Jahresbericht
zum 31. März 2017.

# Deka-RentenStrategie Global

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

# Bericht der Geschäftsführung.

April 2017

**Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-RentenStrategie Global für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017.

In den vergangenen zwölf Monaten hatten die internationalen Kapitalmärkte mehrere schwerwiegende Ereignisse zu verdauen. Nach dem schwachen Jahresauftakt 2016 an den Aktien- und Rohstoffmärkten setzte zunächst eine vorsichtige Stabilisierung ein, die u.a. durch weitere expansive Maßnahmen der Europäischen Zentralbank befördert wurde. Ende Juni schreckte die überraschende Entscheidung Großbritanniens für ein Ausscheiden aus der EU (Brexit) die Märkte auf und im November sorgte die US-Präsidentenwahl für Unruhe. Trumps Wahlversprechen, die neben Steuererleichterungen und einem Investitionsprogramm auch die Deregulierung des Banken- und Finanzsektors in Aussicht stellten, bescherten US-Aktien einen kräftigen Impuls und ließen die langfristigen Inflationserwartungen in den USA deutlich steigen. In den Schwellenländern führte hingegen die Sorge vor protektionistischen Maßnahmen der neuen US-Administration zeitweilig zu Belastungen. Insgesamt zeigte sich die globale Konjunktur jedoch in robuster Verfassung, sodass zuletzt die Zuversicht an den Kapitalmärkten überwog.

Bei Anleihen setzte sich der Trend rückläufiger Renditen bis Anfang Juli zunächst fort. Das überraschende Brexit-Votum erhöhte die Nachfrage nach risikoärmeren Wertpapierklassen im Sommer nochmals kräftig. Mit der Wahl Donald Trumps setzte jedoch im weiteren Verlauf eine scharfe Marktanpassung ein. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und bewegte sich dann seitwärts, Ende März lag sie schließlich bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,3 Prozent, nachdem die Rendite im Sommer noch überwiegend im negativen Bereich gelegen hatte.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten in der Berichtsperiode zeitweise turbulente Kursverläufe, stichtagsbezogen registrierten die globalen Börsenplätze jedoch deutlich steigende Notierungen. Besonders kräftige Zuwächse von über 20 Prozent wiesen der Nasdaq Composite sowie der DAX auf, während sich die meisten Standardindizes in den USA, Europa und Japan in einem Bereich von plus 10 bis 20 Prozent bewegten.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-RentenStrategie Global in den verschiedenen Anteileilklassen im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,6 Prozent (Anteilklasse CF) bzw. plus 3,6 Prozent (Anteilklasse PB) bzw. plus 3,2 Prozent (Anteilklasse TF). 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-RentenStrategie Global 8

Anteilklassen im Überblick. 10

Vermögensübersicht zum 31. März 2017.
Deka-RentenStrategie Global 11

Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.
Deka-RentenStrategie Global 13

Anhang.
Deka-RentenStrategie Global 33

Vermerk des Abschlussprüfers. 39

Besteuerung der Erträge. 40

Informationen der Verwaltung. 54

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe. 55

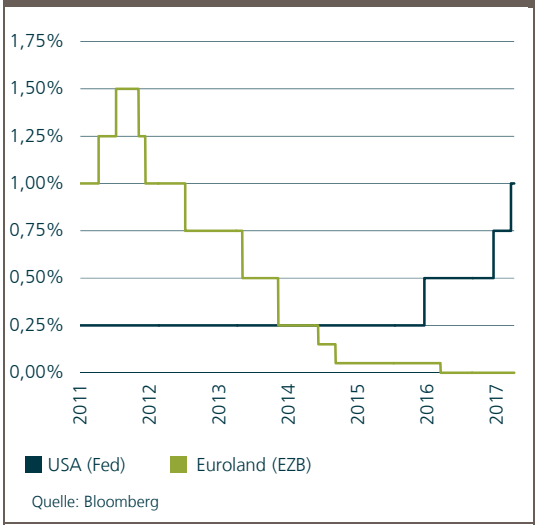

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Entwicklung der Kapitalmärkte.

**Konjunktur in robuster Verfassung**

Für Anleger hielt die Berichtsperiode ein breites Spektrum an Impulsen und Ereignissen bereit, sodass wiederholt starke Nerven gefragt waren. Das Zusammenspiel von Stimulationen der Notenbanken, uneinheitlichen Signalen in den Schwellenländern, robusten Wirtschaftsdaten aus den Industrienationen und verschiedenen (geo)politischen Unsicherheitsfaktoren hinterließ an den Kapitalmärkten markante Spuren. Kurseinbrüche wechselten sich mit anschließenden Erholungsphasen an den globalen Börsenplätzen ab. Sowohl mit dem Brexit-Votum oder dem Putschversuch in der Türkei als auch im weiteren Verlauf mit dem Wahlsieg von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten flackerte die Nervosität an den Märkten immer wieder auf. Letztlich setzte sich aber Optimismus durch und die Kurse stiegen wieder deutlich an.

**Nominaler Notenbankzins Euroland vs. USA**




Quelle: Bloomberg

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

Beflügelt von Konsum und Bauboom wuchs die deutsche Wirtschaft 2016 um 1,9 Prozent und damit so stark wie zuletzt vor fünf Jahren. Auch Deutschlands Exporte haben trotz der politischen Unsicherheiten und des langsameren Wachstums des Welthandels im vergangenen Jahr einen Rekordwert von 1,2 Billionen Euro markiert. Flankiert wurde diese Entwicklung über weite Strecken von einer geringen Inflation 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.

Euroland befindet sich ebenfalls auf Wachstumskurs, politische Untiefen wurden erfolgreich umschifft. Die Wirtschaft zeigte sich trotz der monatelangen mühsamen Regierungsbildung in Spanien und des britischen Brexit-Votums robust. Das Fundament der Wirtschaftsexpansion vermochte sich mit einem Wachstumsbeitrag von Seiten Spaniens, Italiens und Frankreichs gar noch zu verbreitern. Und auch der Gesamteinkaufsmanagerindex sowie das Wirtschaftsvertrauen spiegelten eine verbesserte Stimmung der Unternehmen im Euroraum wider. Das Economic Sentiment kletterte bis Februar auf den höchsten Stand seit sechs Jahren. Auf die sehr niedrigen Inflationsraten reagierte die Europäische Zentralbank (EZB) wiederholt mit geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen. Trotz besserer Konjunkturdaten und einer expandierenden Kreditvergabe sowie gestiegener Inflations- und Kostenindikatoren bleiben – u.a. angesichts der schwelenden Bankenkrise in Italien und der unverändert schlechten konjunkturellen Situation in Griechenland – Sorgenfalten.

Der Wachstumstrend in den USA ist intakt. Die starke Entwicklung des nationalen Einkaufsmanagerindex ISM (für das verarbeitende Gewerbe) stand dabei im Einklang mit den robusten Konjunkturdaten und neuen Rekordständen an den Aktienbörsen. Mit Donald Trumps fiskalpolitischen Ankündigungen aus dem Wahlkampf, die nach wie vor im Raum stehen, haben die Risiken einer stärkeren Inflationsentwicklung deutlich zugenommen. Die Verbraucherpreise setzten ihren Aufwärtstrend der Vormonate in 2017 entsprechend fort.

In diesem Umfeld hat sich die geldpolitische Divergenz zwischen den USA und Europa weiter vertieft. Schon Ende 2015 hatte die US-Notenbank (Fed) den ersten behutsamen Schritt auf dem Weg hin zur geldpolitischen Normalisierung vollzogen, dem sich im Dezember 2016 erwartungsgemäß eine zweite Leitzinsanhebung anschloss. Mitte März entschieden sich die Währungshüter um Janet Yellen schließlich für die dritte Anhebung, der laut Fed-Äußerungen im weiteren Jahresverlauf möglicherweise noch zwei Erhöhungen folgen könnten. Die EZB behielt dage-

gen angesichts äußerst niedriger Teuerungsraten und verhaltener Wirtschaftsdaten ihre expansive Marschrichtung bei. Der EZB-Rat weitete das monatliche Anleiheankaufprogramm ab Juni auch auf Unternehmensanleihen aus.

