Brands Inc. Notes 16/26	USD	600.000	600.000
USF2R125AC99	4,3750 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	300.000
USH3698DAR55	4,2820 % Credit Suisse Group AG Notes 17/28 Reg.S	USD	250.000	250.000
US225433AK71	3,1250 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 15/20	USD	0	400.000
US225433AM38	3,4500 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/21	USD	500.000	500.000
USG25417AP49	3,4500 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/21 Reg.S	USD	0	500.000
USJ09748AD66	4,0000 % Dai-ichi Life Holdings Inc. FLR Nts 16/Und Reg.S	USD	0	200.000
US247361ZK72	2,8750 % Delta Air Lines Inc. Notes 17/20	USD	125.000	125.000
US25152R5D13	2,8500 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/19	USD	0	200.000
US25466AAJ07	3,4500 % Discover Bank Notes 16/26	USD	0	250.000
US25746UCJ60	2,0000 % Dominion Energy Inc. Notes S.C 16/21	USD	0	125.000
US25746UCK34	2,8500 % Dominion Energy Inc. Notes S.D 16/26	USD	0	200.000
US26441CAS44	2,6500 % Duke Energy Corp. (New) Notes 16/26	USD	0	100.000
US26441CAT27	3,7500 % Duke Energy Corp. (New) Notes 16/46	USD	100.000	200.000
US26441YAZ07	3,2500 % Duke Realty L.P. Notes 16/26	USD	0	300.000
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy Corp. Notes 16/26	USD	0	400.000
US30161MAE30	6,2000 % Exelon Generation Co. LLC Notes 07/17	USD	0	150.000
US31620MAS52	2,2500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 16/21	USD	0	300.000
US31620MAT36	3,0000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 16/26	USD	0	150.000
US31620MAU09	4,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Notes 16/46	USD	0	100.000
US345397YE71	2,6810 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/20	USD	200.000	200.000
US345397YQ02	2,9790 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/22	USD	250.000	250.000
US36164QNA21	4,4180 % GE Capital Internat. Funding MTN 16/35	USD	0	200.000
US37045XBM74	3,2000 % General Motors Financial Co. Notes 16/21	USD	0	125.000
US37045XBQ88	4,0000 % General Motors Financial Co. Notes 16/26	USD	400.000	400.000
US37045XBW56	3,9500 % General Motors Financial Co. Notes 17/24	USD	50.000	50.000
US42809HAG20	4,3000 % Hess Corp. Notes 16/27	USD	550.000	550.000
US42824CAU36	2,8500 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 16/18	USD	300.000	300.000
US404280AY54	2,9500 % HSBC Holdings PLC Notes 16/21	USD	0	300.000
US404280BF56	2,6500 % HSBC Holdings PLC Notes 16/22	USD	275.000	275.000
US404280BA69	3,6000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/23	USD	0	300.000
XS1486060483	2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. FLR MTN 16/Und.	USD	300.000	300.000
US453140AB17	3,5000 % Imperial Brands Finance PLC Notes 13/23 144A	USD	0	200.000
XS1657899628	3,9500 % Incitec Pivot Finance LLC MTN 17/27	USD	200.000	200.000
XS0995102778	4,1250 % ING Bank N.V. FLR-MTN 13/23	USD	0	300.000
US456837AG88	3,1500 % ING Groep N.V. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US456837AH61	3,9500 % ING Groep N.V. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US457187AB87	3,2000 % Ingredion Inc. Notes 16/26	USD	125.000	125.000
US45866FAE43	2,3500 % Intercontinental Exchange Inc. Notes 17/22	USD	100.000	100.000
US466313AD59	8,2500 % Jabil Inc. Notes 08/18	USD	0	100.000
US478373AD51	4,6250 % Johnson Controls Inc. Notes 14/44	USD	0	100.000
US46625HRX07	3,6250 % JPMorgan Chase & Co. Notes 16/27	USD	100.000	100.000
XS1595714087	5,7500 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 17/47 Reg.S	USD	300.000	300.000
US502413BE66	3,8500 % L3 Technologies Inc. Notes 16/26	USD	300.000	300.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1556395710	5,8750 % La Mondiale FLR Notes 17/47	USD	1.000.000	1.000.000
XS1580239207	5,2500 % Legal & General Group PLC FLR MTN 17/47	USD	200.000	200.000
XS1389118453	5,2500 % Li & Fung Ltd. MTN 16/Und.	USD	200.000	200.000
US534187BF54	3,6250 % Lincoln National Corp. Notes 16/26	USD	200.000	200.000
US539439AK53	3,1000 % Lloyds Banking Group PLC Notes 16/21	USD	0	200.000
XS1412748136	2,7500 % LTC GB Ltd. Notes 16/21	USD	0	400.000
US559080AL03	4,2500 % Magellan Midstream Partners LP Notes 16/46	USD	700.000	700.000
US565849AK29	2,8000 % Marathon Oil Corp. Notes 12/22	USD	0	100.000
US582839AH96	4,1250 % Mead Johnson Nutrition Co. Notes 15/25	USD	38.000	38.000
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/30 Reg.S	USD	200.000	200.000
USN57445AB99	5,6250 % Minejesa Capital B.V. Notes 17/37 Reg.S	USD	200.000	200.000
US606822AH76	2,5270 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Bonds 16/23	USD	200.000	200.000
USJ45992PU24	2,7000 % Mizuho Bank Ltd. Notes 15/20 Reg.S	USD	0	200.000
US60871RAH30	4,2000 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/46	USD	0	100.000
US61746BEG77	4,3750 % Morgan Stanley MTN 17/47	USD	200.000	200.000
US61761J3R84	3,1250 % Morgan Stanley MTN S.F 16/26	USD	0	100.000
US61746BED47	2,6250 % Morgan Stanley Notes 16/21	USD	100.000	100.000
US65339KAJ97	1,6490 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. FLR Debts S.G 13/18	USD	0	100.000
US655664AR15	5,0000 % Nordstrom Inc. Notes 14/44	USD	0	100.000
US655844BS65	2,9000 % Norfolk Southern Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
XS1565437487	4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. Notes 17/27	USD	350.000	350.000
XS0927643030	2,5000 % ONGC Videsh Ltd. Notes 13/18	USD	0	300.000
US68389XBM65	2,6500 % Oracle Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US690742AF87	3,4000 % Owens Corning (New) Notes 16/26	USD	0	150.000
US713448BZ06	4,0000 % PepsiCo Inc. Notes 12/42	USD	0	100.000
US714294AD71	4,0000 % Perrigo Co. PLC Notes 14/23	USD	200.000	200.000
US694308GS01	5,4000 % PG & E Corp. Notes 09/40	USD	0	100.000
US743315AR46	2,4500 % Progressive Corp. Notes 16/27	USD	0	175.000
XS1488414464	4,3750 % Prudential PLC MTN 16/Und.	USD	250.000	250.000
US69362BBB71	3,0000 % PSEG Power LLC Notes 16/21	USD	0	100.000
USG7420TAE67	3,0000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US760759AR19	2,9000 % Republic Services Inc. Notes 16/26	USD	0	50.000
US776743AC03	2,8000 % Roper Technologies Inc. Notes 16/21	USD	150.000	150.000
US776743AD85	3,8000 % Roper Technologies Inc. Notes 16/26	USD	300.000	300.000
US78355HKC24	2,2500 % Ryder System Inc. MTN 16/21	USD	400.000	400.000
US78355HKD07	2,8000 % Ryder System Inc. MTN 17/22	USD	100.000	100.000
US80281LAE56	2,8750 % Santander UK Group Hldgs PLC Notes 16/21	USD	0	200.000
US816851BA63	3,2500 % Semptra Energy Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US824348AV80	3,1250 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/24	USD	100.000	100.000
US824348AW63	3,4500 % Sherwin-Williams Co. Notes 17/27	USD	200.000	200.000
US82481LAB53	2,4000 % Shire Acquisitions Inv.IE DAC Notes 16/21	USD	125.000	125.000
US82481LAC37	2,8750 % Shire Acquisitions Inv.IE DAC Notes 16/23	USD	775.000	775.000
US82481LAD10	3,2000 % Shire Acquisitions Inv.IE DAC Notes 16/26	USD	150.000	150.000
US83368JKF65	4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 144A	USD	0	850.000
US001192AM59	3,2500 % Southern Company Gas Cap Corp. Notes 16/26	USD	0	200.000
US844741BC18	3,0000 % Southwest Airlines Co. Notes 16/26	USD	300.000	300.000
US84756NAH26	3,3750 % Spectra Energy Partners L.P. Notes 16/26	USD	325.000	325.000
XS1572343744	4,7500 % SSE PLC FLR Notes 17/77	USD	475.000	475.000
US853254BB50	2,1000 % Standard Chartered PLC MTN 16/19 144A	USD	0	200.000
US853254BF64	4,3000 % Standard Chartered PLC MTN 16/27 144A	USD	0	550.000
US88167AAD37	2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/23	USD	100.000	100.000
US88167AAE10	3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. Notes 16/26	USD	0	100.000
US020002BC43	4,2000 % The Allstate Corp. Notes 16/46	USD	100.000	100.000
US191216BZ21	2,2500 % The Coca-Cola Co. Notes 16/26	USD	0	375.000
US29736RAK68	4,1500 % The Estée Lauder Compan. Inc. Notes 17/47	USD	500.000	500.000
US38145GAG55	2,3500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 16/21	USD	500.000	500.000
US38145GAH39	3,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 16/26	USD	200.000	200.000
US38141GWC40	3,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 17/22	USD	125.000	125.000
US38141GWB66	3,8500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 17/27	USD	100.000	100.000
US501044DF54	3,8750 % The Kroger Co. Notes 16/46	USD	400.000	400.000
US61945CAA18	3,7500 % The Mosaic Co. Notes 11/21	USD	100.000	100.000
US25468PCP99	4,3750 % The Walt Disney Co. MTN 11/41	USD	0	200.000
US887317AP09	4,9000 % Time Warner Inc. Debts 12/42	USD	0	200.000
US887317AK12	4,7500 % Time Warner Inc. Notes 11/21	USD	0	200.000
US887317BB04	3,8000 % Time Warner Inc. Notes 16/27	USD	200.000	200.000
US872540AQ25	2,2500 % TJX Companies Inc. Notes 16/26	USD	1.000.000	1.000.000
US893526DK63	3,8000 % TransCanada PipeLines Ltd. Notes 10/20	USD	0	200.000
CH0214139930	4,7500 % UBS AG Var. Anl. 13/23	USD	0	200.000
USG91703AA90	2,9500 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 15/20 Reg.S	USD	0	200.000
US911312AZ91	3,4000 % United Parcel Service Inc. Notes 16/46	USD	300.000	300.000
US91913YAU47	3,4000 % Valero Energy Corp. Notes 16/26	USD	425.000	425.000
US92343VBC72	3,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 11/21	USD	0	200.000
US92343VBR42	5,1500 % Verizon Communications Inc. Notes 13/23	USD	150.000	150.000
US92343VDC54	4,1250 % Verizon Communications Inc. Notes 16/46	USD	0	50.000
US927804FX73	3,5000 % Virginia Electric & Power Co. Notes S.A 17/27	USD	200.000	200.000
XS1599172746	2,8750 % Want Want China Finance Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
US94106LBD01	2,4000 % Waste Management Inc. (Del.) Notes 16/23	USD	0	100.000
US94974BGH78	3,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25	USD	0	200.000
US98419MAJ99	3,2500 % Xylem Inc. Notes 16/26	USD	440.000	440.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0969340768	5,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.A 13/73	EUR	0	300.000
XS0997979249	4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18	EUR	0	100.000
XS1499602289	1,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC Notes 16/26 Reg.S	EUR	550.000	550.000
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings LLC Notes 16/23	EUR	225.000	225.000
XS1525358054	1,8710 % CNRC Capital Ltd. Notes 16/21	EUR	100.000	100.000
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47	EUR	100.000	100.000
XS1117297512	2,5000 % Expedia Inc. Notes 15/22	EUR	0	250.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	100.000	100.000
XS1528141788	1,7500 % Great-West Lifeco Inc. Bonds 16/26	EUR	125.000	125.000
XS1238991480	2,0000 % Harman Finance Intern. S.C.A. Notes 15/22	EUR	0	100.000
XS1640903701	4,7500 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/Und.	EUR	475.000	475.000
XS1196817156	1,5000 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/22	EUR	0	100.000
ES0224244063	5,9210 % Mapfre Obl. 07/37	EUR	0	200.000
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 14/24 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1084958989	2,7500 % ONGC Videsh Ltd. Notes 14/21 Reg.S	EUR	0	100.000
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26	EUR	375.000	375.000
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28	EUR	100.000	100.000
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21	EUR	100.000	100.000
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR	200.000	200.000
XS1084838496	3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 14/19	EUR	100.000	100.000
XS1633784183	3,2500 % XLIT Ltd. FLR Notes 17/47	EUR	375.000	375.000
GBP				
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding LLC Notes 17/24	GBP	150.000	150.000
USD				
US002824BE94	3,4000 % Abbott Laboratories Notes 16/23	USD	300.000	300.000
US002824BF69	3,7500 % Abbott Laboratories Notes 16/26	USD	500.000	500.000
US00287YAT64	2,5000 % AbbVie Inc. Notes 15/20	USD	0	300.000
US00507VAG41	2,3000 % Activision Blizzard Inc. Notes 16/21 144A	USD	100.000	100.000
US00507VAJ89	3,4000 % Activision Blizzard Inc. Notes 16/26 144A	USD	150.000	150.000
US00507VAL36	2,6000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/22	USD	400.000	400.000
US00507VAK52	3,4000 % Activision Blizzard Inc. Notes 17/26	USD	50.000	50.000
XS1598047550	3,8750 % Africa Finance Corp. MTN 17/24 Reg.S	USD	200.000	200.000
US00912XAS36	3,3750 % Air Lease Corp. Notes 16/21	USD	0	500.000
US01609WAR34	4,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. Notes 15/34	USD	200.000	200.000
US00507UAR23	3,4500 % Allergan Funding SCS Notes 15/22	USD	0	250.000
US00507UAS06	3,8000 % Allergan Funding SCS Notes 15/25	USD	0	200.000
US00507UAU51	4,7500 % Allergan Funding SCS Notes 15/45	USD	0	50.000
US023135AX43	2,8000 % Amazon.com Inc. Notes 17/24 144A	USD	100.000	100.000
USU02411AA18	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	125.000
US025816BK48	3,6250 % American Express Co. Notes 14/24	USD	50.000	50.000
US026874DG98	3,3000 % American International Grp Inc Notes 16/21	USD	0	167.000
US026874DH71	3,9000 % American International Grp Inc Notes 16/26	USD	0	400.000
US03027XAH35	3,3000 % American Tower Corp. Notes 16/21	USD	0	200.000
US031162BZ23	4,4000 % Amgen Inc. Notes 15/45	USD	0	100.000
US032654AH86	2,8750 % Analog Devices Inc. Notes 13/23	USD	0	100.000
US035242AL09	3,3000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/23	USD	0	125.000
US035242AP13	3,6500 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/26	USD	0	100.000
US035242AM81	4,7000 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/36	USD	0	500.000
US94973VBB27	4,6500 % Anthem Inc. Notes 12/43	USD	0	300.000
US037833AS94	3,4500 % Apple Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
US037833BW97	4,5000 % Apple Inc. Notes 16/36	USD	0	100.000
US037833CH12	4,2500 % Apple Inc. Notes 17/47	USD	300.000	300.000
US00206RCZ38	4,6000 % AT & T Inc. Notes 16/21	USD	0	100.000
US00206RCS94	3,6000 % AT & T Inc. Notes 16/23	USD	0	200.000