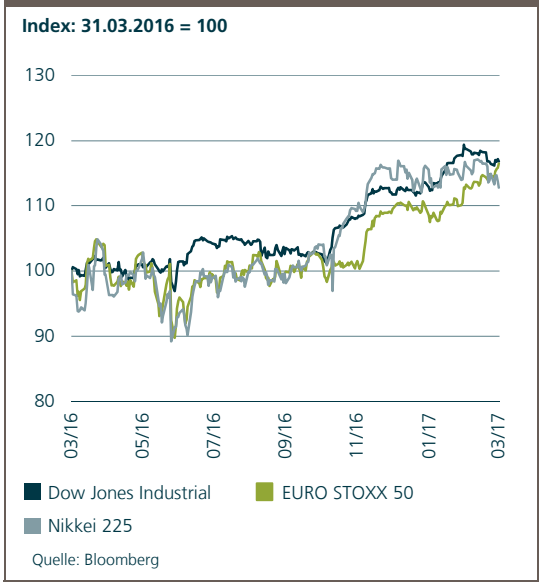
Im Frühsommer drängte das britische Referendum über die EU-Mitgliedschaft ins Blickfeld der Marktteilnehmer. Der unklare Ausgang und die Möglichkeit eines tatsächlichen EU-Austritts (Brexit) trübten die Stimmung. Anleger setzten unmittelbar vor dem Abstimmungstermin trotz der Unsicherheit mehrheitlich auf einen Verbleib Großbritanniens in der Europäischen Union. Entsprechend stark fielen die Marktreaktionen nach der überraschenden Brexit-Entscheidung aus: Rund um den Globus rutschten die Börsenkurse ab. Die heftigen Verwerfungen gründeten in der Unsicherheit für die Zukunft. Wirtschaftlich erscheint der Brexit trotz der nachteiligen Effekte für die meisten europäischen Volkswirtschaften verkraftbar, doch der Schock zeigte auch unmittelbare Wirkung. Das Pfund wertete kräftig ab und die Industrieproduktion Großbritanniens ging zunächst spürbar zurück. Im August ergriff die Bank of England Maßnahmen: Sie senkte den Leitzins auf ein Rekordtief von 0,25 Prozent. Ab November konnte die britische Wirtschaft wieder deutlich zulegen.

Die konjunkturelle Lage in Japan zeigte positive Ansätze: Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) ist im vierten Quartal 2016 um 0,2 Prozent gegenüber dem Vorquartal gestiegen. Damit ging ein wirtschaftlich halbwegs erfolgreiches Jahr zu Ende. Für vier Quartale in Folge wurde Wachstum gemeldet, was zuletzt im Jahr 2005 der Fall war. Insgesamt nahm 2016 das BIP um 1,0 Prozent gegenüber dem Vorjahr zu. Japan befindet sich erstmals seit mehreren Jahren nicht unmittelbar vor einer drohenden Rezession. Gleichwohl bleibt der Wachstumspfad weiterhin flach und damit anfällig.

### US-Aktienmärkte in Rekordlaune

Die Aktienbörsen wiesen eine hohe Schwankungsbreite auf. Nach der Korrektur zu Jahresbeginn 2016, die insbesondere von äußerst schwachen Rohstoffpreisen und Sorgen um die Wirtschaftsentwicklung in den Schwellenländern ausgelöst worden war, zeigten die Aktienmärkte ab Mitte Februar eine merkliche Erholungsbewegung. Die niedrigeren Kursniveaus wurden als Kaufgelegenheiten genutzt. Im Frühjahr hielt die Aufwärtstendenz zunächst an, wurde dann jedoch vom Brexit-Referendum Ende Juni überlagert. Das überraschende Votum führte zu einer heftigen aber nur kurzzeitigen Reaktion an den Aktienmärkten. Der scharfe Rücksetzer bei den Kursen insbesondere in Europa wurde von einigen Anlegern für Neuengagements genutzt, sodass sich insgesamt die Notierungen rasch wieder erholten. Daran änderte auch die Wahl von Donald Trump nichts; nach einer kurzen Atempause erreichten viele Indizes sogar neue Höchststände – u.a. in Erwartung seiner Versprechungen hinsichtlich fiskalpolitischer Stimuli und Deregulierungsmaßnahmen im US-Bankensektor. Der Jahresauftakt 2017 verlief relativ verhalten. Die meisten Börsenindizes tendierten zunächst in engen Bandbreiten seitwärts, ehe zuletzt die Kurse nochmals spürbar zulegten. Auf Jahressicht ergaben sich für Aktienanleger zumeist deutliche Zuwächse.

**Weltbörsen im Vergleich**




Quelle: Bloomberg

In den USA verbuchten der Dow Jones Industrial mit 16,8 Prozent sowie der marktbreitere S&P 500 mit 14,7 Prozent kräftige Zugewinne, der Nasdaq Composite kletterte sogar um 21,4 Prozent. In Euroland zeigte sich die Entwicklung auf Jahressicht ähnlich. Hier schloss der EURO STOXX 50 mit einem Plus von 16,5 Prozent. Deutsche Standardwerte (gemessen am DAX) präsentierten sich mit plus 23,6 Prozent zuletzt in sehr starker Verfassung. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – vor allem Rohstoffwerte ins Hintertreffen (minus 9,8 Prozent), während Reise- und Freizeittitel haussierten (plus 94,5 Prozent). In Asien notierten sowohl der Nikkei 225 (Japan) als auch der Hang Seng (Hongkong) mit 12,8 Prozent bzw. 16,1 Prozent ebenfalls signifikant im Plus.

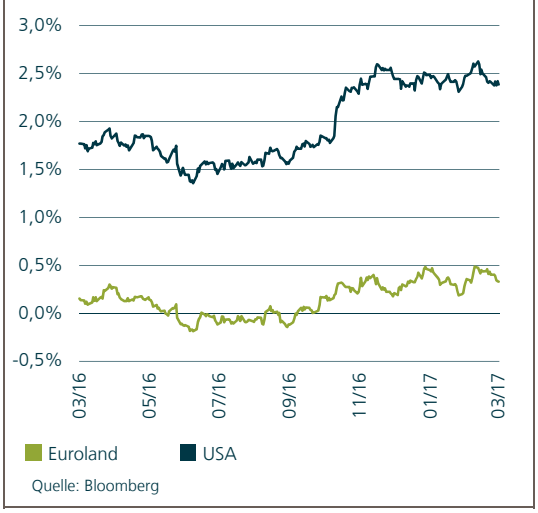
**Rentenmärkte zeigen Umschwung**

Bis zur Jahresmitte 2016 bestimmten weiterhin rückläufige Renditen das Bild an den Anleihemärkten. Im Juni fiel die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sogar in den negativen Bereich. Im Herbst setzte eine Trendumkehr ein, in deren Folge die Rendite zuletzt wieder bei plus 0,3 Prozent notierte. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Anfang April 2016 bei 1,8 Prozent, mit dem zwischenzeitlichen Kursverfall an den Aktienbörsen im Zuge des Brexit-Votums gaben die Renditen in der Folge nochmals spürbar nach (Tiefpunkt Anfang Juli: 1,4 Prozent). Nach der Wahl Donald Trumps wendete sich dann das Blatt. So zog allein im Wahlmonat November die Rendite 10-jähriger US-Treasuries vom Tiefpunkt Anfang November bei 1,8 Prozent auf 2,4 Prozent an und bewegte sich danach bis zum Ende des Berichtsjahres weitgehend seitwärts. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Bundesanleihen auf Jahressicht ein Minus von 2,5 Prozent. Bei Unternehmensanleihen hinterließen die geldpolitischen Entscheidungen der EZB Spuren. Die Ankündigung, auch Anleihen von Unternehmen aus dem Euroraum zu kaufen, bedingte hier zum Teil kräftige Kurssteigerungen, ehe im weiteren Verlauf der Anstieg der Marktrenditen auch dieses Segment betraf. Den Hintergrund für die anziehenden Renditen bildeten steigende Inflationserwartungen, die ihren Ausgang in den USA nahmen. Doch auch diesseits des Atlantiks wurden Signale einer steigenden Inflation erkennbar. In Deutschland erreichte die Teuerungsrate im Februar erstmals seit viereinhalb Jahren ein Plus von 2,2 Prozent, ehe sie im März wieder auf 1,8 Prozent nachgab. Da aus den meisten anderen Ländern der Eurozone noch deutlich niedrigere Inflationsraten gemeldet werden, ist vorerst nicht mit einer substanziellen Änderung des EZB-Kurses zu rechnen.

Am Devisenmarkt sorgte die vorsichtige Vorgehensweise der Fed für eine Stabilisierung des Euro zum US-Dollar in einer Bandbreite zwischen 1,09 US-Dollar und 1,15 US-Dollar. Dieser Trendkanal wurde erst durch die Marktreaktionen auf das Ergebnis der US-Präsidentschaftswahl nach unten durchbrochen. Der US-Dollar stieg Ende Dezember vor dem Hintergrund von Spekulationen auf weitere Zinserhöhungen in den USA sogar auf den höchsten Stand seit 14 Jahren (1,04 US-Dollar/Euro). Bis zum 31. März 2017 erholte sich die europäische Gemeinschaftswährung wieder auf 1,07 US-Dollar/Euro. Das britische Pfund geriet im Zuge des sich abzeichnenden EU-Austritts massiv unter Druck und wertete seit Mitte Juni 2016 gegenüber Euro und US-Dollar kräftig ab.