US00206RCT77	4,1250 % AT & T Inc. Notes 16/26	USD	0	200.000
US05348EAX76	2,9500 % Avalonbay Communities Inc. MTN 16/26	USD	0	50.000
US05946KAD37	3,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Notes 15/20	USD	0	200.000
US06051GGE35	3,1240 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/23	USD	800.000	800.000
US06051GGF00	3,8240 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/28	USD	400.000	400.000
XS1437622977	2,2500 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) MTN 16/21	USD	0	200.000
US067901AQ17	4,1000 % Barrick Gold Corp. Notes 13/23	USD	0	200.000
US06849RAF91	4,4000 % Barrick North America Fin.LLC Notes 11/21	USD	0	400.000
USP14517AB56	3,8000 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) Notes 16/26 Reg.S	USD	0	250.000
US075887BT55	2,8940 % Becton, Dickinson & Co. Notes 17/22	USD	100.000	100.000
US084670BS67	3,1250 % Berkshire Hathaway Fin. Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US05581KAC53	4,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 17/27 144A	USD	200.000	200.000
USF1R15XK516	4,3750 % BNP Paribas S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US07330MAB37	3,6250 % Branch Banking & Trust Co. MTN 15/25	USD	250.000	250.000
USA08163AA41	4,3500 % BRF GmbH Notes 16/26 Reg.S	USD	325.000	325.000
USU6225NAA01	3,7000 % Brighthouse Financial Inc. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
USU6225NAB83	4,7000 % Brighthouse Financial Inc. Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US11120VAB99	3,8750 % Brixmor Operating Partners. LP Notes 15/22	USD	0	100.000
US11134LAG41	3,8750 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 17/27 144A	USD	275.000	275.000
XS1489409240	3,1250 % Burgan Senior SPC Ltd. MTN 16/21	USD	600.000	600.000
US12189LAH42	3,0500 % Burlington Northern Santa Fe Debts 12/22	USD	0	200.000
US136375CK60	3,2000 % Canadian National Railway Co. Notes 16/46	USD	0	100.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US136385AW17	2,9500 % Canadian Natural Resources Ltd Notes 17/23	USD	1.000.000	1.000.000
US14040HBK05	3,7500 % Capital One Financial Corp. Notes 16/26	USD	0	150.000
US143658BA91	3,9500 % Carnival Corp. Notes 13/20	USD	0	100.000
US12503MAA62	3,6500 % CBOE Holdings Inc. Notes 17/27	USD	400.000	400.000
US151020AQ72	2,8750 % Celgene Corp. Notes 15/20	USD	0	250.000
USP2205JQA33	4,3750 % Cencosud S.A. Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	200.000
US12527GAC78	3,4500 % CF Industries Inc. Notes 13/23	USD	0	250.000
US161175AU86	6,3840 % Charter Com.Oper.LLC/Cap.Corp. Notes 15/35 144A	USD	125.000	250.000
XS1570263563	3,8750 % CITIC Ltd. MTN 17/27	USD	200.000	200.000
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup Inc. FLR Notes 17/48	USD	200.000	200.000
US174610AN57	2,3750 % Citizens Financial Group Inc. Notes 16/21	USD	0	300.000
XS1449950663	4,7500 % Cloverie PLC MTN 16/Und.	USD	200.000	550.000
US20030NBS99	3,1500 % Comcast Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US20030NBW02	2,3500 % Comcast Corp. Notes 16/27	USD	0	50.000
US20030NBU46	3,4000 % Comcast Corp. Notes 16/46	USD	0	100.000
USP3143NAZ70	4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile Notes 17/47 Reg.S	USD	200.000	200.000
US22536PAB76	4,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27 Reg.S	USD	250.000	250.000
USU1302DAA91	3,8750 % CRH America Inc. Notes 15/25 Reg.S	USD	0	300.000
US225433AH43	3,8000 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/22	USD	0	300.000
US225433AS08	3,8000 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/23 144A	USD	0	250.000
US126408HD82	3,3500 % CSX Corp. Notes 15/25	USD	0	250.000
US23636BAH24	2,0000 % Danske Bank AS MTN 16/21 Reg.S	USD	500.000	500.000
XS1484844656	3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und.	USD	325.000	325.000
XS1640851983	4,6250 % Demeter Investments B.V. FLR LPN Swiss Re 17/Und.	USD	200.000	200.000
US251541AN81	4,2500 % Deutsche Bank AG MTN 16/21	USD	300.000	300.000
US25152R2U64	2,9500 % Deutsche Bank AG Senior Notes 15/20	USD	0	100.000
US25152R2Y86	4,1000 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/26	USD	0	50.000
US25272KAA16	3,4800 % Diamond 1 Finance Corp./2 F.C. Notes 16/19 144A	USD	0	800.000
US2527375AK17	2,8000 % Dominion Energy Gas Hldgs LLC Nts S.A 15/20	USD	0	100.000
US25746UBU25	2,9620 % Dominion Energy Inc. FLR Notes S.B 13/19	USD	0	300.000
US26138EAS81	3,4000 % Dr. Pepper Snapple Group Inc. Notes 15/25	USD	0	100.000
US26441CAJ45	3,0500 % Duke Energy Corp. (New) Notes 12/22	USD	0	100.000
US299897AB43	4,2500 % DXC Technology Co. Notes 17/24 144A	USD	200.000	200.000
US278642AP80	2,5000 % eBay Inc. Notes 16/18	USD	0	100.000
US285512AC38	3,7000 % Electronic Arts Inc. Notes 16/21	USD	0	250.000
US29278GAB41	2,8750 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/22 144A	USD	200.000	200.000
US29278GAA67	3,6250 % ENEL Finance Intl N.V. Notes 17/27 144A	USD	200.000	200.000
XS1624183197	3,2500 % ENN Energy Holdings Ltd. Notes 17/22	USD	200.000	200.000
XS1564437199	3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. MT Tr.Cert. 17/24	USD	275.000	275.000
US26884TAS15	4,2000 % ERAC USA Finance LLC Notes 16/46 144A	USD	200.000	200.000
US30161NAU54	3,4000 % Exelon Corp. Notes 16/26	USD	0	200.000
US30212PAL94	5,0000 % Expedia Inc. Notes 15/26 144A	USD	0	200.000
US30219GAP37	4,8000 % Express Scripts Holding Co. Notes 16/46	USD	100.000	100.000
US31428XAV82	2,7000 % Fedex Corp. Notes 13/23	USD	0	100.000
US31428XBF24	3,2500 % Fedex Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US31428XBG07	4,5500 % Fedex Corp. Notes 16/46	USD	0	300.000
US337738AN81	2,7000 % Fiserv Inc. Notes 15/20	USD	0	200.000
US345397XA68	3,2190 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 15/22	USD	0	200.000
US345397XZ10	3,0960 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 16/23	USD	0	200.000
US34959JAC27	3,1500 % Fortive Corp. Notes 16/26 144A	USD	0	100.000
US37045XAN66	3,5000 % General Motors Financial Co. Notes 14/19	USD	0	300.000
US37045XBB10	3,1000 % General Motors Financial Co. Notes 15/19	USD	0	225.000
US37045XAS53	4,0000 % General Motors Financial Co. Notes 15/25	USD	0	100.000
US37045XBJ46	2,4000 % General Motors Financial Co. Notes 16/19	USD	0	200.000
US375558BC64	3,2500 % Gilead Sciences Inc. Notes 15/22	USD	0	150.000
US378272AG37	3,1250 % Glencore Funding LLC Notes 14/19 144A	USD	0	200.000
USU37818AR97	4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S	USD	300.000	300.000
US391164AH30	3,1500 % Great Plains Energy Inc. Notes 17/22	USD	400.000	400.000
US391164AK68	4,8500 % Great Plains Energy Inc. Notes 17/47	USD	100.000	100.000
US40052VAD64	4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 14/44 144A	USD	200.000	200.000
US42824CAC38	2,8500 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 15/18 144A	USD	0	300.000
USU42832AE29	3,6000 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 15/20 Reg.S	USD	0	100.000
US404280BC26	6,8750 % HSBC Holdings PLC FLR Cap. Secs 16/Und.	USD	0	200.000
US404280AV16	3,4000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/21	USD	0	200.000
US404280AW98	4,3000 % HSBC Holdings PLC Notes 16/26	USD	0	350.000
US40428HPN60	2,3750 % HSBC USA Inc. Notes 14/19	USD	0	200.000
US458140AV20	4,1000 % Intel Corp. Notes 16/46	USD	0	100.000
US46115HAJ68	3,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 13/18 144A	USD	0	300.000
US459200JG74	3,4500 % Intl Business Machines Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US46625HNJ58	4,2500 % JPMorgan Chase & Co. Notes 15/27	USD	0	200.000
US46625HQJ22	2,5500 % JPMorgan Chase & Co. Notes 16/21	USD	0	100.000
US487836BP25	3,2500 % Kellogg Co. Notes 16/26	USD	0	100.000
US487836BQ08	4,5000 % Kellogg Co. Notes 16/46	USD	0	100.000
US49456BAE11	3,0500 % Kinder Morgan Inc. Notes 14/19	USD	0	200.000
XS0922615819	3,5000 % Koc Holding A.S. Notes 13/20 Reg.S	USD	200.000	200.000
US50540RAR30	2,6250 % Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Notes 15/20	USD	0	150.000
US512807AP34	3,9000 % Lam Research Corp. Notes 16/26	USD	0	100.000
US513063AA53	3,9580 % Lamar Funding Ltd. Notes 15/25 144A	USD	200.000	200.000
US577081BA97	2,3500 % Mattel Inc. Notes 16/21	USD	0	250.000
US579780AK39	3,2500 % McCormick & Co. Inc. Notes 15/25	USD	0	250.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US582839AJ52	3,0000 % Mead Johnson Nutrition Co. Notes 15/20	USD	0	400.000
US59217HBH93	2,6500 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 17/22 Reg.S	USD	150.000	150.000
USP6629MAA01	4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 Reg.S	USD	200.000	200.000
USP6629MAB83	5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 16/46 Reg.S	USD	275.000	275.000
US594918BS26	3,4500 % Microsoft Corp. Notes 16/36	USD	0	300.000
US594918BU71	3,9500 % Microsoft Corp. Notes 16/56	USD	0	200.000
XS1450332256	4,2000 % Minmetals Bount.Fin.(BVI) Ltd. Notes 16/26	USD	0	375.000
US60920LAC81	2,0000 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 16/21 144A	USD	200.000	200.000
US61746BDX10	2,4500 % Morgan Stanley MTN 16/19	USD	0	150.000
US61746BEA08	2,5000 % Morgan Stanley Notes 16/21	USD	0	100.000
US55336VAD29	4,5000 % MPLX L.P. Notes 15/23 144A	USD	0	100.000
US62854AAB08	3,7500 % Mylan N.V. Notes 15/20 144A	USD	0	300.000
US62854AAC80	3,1500 % Mylan N.V. Notes 16/21 144A	USD	0	300.000
US62854AAD63	3,9500 % Mylan N.V. Notes 16/26 144A	USD	100.000	300.000
US62854AAG94	5,2500 % Mylan N.V. Notes 16/46 144A	USD	0	200.000
US62854AAJ34	3,0000 % Mylan N.V. Notes 17/18	USD	200.000	200.000
US62854AAM62	3,1500 % Mylan N.V. Notes 17/21	USD	200.000	200.000
US63946BAH33	2,8750 % NBCUniversal Media LLC Notes 12/23	USD	0	100.000
US651229AR79	2,1500 % Newell Brands Inc. Notes 15/18	USD	0	200.000
XS1202090947	5,2500 % Nordea Bank AB FLR MTN 15/Und.	USD	200.000	200.000
US655664AS97	4,0000 % Nordstrom Inc. Notes 17/27	USD	400.000	400.000
US67066GAD60	2,2000 % NVIDIA Corp. Notes 16/21	USD	125.000	125.000
US67066GAE44	3,2000 % NVIDIA Corp. Notes 16/26	USD	300.000	300.000
US68389XAU90	3,4000 % Oracle Corp. Notes 14/24	USD	0	100.000
US686330AH40	2,9000 % ORIX Corp. Notes 17/22	USD	150.000	150.000
US701094AH76	3,2500 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/27 144A	USD	200.000	200.000
US701094AK06	4,1000 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/47 144A	USD	100.000	100.000
US709599AW47	3,4000 % Penske Tr.Leas.Co.LP/PTL F.C. Notes 16/26 144A	USD	600.000	600.000
USF7061BAQ35	3,2500 % Pernod-Ricard S.A. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	200.000
US71656MBH16	5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19 Reg.S	USD	0	325.000
US71656MBQ15	6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/27 Reg.S	USD	150.000	150.000
US71654QBQ47	3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Notes 14/19	USD	0	300.000
US723787AL19	3,4500 % Pioneer Natural Resources Co. Notes 15/21	USD	0	300.000
US747525AJ27	4,6500 % QUALCOMM Inc. Notes 15/35	USD	100.000	100.000
US747525AK99	4,8000 % QUALCOMM Inc. Notes 15/45	USD	0	200.000
US747525AT09	2,9000 % QUALCOMM Inc. Notes 17/24	USD	200.000	200.000
US749343AD11	3,5000 % RCI Banque S.A. Notes 13/18 144A	USD	0	200.000
US775109BB60	5,0000 % Rogers Communications Inc. Notes 14/44	USD	0	50.000
US775109BE00	3,6250 % Rogers Communications Inc. Notes 15/25	USD	0	100.000
US785592AT31	4,2000 % Sabine Pass Liquefaction LLC Notes 17/28 144A	USD	200.000	200.000
US80281LAC90	2,8750 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 15/20	USD	0	200.000
XS1584880352	5,6250 % Skandinaviska Enskilda Bk FLR MTN 17/Und.	USD	600.000	600.000
US111013AK48	3,1250 % Sky PLC Notes 12/22 144A	USD	100.000	100.000
US85205TAF75	5,2500 % Spirit Aerosystems Inc. Notes 14/22	USD	0	100.000
US863667AN16	3,5000 % Stryker Corp. Notes 16/26	USD	0	400.000
XS1194054166	5,2500 % Svenska Handelsbanken AB FLR Notes 15/Und.	USD	0	200.000
USQ8809VAH26	3,6250 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. Notes 16/26 Reg.S	USD	0	100.000
US871829BC08	3,3000 % Sysco Corp. Notes 16/26	USD	0	185.000
US871829BD80	4,5000 % Sysco Corp. Notes 16/46	USD	0	150.000
US38148FAB58	2,5500 % The Goldman Sachs Group Inc. Notes 14/19	USD	0	300.000
US501044CY52	4,0000 % The Kroger Co. Notes 14/24	USD	0	200.000
US501044DC24	3,5000 % The Kroger Co. Notes 16/26	USD	0	100.000
US883556BF82	4,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 13/24	USD	0	200.000
US883556BN17	3,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/23	USD	0	150.000
US884903BV64	3,3500 % Thomson Reuters Corp. Notes 16/26	USD	0	200.000
USP9339SAS34	3,8750 % Transelec S.A. Notes 16/29 Reg.S	USD	0	300.000
US87305QCM15	4,2000 % TTX Co. MTN 16/46 144A	USD	0	400.000
US91159HHL78	2,3500 % U.S. Bancorp MTN 16/21	USD	0	100.000
US91324PCN06	3,3500 % UnitedHealth Group Inc. Notes 15/22	USD	0	200.000
US91324PCV22	3,1000 % UnitedHealth Group Inc. Notes 16/26	USD	0	100.000
US91529YAM84	3,0000 % Unum Group Notes 16/21	USD	0	150.000
US92343VCR33	3,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 14/24	USD	0	100.000
US92343VCK89	4,8620 % Verizon Communications Inc. Notes 14/46	USD	0	400.000
US92343VDG68	1,7500 % Verizon Communications Inc. Notes 16/21	USD	0	100.000
US92343VDD38	2,6250 % Verizon Communications Inc. Notes 16/26	USD	0	100.000
USU9221AAR96	4,8120 % Verizon Communications Inc. Notes 17/39 Reg.S	USD	167.824,5	167.824,5
US931427AN87	2,6000 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 16/21	USD	0	200.000
US931427AQ19	3,4500 % Walgreens Boots Alliance Inc. Notes 16/26	USD	0	50.000
US92928QAC24	3,1500 % WEA Finance LLC Notes 17/22 144A	USD	200.000	200.000
US94974BGE48	4,6500 % Wells Fargo & Co. MTN 14/44	USD	100.000	100.000
US94974BGR50	2,5500 % Wells Fargo & Co. MTN 15/20	USD	0	200.000
US94974BGQ77	4,9000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/45	USD	0	200.000
US966837AD89	5,2000 % Whole Foods Market Inc. Notes 15/25 144A	USD	0	300.000
US00434NAA37	4,8750 % Williams Partners LP/ACMP Fin. Notes 12/23	USD	300.000	300.000
US98420EAD76	5,5000 % XLIT Ltd. Notes 15/45	USD	50.000	50.000