Die Notierungen an den Rohstoffmärkten gaben im Vorfeld der Berichtsperiode über fast alle Segmente massiv nach und bewegten sich auf dem Niveau mehrjähriger Tiefstände. Im Berichtszeitraum setzte dann eine Erholung insbesondere des Ölpreises ein. Ein Barrel der Sorte Brent erholte sich von dem Tiefstand bei 36 US-Dollar auf zuletzt knapp 56 US-Dollar. Der Goldpreis schnellte im Zuge der Unsicherheit rund um das britische EU-Referendum im Sommer zeitweise auf über 1.350 US-Dollar in die Höhe. Im Herbst bröckelte der Preis wieder, als Marktteilnehmer verstärkt in den Aktienmarkt drängten. Zuletzt kostete die Feinunze 1.249 US-Dollar.

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




Quelle: Bloomberg

Noch geben trotz diverser Krisenherde und gewisser Unsicherheiten bezüglich der zukünftigen Politik des neuen US-Präsidenten die Bullen an den Aktienbörsen den Ton an. Deren Hoffnung richtet sich dabei vor allem auf Impulse von den USA durch Maßnahmen zur Deregulierung, Steuerentlastung und Verbesserung der Infrastruktur. Bedenken ergeben sich hingegen aus Trumps Äußerungen zur Handelspolitik. Es wird sich erweisen, ob die wiederholt angekündigten Strafzölle tatsächlich das Mittel der ersten Wahl sind. Historisch betrachtet schafft Protektionismus nur Verlierer, sei es durch höhere Preise, weniger Vielfalt oder schlechtere Produktqualität. Dagegen spricht für einen Fortgang der Aktienmarktrallye neben einigen Indikatoren vor allem das solide wirtschaftliche Fundament in den meisten bedeutenden Volkswirtschaften.

# Jahresbericht 01.04.2016 bis 31.03.2017
# Deka-RentenStrategie Global
# **Tätigkeitsbericht.**

Das Anlageziel des Fonds Deka-RentenStrategie Global ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch die Vereinnahmung laufender Zinserträge sowie durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Hierzu sollen die Zins-, Kurs- und Währungschancen der globalen Rentenmärkte genutzt werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, überwiegend in verzinsliche Wertpapiere weltweiter Aussteller zu investieren. Es erfolgen Investitionen sowohl in Vermögensgegenstände von Ausstellern aus Industrieländern als auch von Ausstellern aus Schwellenländern. Dabei können alle Arten verzinslicher Wertpapiere erworben werden, z.B. Staats- und Unternehmensanleihen, besicherte verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe), Wandel- und inflationsindexierte Anleihen. Es können Wertpapiere von Ausstellern mit höherer und niedrigerer Schuldnerqualität erworben werden. Allerdings werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von „B-" (S&P oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Der weder auf Euro lautende noch gegen Euro gesicherte Anteil darf 50 Prozent des Fondsvermögens nicht überschreiten. Auf diese Weise sollen auch die Chancen der globalen Währungsmärkte genutzt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

**Wichtige Kennzahlen Deka-RentenStrategie Global**

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre | seit Auflegung |
|---|---|---|---|
| Anteilklasse CF | 3,6% | - | 1,3% |
| Anteilklasse TF | 3,2% | - | 0,9% |
| Anteilklasse PB | 3,6% | - | 1,4% |

| | Gesamtkostenquote |
|---|---|
| Anteilklasse CF | 0,95% |
| Anteilklasse TF | 1,32% |
| Anteilklasse PB | 0,90% |

| ISIN | |
|---|---|
| Anteilklasse CF | DE000DK2J6P1 |
| Anteilklasse TF | DE000DK2J6Q9 |
| Anteilklasse PB | DE000DK2J6R7 |

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

**Veräußerungsergebnisse Deka-RentenStrategie Global (CF) 01.04.2016 – 31.03.2017**

| **Realisierte Gewinne aus** | **in Euro** |
|---|---|
| Renten u. Zertifikaten | 1.002.084,32 |
| Aktien | 0,00 |
| Zielfonds u. Investmentvermögen | 35.985,60 |
| Optionen | 190.183,05 |
| Futures | 803.628,18 |
| Swaps | 3.464.547,21 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | 3.807.316,92 |
| Devisenkassageschäften | 205.249,10 |
| Sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| **Summe** | **9.508.994,38** |

| **Realisierte Verluste aus** | |
|---|---|
| Renten u. Zertifikaten | -532.617,73 |
| Aktien | 0,00 |
| Zielfonds u. Investmentvermögen | 0,00 |
| Optionen | -425.437,54 |
| Futures | -764.244,15 |
| Swaps | -3.454.042,17 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | -5.441.338,55 |
| Devisenkassageschäften | -42.051,16 |
| Sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| **Summe** | **-10.659.731,30** |

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

### Solider Wertzuwachs

Das Fondsmanagement investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen sowohl aus Industrie- als auch Schwellenländern. Attraktiv erschienen in den letzten zwölf Monaten unter Länder- und Währungsaspekten unter anderem Russland, Argentinien und Brasilien. Staatsanleihen der Euro-Peripherie (Italien und Spanien) wurden insgesamt reduziert, während Staatsanleihen aus Osteuropa und den Emerging Markets selektiv aufgestockt wurden. Die Strategie bestand darin in Märkte zu investieren, die indirekt von einer weiteren Lockerung der Geldpolitik der Zentralbanken profitieren dürften.

Im Segment Unternehmensanleihen stockte das Fondsmanagement das Engagement in den Sektoren Banken und Energie leicht auf. Versicherungen und Versorger wurden hingegen reduziert. Selektiv nahm der Fonds zudem an attraktiven Neuemissionen teil. Die Risikoprämien von Unternehmensanleihen bildeten sich in einem volatilen Trend insgesamt etwas zurück.

Zudem kamen Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps), Zinsswaps und Devisentermingeschäfte zum Einsatz. Hinsichtlich des Zinsänderungsrisikos steuerte das Fondsmanagement das

# Deka-RentenStrategie Global

Portfolio flexibel, wobei zuletzt eine vorsichtigere Position eingenommen wurde. Die durchschnittlichen Zinsbindungsdauer (Duration) lag Ende März bei rund 4 Jahren.

Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich im Verlauf unter anderem das Engagement in Lateinamerika aus. Nachteilige Effekte resultierten hingegen aus der Spreadausweitung nach der US-Präsidentenwahl.

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Über den Einsatz von Devisenterminkontrakten war der überwiegende Teil der Wertpapiere gegen Währungskursschwankungen abgesichert.

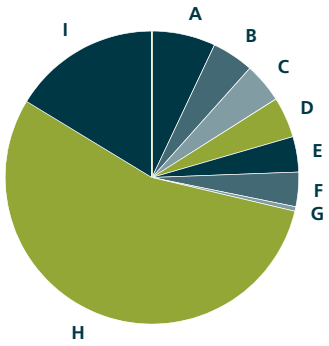
Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

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

Der Deka-RentenStrategie Global verzeichnete im Berichtszeitraum in den Anteilklassen CF und PB eine Wertentwicklung von jeweils plus 3,6 Prozent und ein Plus von 3,2 Prozent in der Anteilklasse TF. Der Anteilpreis lag Ende März bei 100,90 Euro (Anteilklasse CF), 100,94 Euro (Anteilklasse PB) bzw. 100,53 Euro (Anteilklasse TF).

**Fondsstruktur**
**Deka-RentenStrategie Global**

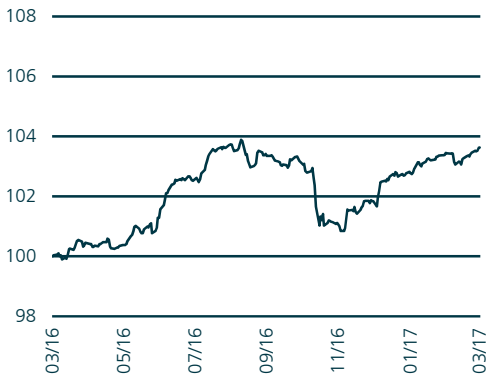



| | | |
|---|---|---|
| **A** | Polen | 7,0% |
| **B** | Niederlande | 4,6% |
| **C** | Indonesien | 4,4% |
| **D** | Luxemburg | 4,5% |
| **E** | Irland | 3,9% |
| **F** | Türkei | 3,8% |
| **G** | Investmentanteile | 0,5% |
| **H** | Sonstige Länder | 55,0% |
| **I** | Barreserve, Sonstiges | 16,3% |

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

**Wertentwicklung 01.04.2016 – 31.03.2017**
**Deka-RentenStrategie Global (CF)**

Index: 31.03.2016 = 100




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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-RentenStrategie Global können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind derzeit Anteile von drei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Höhe der Verwaltungsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung „CF", „TF" und „PB".