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
USD				
XS1645684827	3,8750 % China Gr.Wall Int.Hld.III Ltd. MTN 17/27	USD	375.000	375.000
XS1607974877	4,6000 % Radiant Access Ltd. Notes 17/Und.	USD	200.000	200.000
US90352JAE38	2,8590 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG FLR Nts 17/23 144A	USD	250.000	250.000
XS1485603408	2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27	USD	450.000	450.000
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen				
USD				
US032095AG68	3,2000 % Amphenol Corp. Notes 17/24	USD	100.000	100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
XS1506401568	3,3750 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 16/26	USD	200.000	200.000
USN59465AA75	3,0000 % Mylan N.V. Notes 15/18 Reg.S	USD	0	200.000
US904678AB50	4,6250 % UniCredit S.p.A. MTN S.X 17/27 144A	USD	800.000	800.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	36.976	
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 2 Year US Treasury Notes (2,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0))				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:		EUR	260.147	
USD/EUR				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:		EUR	192.089	
USD/EUR				
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):				
unbefristet		EUR	33.723	
(Basiswert(e): 1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23, 1,5000 % Kinder Morgan Inc. Notes 15/22, 1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22, 1,8750 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 16/23, 2,0000 % National Australia Bank Ltd. FLR MTN 14/24 Reg.S, 2,3750 % Charming Light Investm. Ltd. MTN 16/21, 2,6250 % Barclays PLC FLR MTN 15/25, 2,6810 % Ford Motor Credit Co. LLC Notes 17/20, 2,7080 % Total S.A. FLR MTN 16/Und., 2,7500 % BRF S.A. Notes 15/22 Reg.S, 2,8500 % Deutsche Bank AG Senior Notes 16/19, 2,8750 % Huarong Finance Co. II Ltd. FLR MTN 16/Und., 2,8750 % Santander UK Group Hldgs PLC MTN 15/20, 2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27, 3,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Notes 15/20, 3,0000 % Mylan N.V. Notes 15/18 Reg.S, 3,1250 % Borgan Senior SPC Ltd. MTN 16/21, 3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und., 3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 14/19, 3,4500 % CS Group Funding (GG) Ltd. Notes 16/21 Reg.S, 3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24, 3,5000 % Koc Holding A.S. Notes 13/20 Reg.S, 3,6000 % DBS Group Holdings Ltd. FLR Cap. MTN 16/Und., 3,6500 % Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. Notes 16/26, 3,7000 % General Motors Financial Co. Notes 15/20, 3,7000 % Goldcorp Inc. Notes 13/23, 3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und., 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und., 3,8750 % AT & T Inc. Notes 11/21, 3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Notes 14/24 Reg.S, 4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44, 4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec.(17) Ltd FLR Secs 17/Und. R.S, 4,0000 % Enel Americas S.A. Notes 16/26, 4,0000 % Glencore Funding LLC Notes 17/27 Reg.S, 4,0000 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und., 4,1000 % Morgan Stanley Notes 13/23, 4,1250 % ING Bank N.V. FLR-MTN 13/23, 4,1250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd Notes 15/26 Reg.S, 4,1250 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Notes 16/26 Reg.S, 4,2500 % BNP Paribas/US M.T.N.Progr.LLC MTN 14/24, 4,2500 % Deutsche Bank AG MTN 16/21, 4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 Reg.S, 4,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und., 4,3750 % Crédit Agricole S.A. Notes 15/25 Reg.S, 4,5000 % AXA S.A. MTN 16/Und., 4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) Notes 16/27 Reg.S, 4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26, 4,8360 % Barclays PLC Notes 17/28, 4,9000 % EDP Finance B.V. Notes 09/19 Reg.S, 5,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.A 13/73, 5,1500 % Embraer S.A. Notes 12/22, 5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und., 5,3750 % Phoenix Group Holdings MTN 17/27, 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27, 5,5000 % Allianz SE Subord. Bond 12/Und., 5,5000 % Cencosud S.A. Notes 11/21 Reg.S, 5,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Notes 15/Und., 5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. Notes 17/27, 5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19 Reg.S, 5,5000 % Vienna Insurance Group AG FLR MTN 13/43, 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46, 5,7500 % Credit Suisse AG FLR Notes 13/25, 5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und., 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 13/23, 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45, 5,9210 % Mapfre Obl. 07/37, 6,2500 % BHP Billiton Fin. (USA) Ltd. FLR Notes 15/75 Reg.S, 6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.B 13/73, 6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 05/35, 6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) Bonds 06/35)				