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

**Anteilklassen im Überblick**

| | Ausgabeaufschlag | Mindestanlagesumme | Verwaltungsvergütung* | Ertragsverwendung |
|---|---|---|---|---|
| Anteilklasse CF | 3,00% | keine | 0,80% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse TF | keiner | keine | 1,18% p.a. | Ausschüttung |
| Anteilklasse PB | 2,00% | 25.000 EUR | 0,75% p.a. | Ausschüttung |

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

# Deka-RentenStrategie Global
# **Vermögensübersicht zum 31. März 2017.**

| **Gliederung nach Anlageart - Land** | **Kurswert in EUR** | **% des Fonds-vermögens *)** |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Anleihen** | **142.526.838,07** | **81,11** |
| Ägypten | 1.590.311,36 | 0,90 |
| Argentinien | 5.356.720,61 | 3,05 |
| Armenien | 981.012,07 | 0,56 |
| Aserbaidschan | 1.509.531,39 | 0,85 |
| Bahrain | 788.244,32 | 0,45 |
| Bolivien | 459.498,64 | 0,26 |
| Brasilien | 2.250.215,66 | 1,28 |
| Britische Jungfern-Inseln | 740.143,12 | 0,42 |
| Chile | 1.944.154,34 | 1,11 |
| Costa Rica | 192.264,52 | 0,11 |
| Deutschland | 2.040.166,54 | 1,17 |
| Dominikanische Republik | 777.134,97 | 0,44 |
| Ecuador, Galapagos-Inseln | 1.083.184,92 | 0,62 |
| Finnland | 897.328,00 | 0,51 |
| Frankreich | 3.179.550,50 | 1,82 |
| Gabun | 1.450.402,21 | 0,83 |
| Georgien | 1.244.177,35 | 0,71 |
| Ghana | 1.104.667,48 | 0,63 |
| Großbritannien | 4.008.984,22 | 2,29 |
| Indien | 1.416.562,60 | 0,81 |
| Indonesien | 7.638.304,25 | 4,34 |
| Irland | 6.691.068,44 | 3,80 |
| Israel | 1.335.375,10 | 0,76 |
| Italien | 1.098.450,00 | 0,62 |
| Jamaika | 107.567,11 | 0,06 |
| Jordanien | 343.308,62 | 0,20 |
| Kaiman-Inseln | 769.648,54 | 0,44 |
| Kamerun | 637.685,90 | 0,36 |
| Kasachstan | 3.019.051,64 | 1,71 |
| Kenia | 525.325,04 | 0,30 |
| Korea, Republik | 1.200.713,81 | 0,68 |
| Kroatien | 2.238.545,22 | 1,27 |
| Luxemburg | 7.893.443,04 | 4,50 |
| Mazedonien | 422.414,00 | 0,24 |
| Mexiko | 3.659.300,67 | 2,07 |
| Namibia | 1.355.813,30 | 0,77 |
| Niederlande | 8.012.113,01 | 4,56 |
| Nigeria | 807.367,18 | 0,46 |
| Norwegen | 434.302,22 | 0,25 |
| Oman | 1.934.892,67 | 1,10 |
| Österreich | 1.486.817,62 | 0,85 |
| Paraguay | 2.793.675,75 | 1,59 |
| Peru | 538.070,34 | 0,30 |
| Polen | 12.031.442,42 | 6,84 |
| Rumänien | 205.800,00 | 0,12 |
| Russische Förderation | 3.055.761,08 | 1,74 |
| Schweden | 2.257.568,75 | 1,28 |
| Serbien | 5.621.369,42 | 3,20 |
| Singapur | 1.184.913,60 | 0,67 |
| Sonstige | 2.856.366,61 | 1,63 |
| Spanien | 4.095.064,00 | 2,35 |
| Sri Lanka | 1.564.142,74 | 0,89 |
| Südafrika | 1.881.255,27 | 1,06 |
| Suriname | 372.743,43 | 0,21 |
| Trinidad und Tobago | 423.564,99 | 0,24 |
| Tunesien | 1.159.062,50 | 0,66 |
| Türkei | 6.604.734,30 | 3,76 |
| Ukraine | 955.289,50 | 0,54 |
| Ungarn | 4.850.147,57 | 2,77 |
| USA | 3.227.640,31 | 1,83 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 823.510,90 | 0,47 |
| Vietnam | 819.380,79 | 0,47 |
| Weißrussland | 579.571,60 | 0,33 |
| **2. Investmentanteile** | **786.210,00** | **0,45** |
| Irland | 105.630,00 | 0,06 |
| Luxemburg | 680.580,00 | 0,39 |
| **3. Derivate** | **-604.850,34** | **-0,35** |
| **4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **34.134.215,49** | **19,43** |
| **5. Sonstige Vermögensgegenstände** | **3.537.952,15** | **2,02** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-4.678.105,20** | **-2,66** |
| **III. Fondsvermögen** | **175.702.260,17** | **100,00** |

# Deka-RentenStrategie Global

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Anleihen** | **142.526.838,07** | **81,11** |
| ARS | 377.382,90 | 0,21 |
| CHF | 2.100.323,45 | 1,20 |
| CLP | 1.452.502,48 | 0,83 |
| EUR | 42.711.891,14 | 24,34 |
| GBP | 2.906.493,18 | 1,65 |
| HUF | 1.400.851,86 | 0,80 |
| IDR | 681.220,00 | 0,39 |
| INR | 434.788,88 | 0,25 |
| KZT | 1.012.266,16 | 0,58 |
| PLN | 10.489.967,42 | 5,96 |
| RUB | 3.055.761,08 | 1,74 |
| TRY | 2.023.455,55 | 1,15 |
| USD | 73.879.933,97 | 42,01 |
| **2. Investmentanteile** | **786.210,00** | **0,45** |
| EUR | 786.210,00 | 0,45 |
| **3. Derivate** | **-604.850,34** | **-0,35** |
| **4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **34.134.215,49** | **19,43** |
| **5. Sonstige Vermögensgegenstände** | **3.537.952,15** | **2,02** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-4.678.105,20** | **-2,66** |
| **III. Fondsvermögen** | **175.702.260,17** | **100,00** |

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

# Deka-RentenStrategie Global
# **Vermögensaufstellung zum 31. März 2017.**

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | **71.900.422,65** | **40,94** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **71.900.422,65** | **40,94** |
| **EUR** | | | | | | | | | **28.134.029,01** | **16,06** |
| DE000A1TNDK2 | 7,6250 % Aareal Bank AG Subord. Nts 14/Und. Reg.S | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % | 102,750 | 205.500,00 | 0,12 |
| XS1278718686 | 5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap.Notes 15/Und. | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % | 103,625 | 207.250,00 | 0,12 |
| XS1346695437 | 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23 [1] | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 105,328 | 631.965,00 | 0,36 |
| XS1033661866 | 7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 100,250 | 401.000,00 | 0,23 |
| XS0955552178 | 3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/18 Reg.S | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 103,137 | 412.548,00 | 0,23 |
| XS1567439689 | 5,6250 % Banque Centrale de Tunisie Notes 17/24 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | % | 100,000 | 900.000,00 | 0,51 |
| XS1002801758 | 8,0000 % Barclays Bank PLC FLR Secs 13/Und. | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 108,550 | 325.650,00 | 0,19 |
| XS1028954953 | 3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % | 108,888 | 871.100,00 | 0,50 |
| XS0826634874 | 4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 116,316 | 348.946,50 | 0,20 |
| FR0013203734 | 4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 104,625 | 837.000,00 | 0,48 |
| XS1055037177 | 6,5000 % Crédit Agricole S.A. FLR Nts 14/Und. | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 103,775 | 311.325,00 | 0,18 |
| XS1140860534 | 4,5960 % Generali Finance B.V. FLR MTN 14/Und. | | EUR | 500.000 | 750.000 | 450.000 | % | 99,500 | 497.500,00 | 0,28 |
| LU1556942974 | 0,6250 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 17/27 | | EUR | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 | % | 100,910 | 1.110.010,00 | 0,63 |
| FR0013143344 | 0,8750 % IMERYS S.A. MTN 16/22 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % | 100,648 | 301.944,00 | 0,17 |
| XS1037382535 | 3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26 | | EUR | 350.000 | 0 | 0 | % | 108,703 | 380.460,50 | 0,22 |
| XS1564394796 | 2,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/29 | | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % | 102,124 | 1.225.488,00 | 0,70 |
| XS1346815787 | 7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und. [1] | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 101,750 | 305.250,00 | 0,17 |
| XS1551294256 | 1,5000 % Israel MTN 17/27 [1] | | EUR | 675.000 | 675.000 | 0 | % | 101,105 | 682.455,38 | 0,39 |
| XS1551294413 | 2,3750 % Israel MTN 17/37 [1] | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 99,862 | 399.446,00 | 0,23 |
| ES00000127A2 | 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30 [1] | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 99,222 | 1.488.330,00 | 0,85 |
| DE000LB1B2E5 | 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26 [1] | | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 102,103 | 714.721,00 | 0,41 |
| XS1418631930 | 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21 [1] | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 100,991 | 302.971,50 | 0,17 |
| XS1330975977 | 2,3750 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. Notes 15/21 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % | 107,001 | 214.002,00 | 0,12 |
| XS1496343986 | 1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 102,340 | 511.697,50 | 0,29 |
| XS1511787589 | 1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26 | | EUR | 250.000 | 250.000 | 0 | % | 97,645 | 244.112,50 | 0,14 |
| XS1418630023 | 1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23 | | EUR | 150.000 | 150.000 | 0 | % | 104,560 | 156.840,00 | 0,09 |
| XS1551677260 | 2,7500 % NTPC Ltd. MTN 17/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 102,150 | 510.750,00 | 0,29 |
| XS1294343337 | 6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und. | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % | 115,325 | 576.625,00 | 0,33 |
| XS1028599287 | 5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und. [1] | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % | 110,425 | 220.850,00 | 0,13 |
| XS1405780617 | 1,8750 % PerkinElmer Inc. Notes 16/26 | | EUR | 150.000 | 150.000 | 0 | % | 100,472 | 150.708,00 | 0,09 |
| XS0234082872 | 4,0000 % Province of Buenos Aires Bonds 05/35 Reg.S [2] | | EUR | 250.000 | 250.000 | 0 | % | 74,750 | 186.875,00 | 0,11 |
| XS0501195993 | 2,2600 % Rep. Argentinien Bonds 10/38 [2] | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 59,775 | 179.325,00 | 0,10 |
| XS0205537581 | 2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38 [2] | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 60,841 | 608.410,00 | 0,35 |
| XS1268430201 | 3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S | | EUR | 900.000 | 900.000 | 700.000 | % | 107,000 | 963.000,00 | 0,55 |
| XS1432493879 | 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S [1] | | EUR | 975.000 | 975.000 | 0 | % | 104,938 | 1.023.140,63 | 0,58 |
| XS1432493440 | 3,7500 % Republik Indonesien MTN 16/28 Reg.S | | EUR | 3.400.000 | 3.400.000 | 0 | % | 107,300 | 3.648.200,00 | 2,08 |
| XS0645940288 | 5,8750 % Republik Kroatien Notes 11/18 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % | 107,185 | 428.738,00 | 0,24 |
| XS1028953989 | 3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22 | | EUR | 1.000.000 | 300.000 | 0 | % | 108,900 | 1.089.000,00 | 0,62 |
| XS1584894650 | 1,3750 % Republik Polen MTN 17/27 | | EUR | 1.550.000 | 1.550.000 | 0 | % | 99,450 | 1.541.475,00 | 0,88 |
| XS1420357318 | 2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S | | EUR | 200.000 | 500.000 | 300.000 | % | 102,900 | 205.800,00 | 0,12 |
| XS1405777746 | 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. [1] | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 104,625 | 209.250,00 | 0,12 |
| XS1405765659 | 5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. | | EUR | 825.000 | 825.000 | 0 | % | 107,750 | 888.937,50 | 0,51 |
| FR0013183571 | 4,1250 % Tereos Finance Group I Obl. 16/23 | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 102,250 | 204.500,00 | 0,12 |
| XS1458408561 | 1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26 | | EUR | 425.000 | 425.000 | 0 | % | 99,786 | 424.090,50 | 0,24 |
| IT0005239535 | 0,5000 % Veneto Banca S.p.A. Obbl. 17/20 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 99,150 | 793.200,00 | 0,45 |
| FR0013213709 | 1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 97,881 | 293.641,50 | 0,17 |
| **ARS** | | | | | | | | | **377.382,90** | **0,21** |
| ARARGE4502J2 | 16,0000 % Rep. Argentinien Bonos 16/23 | | ARS | 6.000.000 | 6.000.000 | 0 | % | 103,711 | 377.382,90 | 0,21 |
| **CHF** | | | | | | | | | **1.159.908,02** | **0,66** |
| CH0346828400 | 2,7500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 16/21 | | CHF | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 104,030 | 486.239,65 | 0,28 |
| CH0246199050 | 3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy Notes 14/22 | | CHF | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 102,950 | 673.668,37 | 0,38 |
| **CLP** | | | | | | | | | **1.452.502,48** | **0,83** |
| CL0002329671 | 4,5000 % Republik Chile Bonos 16/21 | | CLP | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 | 0 | % | 102,983 | 1.452.502,48 | 0,83 |
| **GBP** | | | | | | | | | **2.906.493,18** | **1,65** |
| XS1488459485 | 4,3750 % Aviva PLC FLR MTN 16/49 | | GBP | 250.000 | 250.000 | 0 | % | 97,507 | 284.182,52 | 0,16 |
| GB0030880693 | 5,0000 % Großbritannien Treasury Stock 01/25 | | GBP | 375.000 | 0 | 0 | % | 131,980 | 576.980,25 | 0,33 |
| GB00BTHH2R79 | 2,0000 % Großbritannien Treasury Stock 15/25 | | GBP | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 108,782 | 1.902.259,89 | 1,08 |
| XS1475716822 | 2,8750 % Places for People Treasury PLC MTN 16/26 | | GBP | 125.000 | 125.000 | 0 | % | 98,179 | 143.070,52 | 0,08 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **HUF** | | | | | | | | **1.400.851,86** | **0,80** |
| HU0000402953 | 3,5000 % Ungarn Notes S.20/B 14/20 | | HUF | 120.000.000 | 0 | 0 | % 108,143 | 420.176,78 | 0,24 |
| HU0000403068 | 3,0000 % Ungarn Notes S.24/B 15/24 | | HUF | 300.000.000 | 300.000.000 | 0 | % 100,961 | 980.675,08 | 0,56 |
| **INR** | | | | | | | | **434.788,88** | **0,25** |
| US45950VEM46 | 6,3000 % International Finance Corp. MTN 14/24 | | INR | 30.000.000 | 30.000.000 | 0 | % 100,475 | 434.788,88 | 0,25 |
| **TRY** | | | | | | | | **822.741,74** | **0,47** |
| TRT240724T15 | 9,0000 % Republik Türkei Bonds 14/24 | | TRY | 3.500.000 | 3.500.000 | 0 | % 91,550 | 822.741,74 | 0,47 |
| **USD** | | | | | | | | **35.211.724,58** | **20,01** |