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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			86.811.302,02
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-2.287.356,50
2. Zwischenausschüttung(en)			-,--
3. Mittelzufluss (netto)			-11.034.458,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+43.570.540,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-54.604.999,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			+128.167,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			+269.298,50
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			+89.387,11
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-2.507.708,48
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			73.886.953,09

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2014	-,--	-,--
31.08.2015	-,--	-,--
31.08.2016	86.811.302,02	108,43
31.08.2017	73.886.953,09	106,79

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2016 - 31.08.2017 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	38.212,59	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.814.589,25	4,07
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3.164,40	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-5.082,01	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	1.917,61	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	3.321,18	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-274,79	-0,00
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-274,79	-0,00
10. Sonstige Erträge	71.080,82	0,10
davon Kompensationszahlungen	71.080,82	0,10
Summe der Erträge	2.923.764,65	4,23
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9.178,63	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-289.137,15	-0,42
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-97.207,70	-0,14
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.627,30	-0,00
davon EMIR-Kosten	-8.839,13	-0,01
davon Kostenpauschale	-86.741,27	-0,13
Summe der Aufwendungen	-395.523,48	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.528.241,17	3,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	6.849.913,08	9,90
2. Realisierte Verluste	-6.690.534,38	-9,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	159.378,70	0,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.687.619,87	3,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	89.387,11	0,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.507.708,48	-3,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.418.321,37	-3,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	269.298,50	0,39