| XS0717839871 | 5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S [1] | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 112,070 | 209.652,98 | 0,12 |
| XS1435072548 | 3,6250 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 16/21 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 102,357 | 191.481,62 | 0,11 |
| XS1485742438 | 3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und. [1] | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % 86,950 | 487.980,54 | 0,28 |
| XS1558077845 | 6,1250 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/22 Reg.S | | USD | 675.000 | 675.000 | 0 | % 104,310 | 658.584,32 | 0,37 |
| XS1558078496 | 8,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/47 Reg.S | | USD | 925.000 | 925.000 | 0 | % 107,688 | 931.727,04 | 0,53 |
| XS1481041587 | 7,8750 % Barclays PLC FLR Nts 16/Und. | | USD | 225.000 | 225.000 | 0 | % 104,375 | 219.664,91 | 0,13 |
| USN1384FAA32 | 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S | | USD | 450.000 | 200.000 | 0 | % 105,114 | 442.440,37 | 0,25 |
| XS1350670839 | 5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 104,625 | 489.313,44 | 0,28 |
| XS1566179039 | 7,8750 % Bundesrepublik Nigeria Notes 17/32 Reg.S | | USD | 825.000 | 825.000 | 0 | % 104,625 | 807.367,18 | 0,46 |
| US120568AX84 | 3,2500 % Bunge Ltd. Finance Corp. Notes 16/26 | | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | % 96,473 | 90.237,58 | 0,05 |
| US219868BX31 | 2,1250 % Corporación Andina de Fomento Notes 16/21 | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 98,357 | 919.998,13 | 0,52 |
| US26441CAS44 | 2,6500 % Duke Energy Corp. (New) Notes 16/26 | | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | % 93,039 | 87.025,54 | 0,05 |
| US29082HAB87 | 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27 | | USD | 350.000 | 350.000 | 0 | % 103,000 | 337.199,51 | 0,19 |
| XS0958072240 | 6,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 13/23 Reg.S | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,750 | 376.952,58 | 0,21 |
| XS1187065443 | 7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % 100,750 | 565.428,87 | 0,32 |
| XS0872917660 | 4,0000 % Export-Import Bank of India MTN 13/23 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 103,617 | 193.838,74 | 0,11 |
| XS1050464996 | 3,8750 % Export-Import Bank of India MTN 14/19 Reg.S | | USD | 250.000 | 0 | 0 | % 103,125 | 241.147,93 | 0,14 |
| XS1347434927 | 3,1250 % Export-Import Bank of India MTN 16/21 | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % 100,672 | 470.825,93 | 0,27 |
| XS0333225000 | 8,2000 % Gabun Bonds 07/17 | | USD | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 103,375 | 1.450.402,21 | 0,83 |
| XS0357281558 | 8,1460 % Gaz Capital S.A. Loan-Part. MTN 08/18 Reg.S | | USD | 500.000 | 300.000 | 0 | % 106,018 | 495.828,27 | 0,28 |
| XS0805570354 | 4,9500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 12/22 Reg.S | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % 103,884 | 583.014,69 | 0,33 |
| XS0800346362 | 7,7500 % Georgian Railway LLC Notes 12/22 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 110,675 | 207.043,31 | 0,12 |
| XS0617134092 | 6,8750 % Georgien Notes 11/21 Reg.S | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 110,880 | 1.037.134,04 | 0,59 |
| XS1115429372 | 4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S | | USD | 400.000 | 200.000 | 0 | % 102,010 | 381.666,82 | 0,22 |
| US46507NAA81 | 7,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. MTN 08/19 Reg.S [1] | | USD | 250.000 | 0 | 0 | % 108,396 | 253.473,72 | 0,14 |
| XS0373641009 | 9,1250 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 08/18 Reg.S | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % 107,938 | 302.883,27 | 0,17 |
| XS1379107219 | 5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 16/23 [1] | | USD | 425.000 | 0 | 0 | % 106,250 | 422.376,30 | 0,24 |
| XS0954674312 | 6,2500 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. Notes 13/20 Reg.S | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 110,150 | 206.061,17 | 0,12 |
| US68389XBL82 | 2,4000 % Oracle Corp. Notes 16/23 | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 96,936 | 181.341,32 | 0,10 |
| US71647NAP42 | 8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21 | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % 113,250 | 741.511,55 | 0,42 |
| US71647NAQ25 | 8,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/26 | | USD | 150.000 | 525.000 | 375.000 | % 116,075 | 162.858,95 | 0,09 |
| US71647NAR08 | 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22 | | USD | 250.000 | 250.000 | 0 | % 105,225 | 246.059,77 | 0,14 |
| US71647NAS80 | 7,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/27 | | USD | 350.000 | 350.000 | 0 | % 106,800 | 349.639,88 | 0,20 |
| XS0686701953 | 5,5000 % Republic of Namibia Notes 11/21 Reg.S | | USD | 600.000 | 300.000 | 0 | % 107,250 | 601.908,15 | 0,34 |
| US836205AT15 | 4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26 | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 100,375 | 938.873,82 | 0,53 |
| XS0583616239 | 8,9500 % Republik Belarus Notes 11/18 | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % 103,270 | 579.571,60 | 0,33 |
| USP37878AC26 | 4,5000 % Republik Bolivien Notes 17/28 Reg.S [2] | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,250 | 459.498,64 | 0,26 |
| USY20721BE87 | 4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S [1] | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 101,238 | 473.470,68 | 0,27 |
| USY20721BG36 | 4,1250 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 102,750 | 480.544,38 | 0,27 |
| USY20721BN86 | 4,7500 % Republik Indonesien MTN 15/26 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 106,750 | 499.251,71 | 0,28 |
| USY20721BP35 | 5,9500 % Republik Indonesien MTN 15/46 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 117,750 | 550.696,85 | 0,31 |
| XS0525827845 | 6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 109,848 | 513.740,53 | 0,29 |
| XS0607904264 | 6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S [1] | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 110,688 | 207.066,69 | 0,12 |
| XS0214240482 | 6,7500 % Republik Serbien Treasury Bonds 05/24 Reg.S [2] | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 18,362 | 85.874,15 | 0,05 |
| XS0995679619 | 5,8750 % Republik Serbien Treasury Bonds 13/18 Reg.S | | USD | 700.000 | 200.000 | 0 | % 105,300 | 689.458,42 | 0,39 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS0856951263 | 5,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 12/17 Reg.S | | USD | 400.000 | 0 | 0 | % 102,042 | 381.786,55 | 0,22 |
| XS0893103852 | 4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S | | USD | 4.600.000 | 4.600.000 | 0 | % 103,755 | 4.464.250,30 | 2,54 |
| USY2029SAF12 | 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S | | USD | 400.000 | 0 | 0 | % 105,575 | 395.005,14 | 0,22 |
| USY2029SAG94 | 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % 105,750 | 296.744,93 | 0,17 |
| USY8137FAA67 | 6,0000 % Republik Sri Lanka Bonds 14/19 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 103,775 | 194.135,25 | 0,11 |
| USY8137FAE89 | 6,8500 % Republik Sri Lanka Bonds 15/25 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 103,825 | 485.571,98 | 0,28 |
| USY8137FAG38 | 5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 16/22 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 103,000 | 192.685,44 | 0,11 |
| US900123BE97 | 7,5000 % Republik Türkei Notes 09/17 | | USD | 100.000 | 0 | 0 | % 101,720 | 95.145,45 | 0,05 |
| US900123CK49 | 4,8750 % Republik Türkei Notes 16/26 | | USD | 750.000 | 750.000 | 0 | % 96,313 | 675.655,93 | 0,38 |
| US900123CL22 | 6,0000 % Republik Türkei Notes 17/27 | | USD | 1.250.000 | 1.975.000 | 725.000 | % 103,938 | 1.215.245,30 | 0,69 |
| USY9374MAF06 | 6,7500 % Republik Vietnam Bonds 10/20 Reg.S | | USD | 800.000 | 400.000 | 0 | % 109,500 | 819.380,79 | 0,47 |
| USG8200TAA81 | 2,1250 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. Notes 16/19 Reg.S [1)] | | USD | 300.000 | 300.000 | 0 | % 99,572 | 279.407,45 | 0,16 |
| USG8200TAF78 | 1,7500 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. Notes 16/19 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,515 | 460.735,67 | 0,26 |
| XS1480699641 | 4,3000 % Standard Chartered PLC MTN 16/27 Reg.S [1)] | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % 98,839 | 184.900,38 | 0,11 |
| XS0903465127 | 4,7500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 13/23 | | USD | 700.000 | 700.000 | 250.000 | % 97,370 | 637.536,25 | 0,36 |
| XS1196496688 | 6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30 | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 105,750 | 494.574,88 | 0,28 |
| XS0849020556 | 4,1250 % Tupras Turkiye Petrol Rafin.AS Notes 12/18 Reg.S | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 101,150 | 189.224,58 | 0,11 |
| US445545AD87 | 6,2500 % Ungarn Notes 10/20 | | USD | 1.250.000 | 250.000 | 0 | % 109,695 | 1.282.562,44 | 0,73 |
| US445545AE60 | 6,3750 % Ungarn Notes 11/21 | | USD | 800.000 | 0 | 0 | % 112,800 | 844.074,46 | 0,48 |
| US445545AL04 | 5,3750 % Ungarn Notes 14/24 | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % 111,385 | 520.928,82 | 0,30 |
| US91911TAP84 | 6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26 | | USD | 275.000 | 275.000 | 0 | % 108,875 | 280.054,49 | 0,16 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | **68.220.125,44** | **38,80** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **68.220.125,44** | **38,80** |
| **EUR** | | | | | | | | **14.472.237,13** | **8,22** |
| XS1588061694 | 2,6260 % Alfa Holding Issuance PLC MT LPN ABH Fin. 17/20 | | EUR | 1.250.000 | 1.250.000 | 0 | % 101,016 | 1.262.693,75 | 0,72 |
| XS1325125158 | 4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 105,045 | 420.180,00 | 0,24 |
| XS1190663952 | 6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pre.Secs 15/Und. | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,250 | 200.500,00 | 0,11 |
| XS1043535092 | 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 99,000 | 396.000,00 | 0,23 |
| XS1107291541 | 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 99,063 | 396.250,00 | 0,23 |
| XS1075963485 | 4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR MTN 14/24 Reg.S | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 105,000 | 315.000,00 | 0,18 |
| XS1248345461 | 7,3750 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR Notes 15/Und. | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 107,625 | 215.250,00 | 0,12 |
| XS0222293382 | 4,5000 % Banque Centrale de Tunisie MTN 05/20 Reg.S | | EUR | 250.000 | 0 | 500.000 | % 103,625 | 259.062,50 | 0,15 |
| XS0997979249 | 4,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/18 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 106,395 | 212.790,00 | 0,12 |
| XS1468525057 | 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,789 | 403.154,00 | 0,23 |
| XS0981442931 | 2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 108,054 | 216.108,00 | 0,12 |
| XS1245292807 | 4,3750 % Demeter Investments B.V. FLR LPN 15/Und. | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 106,563 | 213.125,00 | 0,12 |
| XS1395180802 | 2,6250 % Digital Euro Finco LLC Notes 16/24 | | EUR | 475.000 | 475.000 | 0 | % 104,572 | 496.717,00 | 0,28 |
| XS1492685885 | 0,7500 % Eaton Capital Unlimited Co. Notes 16/24 Reg.S | | EUR | 275.000 | 275.000 | 0 | % 97,836 | 269.047,63 | 0,15 |
| FR0013247202 | 1,8750 % Edenred S.A. Notes 17/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 99,719 | 498.592,50 | 0,28 |
| XS1239586594 | 2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 107,977 | 215.953,00 | 0,12 |
| XS1573192058 | 1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | % 99,567 | 896.098,50 | 0,51 |
| ES0244251007 | 5,0000 % Ibercaja Banco S.A.U. FLR Obl. 15/25 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 100,250 | 501.250,00 | 0,29 |
| XS1070363343 | 3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 14/19 [1)] | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % 102,125 | 2.042.500,00 | 1,16 |
| ES0224244089 | 4,3750 % Mapfre S.A. FLR Obl. 17/47 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 102,860 | 308.580,00 | 0,18 |
| XS1317732771 | 1,7500 % Mölnlycke Holding AB Notes 15/24 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 102,356 | 511.780,00 | 0,29 |
| XS1533916299 | 3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S [1)] | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,575 | 201.150,00 | 0,11 |
| XS1486520403 | 1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26 | | EUR | 250.000 | 250.000 | 0 | % 99,824 | 249.558,75 | 0,14 |
| AT0000A1LHT0 | 1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23 | | EUR | 175.000 | 175.000 | 0 | % 102,135 | 178.736,25 | 0,10 |
| XS1315181708 | 2,7500 % Peru Bonds 15/26 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 110,000 | 110.000,00 | 0,06 |
| XS1568874983 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % 101,945 | 611.670,00 | 0,35 |
| XS1568888777 | 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28 [1)] | | EUR | 525.000 | 525.000 | 0 | % 103,375 | 542.718,75 | 0,31 |
| XS1452578591 | 5,6250 % Republik Mazedonien Bonds 16/23 Reg.S | | EUR | 400.000 | 700.000 | 300.000 | % 105,604 | 422.414,00 | 0,24 |
| XS1562623584 | 2,6250 % Sigma Alimentos S.A. Notes 17/24 Reg.S | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 102,750 | 513.750,00 | 0,29 |
| XS1072796870 | 2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 14/26 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 105,482 | 105.481,50 | 0,06 |
| XS1511589605 | 1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,930 | 494.650,00 | 0,28 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS1403416222 | 2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds 16/21 | | EUR | 800.000 | 2.800.000 | 2.000.000 | % | 98,935 | 791.476,00 | 0,45 |
| **CHF** | | | | | | | | | **940.415,43** | **0,54** |
| CH0361824458 | 3,3750 % Rep. Argentinien Bonds 17/20 | | CHF | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,600 | 940.415,43 | 0,54 |
| **PLN** | | | | | | | | | **10.489.967,42** | **5,96** |
| PL0000108916 | 2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21 | | PLN | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 97,400 | 461.693,43 | 0,26 |
| PL0000109153 | 1,7500 % Republik Polen Bonds S.0721 16/21 | | PLN | 2.900.000 | 2.900.000 | 0 | % | 95,920 | 659.283,05 | 0,38 |
| PL0000108197 | 3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25 | | PLN | 8.000.000 | 8.000.000 | 0 | % | 99,585 | 1.888.202,88 | 1,07 |
| PL0000109427 | 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0727 16/27 | | PLN | 4.500.000 | 4.500.000 | 0 | % | 91,305 | 973.804,59 | 0,55 |
| PL0000107264 | 4,0000 % Republik Polen Bonds S.1023 12/23 | | PLN | 26.100.000 | 26.100.000 | 0 | % | 105,190 | 6.506.983,47 | 3,70 |
| **RUB** | | | | | | | | | **3.055.761,08** | **1,74** |
| RU000A0JWM07 | 7,7500 % Russische Föderation Bonds S.26219RMFS 16/26 | | RUB | 84.000.000 | 84.000.000 | 0 | % | 99,200 | 1.393.303,85 | 0,79 |
| RU000A0JSMA2 | 7,6000 % Russische Föderation Bonds S.6209 12/22 | | RUB | 100.000.000 | 100.000.000 | 0 | % | 99,425 | 1.662.457,23 | 0,95 |
| **TRY** | | | | | | | | | **1.200.713,81** | **0,68** |
| XS0683574031 | 0,5000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 11/17 | | TRY | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | % | 93,526 | 1.200.713,81 | 0,68 |
| **USD** | | | | | | | | | **38.061.030,57** | **21,66** |
| XS1569829200 | 3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22 | | USD | 525.000 | 525.000 | 0 | % | 99,700 | 489.594,05 | 0,28 |
| US031162CJ71 | 2,6000 % Amgen Inc. Notes 16/26 | | USD | 165.000 | 165.000 | 0 | % | 92,750 | 143.146,10 | 0,08 |
| USP14623AC98 | 5,8750 % Banco Nacional de Costa Rica Notes 16/21 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 102,775 | 192.264,52 | 0,11 |
| USP14517AB56 | 3,8000 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) Notes 16/26 Reg.S | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 98,500 | 368.534,28 | 0,21 |
| US105756BX78 | 6,0000 % Brasilien Bonds 16/26 | | USD | 1.000.000 | 1.500.000 | 500.000 | % | 108,500 | 1.014.872,32 | 0,58 |
| US105756BY51 | 5,6250 % Brasilien Bonds 16/47 | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 96,922 | 634.599,66 | 0,36 |
| XS1385999492 | 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46 [1] | | USD | 600.000 | 300.000 | 0 | % | 106,375 | 596.997,47 | 0,34 |
| XS1449950663 | 4,7500 % Cloverie PLC MTN 16/Und. | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 95,250 | 356.374,52 | 0,20 |
| USP3R94GAF68 | 3,2500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 14/19 Reg.S | | USD | 450.000 | 0 | 0 | % | 101,700 | 428.070,34 | 0,24 |
| XS1516324321 | 5,8750 % DME Airport DAC LPN 16/21 Hacienda Inv. | | USD | 900.000 | 1.100.000 | 200.000 | % | 104,840 | 882.574,13 | 0,50 |
| XS1207306652 | 5,7500 % DNB Bank ASA FLR Cap. Notes 15/Und. | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 101,375 | 189.645,50 | 0,11 |
| XS1506066676 | 6,5000 % DNB Bank ASA FLR Notes 16/Und. | | USD | 250.000 | 250.000 | 0 | % | 104,625 | 244.656,72 | 0,14 |
| USP3579EAH01 | 7,5000 % Dominikanische Republik Bonds 10/21 Reg.S [2] | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 110,910 | 622.448,79 | 0,35 |
| USP3579EBK21 | 6,8750 % Dominikanische Republik Bonds 16/26 Reg.S | | USD | 150.000 | 150.000 | 0 | % | 110,250 | 154.686,18 | 0,09 |
| USP37466AP78 | 5,0000 % Empr.Transp.DepasajeMetro SA Notes 17/47 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 105,125 | 491.651,86 | 0,28 |
| XS0316524130 | 7,2880 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN 07/37 Reg.S | | USD | 1.800.000 | 2.250.000 | 450.000 | % | 117,000 | 1.969.881,21 | 1,12 |
| XS0290580595 | 6,5100 % Gaz Capital S.A. Loan Part. MTN GAZPROM 07/22 | | USD | 300.000 | 300.000 | 0 | % | 110,928 | 311.273,50 | 0,18 |
| XS0975320879 | 7,4960 % GPB Eurobond Finance PLC MT LPN Gazp.bk 13/23 | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 106,214 | 993.485,17 | 0,57 |