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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.687.619,87	3,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-134.454,80	-0,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	-20.902,57	-0,03
III. Gesamtausschüttung ²⁾	2.532.262,50	3,66
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.532.262,50	3,66

Umlaufende Anteile: Stück 691.875

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

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

³⁾ Ausschüttung am 20. Oktober 2017.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Devisenterminkontrakte	Credit Suisse AG [London Branch]	209.086,94
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	832.813,03
Devisenterminkontrakte	HSBC Bank PLC	156.305,42
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan Securities PLC	151.501,31
Devisenterminkontrakte	Merrill Lynch International	231.189,99
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley & Co. International PLC	569.116,98
Devisenterminkontrakte	Nomura International PLC	868.298,85
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	268.699,41
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-5.808,70

Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.910.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	1.910.000,00

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

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

30% BofA Merrill Lynch EROO Euro Corporate Index in EUR, 70% BofA Merrill Lynch US Corporate Master hedged in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,66%
größter potenzieller Risikobetrag 2,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,94%

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

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

historische Simulation

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

202,65%

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	932.792,24
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	154.548,13

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.312.701,00
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	1.312.701,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	162.568,17
--	-----	------------

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	3.321,18
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse S (A)	EUR	1.627,30

Umlaufende Anteile Klasse S (A)	STK	691.875
Anteilwert Klasse S (A)	EUR	106,79

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse S (A) 0,53%

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge Anteilklasse S (A)		
Kompensationszahlungen	EUR	71.080,82
Wesentliche sonstige Aufwendungen Anteilklasse S (A)		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.627,30
EMIR-Kosten	EUR	8.839,13
Kostenpauschale	EUR	86.741,27
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	61.910,88

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

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

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

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

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2016 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2016 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Investment GmbH wurden im Geschäftsjahr 2016 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	45.990.665,82
davon variable Vergütung	EUR	34.883.192,83
	EUR	11.107.472,99

Zahl der Mitarbeiter der KVG

426

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

Geschäftsführer	EUR	11.093.657,83
weitere Risktaker	EUR	2.182.355,46
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.147.470,94
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	320.480,00
	EUR	6.443.351,43

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.087.340,37	1,47

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	932.792,24	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	154.548,13	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.087.340,37

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

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

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

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage
unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

162.568,17
1.312.701,00

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR in % der Bruttoerträge des Fonds

3.720,15 100,00
1.822,82 49,00
1.822,82 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 Wertpapierleihegeschäften enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleiheertrag.

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,56% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Erste Abwicklungsanstalt
Nordrhein-Westfalen, Land
FMS Wertmanagement
Rheinland-Pfalz, Land
NRW. Bank
European Financial Stability Facility (EFSF)
Thüringen, Freistaat
Hessen, Land
Niedersachsen, Land
Sachsen-Anhalt, Land

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

1.009.430,21
313.082,96
24.022,49
11.114,98
6.038,04
5.477,07
4.860,35
4.764,62
4.294,81
4.283,91

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Deka-CorporateBond Global Hedged Euro

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	1.312.701,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	162.568,17 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften:

Im Berichtszeitraum wurde die Definition von Devisenkassageschäften hinsichtlich der Abwicklungsdauer von 3 Handelstagen auf 2 Handelstage angepasst. Devisentransaktionen, die ab dem 02.01.2017 abgeschlossen wurden und bei welchen zwischen Abschluss- und Erfüllungstag 3 Handelstage liegen, werden nunmehr als Devisentermingeschäfte ausgewiesen.

Frankfurt am Main, den 28. November 2017
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Deka Investment GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-CorporateBond Global Hedged Euro für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis 31. August 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 30. November 2017

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Darstellung der Rechtslage bis zum 31. Dezember 2017

Allgemeine Besteuerungssystematik

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

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

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

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle

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

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

Bei laufenden Erträgen wie z. B. Zinsen und Dividenden ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn diese dem Anleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen. Im Fall von realisierten Gewinnen und Verlusten ist die Abgeltungsteuer anwendbar, wenn die Wirtschaftsgüter nach dem 31. Dezember 2008 erworben wurden. Dies gilt sowohl für die von dem Fonds erworbenen Wirtschaftsgüter als auch für den von dem Anleger erzielten Gewinn oder Verlust aus der Veräußerung eines Fondsanteils. Bei Einkünften aus Kapitalvermögen, die nicht im Zusammenhang mit Fondsanteilen stehen, gelten teilweise abweichende Übergangsregelungen.

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

Besteuerung der laufenden Erträge aus Fonds

Ertragsarten und Ertragsverwendung

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

deutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanzausschüttung in der Handelsbilanz ertragswirksam zu vereinnahmen ist, in der Steuerbilanz aufwandswirksam ein passiver Ausgleichsposten zu bilden ist und damit technisch die historischen Anschaffungskosten steuerneutral gemindert werden. Alternativ können die fortgeführten Anschaffungskosten um den anteiligen Betrag der Substanzausschüttung vermindert werden.

Ausländische Quellensteuer

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

Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

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

Besteuerung im Privatvermögen

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

Fällen hat der in Deutschland steuerpflichtige Anleger die Erträge im Jahr des Zuflusses zu versteuern.

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

Besteuerung im Betriebsvermögen

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

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

Rückgabe von Fondsanteilen

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

Besteuerung im Privatvermögen

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

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

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

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

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

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

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

Besteuerung im Betriebsvermögen

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

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

95 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns, für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger i.H.v. 40 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns steuerfrei. Aufgrund der oben erwähnten Gesetzesänderung werden seit dem 1. März 2013 zwei Aktiengewinne getrennt für körperschaftsteuerpflichtige Anleger und für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger veröffentlicht.

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

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

Der folgende Absatz betrifft ausschließlich Fonds nach deutschem Recht:

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

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

Deutsche Kapitalertragsteuer

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

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen

auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige Veranlagung ist insbesondere Anlegern ohne oder mit einem sehr niedrigen zu versteuernden Einkommen zu empfehlen.

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

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

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

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

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

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

möglich. Für die Erstattung ist das Bundeszentralamt für Steuern zuständig.

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

Deutsche Fonds

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

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

Ausländische Fonds

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

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

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

und bewertungstäglich zusammen mit dem Rücknahmepreis veröffentlicht.

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

Am 21. Juli 2014 hat die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) einen globalen Standard für den automatischen Austausch von Kontodaten in Steuerangelegenheiten vorgelegt. Der vorgelegte Standard sieht einen automatisierten, internationalen Datenaustausch zwischen den nationalen Finanzbehörden vor und besteht aus einem Musterabkommen, dem sog. Common Reporting Standard („CRS“) Due Diligence Prozess sowie einer Musterkommentierung. Der CRS definiert meldepflichtige Finanzinstitute, Konten und Informationen. Ende Oktober 2014 haben 51 Staaten das Musterabkommen unterzeichnet, um Informationen automatisiert auszutauschen. Zwischenzeitlich haben sich mehr als 90 Staaten und Gebiete darauf verständigt, durch gegenseitigen Informationsaustausch über Finanzkonten eine effektive Besteuerung sicherzustellen. CRS beginnt grundsätzlich erstmalig mit dem Meldezeitraum 2016, einige CRS-Teilnehmerstaaten beginnen jedoch erst mit dem Meldejahr 2017. Deutschland hat sich verpflichtet, die Informationen über Finanzkonten aus dem Jahr 2016 erstmalig im September 2017 mit den OECD-Partnerstaaten auszutauschen.

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

Darstellung der Rechtslage ab dem 1. Januar 2018

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 be-

schränkten 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 Investmenterträge 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 Ausschüt-

tungen 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 gewerbesteuerpflichtig. 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 gewerbesteuerpflichtig. 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 Einkommenssteuer 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 Vorabpauschalen 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 Investment GmbH		Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)			
ISIN		DE000DK2J7D5			
WKN		DK2J7D			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2016 bis 31. August 2017			
Ausschüttung per		20. Oktober 2017			
		Privat- vermögen		Betriebs- vermögen	
		EUR je Anteil		EstG	KStG
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	3,6600	3,6600	3,6600
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	3,6604	3,6604	3,6604
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0058	0,0058	0,0058
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	3,6546	3,6546	3,6546
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i. V. m. Nr. 1a und b	Thesaurierung brutto (Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge) ⁵⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	3,6546	3,6546	3,6546
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	3,6546	3,6546	3,6546
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	3,6104	3,6104
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, dd	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ee	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ff	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	EUR je Anteil	0,0000	-,-	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, gg	Ausländische DBA befreite Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, hh	in Doppelbuchstabe gg enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ii	Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde (ausländische Einkünfte mit anrechenbarer bzw. fiktiv anrechenbarer Quellensteuer)	EUR je Anteil	0,0355	0,0355	0,0355
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0355	0,0355	0,0355
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	3,6546	3,6546	3,6546
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-CorporateBond Global Hedged Euro S (A)			
ISIN		DE000DK2J7D5			
WKN		DK2J7D			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. September 2016 bis 31. August 2017			
Ausschüttung per		20. Oktober 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ee	nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i. V. m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{7) 8)}	EUR je Anteil	0,0046	0,0046	0,0046
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0004	0,0004	0,0004
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	davon nichtabziehbare Werbungskosten auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
Sonstige Hinweise					
	In den steuerpflichtigen Erträgen enthaltene Zielfondserträge, die ausschließlich steuerlich zu berücksichtigen sind (Thesaurierungen und Zwischengewinne)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	davon Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Erstattete Quellensteuerrückvergütungen aus Vorjahren für Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0004	0,0004	0,0004
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		17. Oktober 2017		
	Ex-Tag		20. Oktober 2017		
	Zahltag		20. Oktober 2017		

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

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

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

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

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

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

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

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

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

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

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

- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen 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 Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

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

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

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

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für
Investmentfonds mbH,
Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der
Augsburger Aktienbank AG,
Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden,
Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,
Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 9. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

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

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealys Fund Operations S.A.,
Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der
S-PensionsManagement GmbH,
Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG,
Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG,
Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sonder- vermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft
sowie Wertpapiergeschäft

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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