| US456837AE31 | 6,0000 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 15/Und. [1] | | USD | 500.000 | 0 | 0 | % | 99,900 | 467.215,41 | 0,27 |
| US46556MAK80 | 2,8500 % Itau Unibanco Holding S.A. MTN 15/18 Reg.S | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % | 100,600 | 188.195,68 | 0,11 |
| US470160AV46 | 8,0000 % Jamaica Notes 07/39 [2] | | USD | 100.000 | 100.000 | 0 | % | 115,000 | 107.567,11 | 0,06 |
| XS1324932273 | 5,8750 % Königreich Bahrain Bonds 15/21 Reg.S | | USD | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 105,339 | 788.244,32 | 0,45 |
| XS1405770220 | 5,7500 % Königreich Jordanien Notes 16/27 Reg.S | | USD | 375.000 | 375.000 | 0 | % | 97,875 | 343.308,62 | 0,20 |
| USN5276YAD87 | 4,9500 % Listrindo Capital B.V. Notes 16/26 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 98,000 | 183.331,77 | 0,10 |
| USG5825AAA00 | 7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S | | USD | 400.000 | 650.000 | 250.000 | % | 99,500 | 372.275,75 | 0,21 |
| US91087BAC46 | 4,1500 % Mexiko Notes 17/27 | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 101,980 | 667.720,51 | 0,38 |
| USL6401PAF01 | 6,5000 % Minerva Luxembourg S.A. Notes 16/26 Reg.S | | USD | 325.000 | 325.000 | 0 | % | 98,000 | 297.914,13 | 0,17 |
| XS1298447019 | 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S [1] | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 112,800 | 422.037,23 | 0,24 |
| US71656MBN83 | 4,7696 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) FLR MTN 16/22 Reg.S | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 107,500 | 201.103,73 | 0,11 |
| US71654QBG64 | 3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/23 | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 95,100 | 177.906,65 | 0,10 |
| US71656MBP32 | 5,3750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/22 Reg.S | | USD | 150.000 | 150.000 | 0 | % | 105,320 | 147.768,45 | 0,08 |
| US71656MBQ15 | 6,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/27 Reg.S | | USD | 225.000 | 225.000 | 0 | % | 107,850 | 226.978,30 | 0,13 |
| USP78954AA52 | 6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 07/22 Reg.S [2] | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 45,283 | 423.564,99 | 0,24 |
| XS1433314231 | 5,7500 % Province of Buenos Aires Bonds 16/19 Reg.S [1] | | USD | 270.000 | 270.000 | 0 | % | 103,750 | 262.019,46 | 0,15 |
| XS1433314314 | 7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S [1] [2] | | USD | 875.000 | 875.000 | 0 | % | 100,925 | 826.016,04 | 0,47 |
| XS1566193295 | 6,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S [2] | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 100,250 | 468.852,31 | 0,27 |
| USP79171AE79 | 7,4500 % Provincia de Córdoba Nts 17/24 Reg.S. | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 102,000 | 190.814,70 | 0,11 |
| USP6480JAG24 | 8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S [2] | | USD | 150.000 | 600.000 | 450.000 | % | 104,750 | 146.969,41 | 0,08 |
| USL7909CAA55 | 5,3000 % Raizen Fuels Finance S.A. Notes 17/27 Reg.S | | USD | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 101,250 | 473.529,14 | 0,27 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USP04808AL87 | 5,6250 % Rep. Argentinien Bonds 17/22 Reg.S | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 102,475 | 670.961,56 | 0,38 |
| USP04808AM60 | 6,8750 % Rep. Argentinien Bonds 17/27 Reg.S | | USD | 525.000 | 525.000 | 0 | % | 101,550 | 498.678,80 | 0,28 |
| XS0956935398 | 7,8750 % Republic of Ghana Bonds 13/23 Reg.S [1] | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 97,250 | 909.643,63 | 0,52 |
| XS1470699957 | 9,2500 % Republic of Ghana Bonds 16/22 Reg.S [2] | | USD | 200.000 | 200.000 | 0 | % | 104,250 | 195.023,85 | 0,11 |
| XS1311099540 | 5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S [1] | | USD | 800.000 | 600.000 | 0 | % | 100,750 | 753.905,15 | 0,43 |
| XS0974642273 | 6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 104,880 | 981.012,07 | 0,56 |
| XS1044540547 | 4,7500 % Republik Aserbaidschan Notes 14/24 Reg.S | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 100,875 | 377.420,26 | 0,21 |
| XS1458514673 | 10,7500 % Republik Ecuador Notes 16/22 Reg.S | | USD | 450.000 | 450.000 | 0 | % | 107,000 | 450.378,82 | 0,26 |
| XS1535071986 | 9,6500 % Republik Ecuador Notes 16/26 Reg.S | | USD | 650.000 | 650.000 | 0 | % | 104,082 | 632.806,10 | 0,36 |
| XS1313779081 | 9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S [1] [2] | | USD | 600.000 | 200.000 | 0 | % | 113,625 | 637.685,90 | 0,36 |
| XS1028951850 | 5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % | 103,875 | 291.483,49 | 0,17 |
| XS1028952403 | 6,8750 % Republik Kenia Notes 14/24 Reg.S | | USD | 250.000 | 250.000 | 0 | % | 100,000 | 233.841,55 | 0,13 |
| USP75744AA38 | 4,6250 % Republik Paraguay Bonds 13/23 Reg.S | | USD | 2.500.000 | 2.500.000 | 0 | % | 104,225 | 2.437.213,54 | 1,39 |
| USP68788AA97 | 9,2500 % Republik Suriname Notes 16/26 Reg.S | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 99,625 | 372.743,43 | 0,21 |
| XS0848530977 | 5,1250 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 12/22 Reg.S | | USD | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 102,625 | 575.951,74 | 0,33 |
| XS0935311240 | 5,2500 % SB Capital S.A. LP MTN Sberbank 13/23 | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 103,165 | 385.988,21 | 0,22 |
| XS1405777589 | 4,7500 % Sultanat Oman Notes 16/26 Reg.S | | USD | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % | 100,625 | 1.129.454,68 | 0,64 |
| XS1575967218 | 5,3750 % Sultanat Oman Notes 17/27 Reg.S | | USD | 825.000 | 825.000 | 0 | % | 104,375 | 805.437,99 | 0,46 |
| USA8372TAC20 | 7,0000 % Suzano Austria GmbH Notes 17/47 Reg.S | | USD | 800.000 | 1.500.000 | 700.000 | % | 97,750 | 731.456,37 | 0,42 |
| XS1582433428 | 6,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 17/Und. | | USD | 1.000.000 | 1.500.000 | 500.000 | % | 99,875 | 934.196,99 | 0,53 |
| XS1576037284 | 5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S | | USD | 1.000.000 | 1.500.000 | 500.000 | % | 101,125 | 945.889,07 | 0,54 |
| XS1496463297 | 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S [1] | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 98,130 | 642.512,39 | 0,37 |
| XS1508914691 | 5,5000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S | | USD | 825.000 | 825.000 | 0 | % | 98,625 | 761.066,55 | 0,43 |
| US912828UN88 | 2,0000 % U.S. Treasury Notes 13/23 | | USD | 1.350.000 | 0 | 0 | % | 99,262 | 1.253.421,77 | 0,71 |
| XS1303918269 | 7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S | | USD | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 102,130 | 955.289,50 | 0,54 |
| XS0889401724 | 5,9500 % VimpelCom Holdings B.V. Bonds 13/23 Reg.S [1] | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 106,500 | 398.466,00 | 0,23 |
| XS0643183220 | 7,5043 % VimpelCom Holdings B.V. Notes 11/22 Reg.S [1] | | USD | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 113,260 | 423.758,30 | 0,24 |
| XS0587031096 | 7,7480 % VIP Finance Ireland Ltd. LPN VimpelCom 11/21 Reg.S | | USD | 700.000 | 700.000 | 0 | % | 113,245 | 741.475,54 | 0,42 |
| XS1571399754 | 5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S | | USD | 500.000 | 825.000 | 325.000 | % | 99,593 | 465.777,29 | 0,27 |
| **Neuemissionen** | | | | | | | | | **1.262.982,77** | **0,72** |
| **Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen** | | | | | | | | | **1.262.982,77** | **0,72** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **1.262.982,77** | **0,72** |
| **KZT** | | | | | | | | | **1.012.266,16** | **0,58** |
| XS1583084790 | 8,0000 % International Finance Corp. MTN 17/20 | | KZT | 340.000.000 | 340.000.000 | 0 | % | 99,802 | 1.012.266,16 | 0,58 |
| **USD** | | | | | | | | | **250.716,61** | **0,14** |
| XS1485603408 | 2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27 [1] | | USD | 275.000 | 275.000 | 0 | % | 97,470 | 250.716,61 | 0,14 |
| **Nichtnotierte Wertpapiere** | | | | | | | | | **1.143.307,21** | **0,65** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **1.143.307,21** | **0,65** |
| **EUR** | | | | | | | | | **105.625,00** | **0,06** |
| XS1307381928 | 4,6250 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 15/18 Reg.S | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % | 105,625 | 105.625,00 | 0,06 |
| **IDR** | | | | | | | | | **681.220,00** | **0,39** |
| XS1131312768 | 7,0000 % Municipality Finance PLC MTN 14/19 | | IDR | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 0 | % | 97,045 | 681.220,00 | 0,39 |
| **USD** | | | | | | | | | **356.462,21** | **0,20** |
| USP75744AE59 | 4,7000 % Republik Paraguay Bonds 17/27 Reg.S | | USD | 375.000 | 375.000 | 0 | % | 101,625 | 356.462,21 | 0,20 |
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **786.210,00** | **0,45** |
| **Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **680.580,00** | **0,39** |
| **EUR** | | | | | | | | | **680.580,00** | **0,39** |
| LU0158528447 | Deka-Wandelanleihen CF | | ANT | 9.500 | 9.500 | 8.150 | EUR | 71,640 | 680.580,00 | 0,39 |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **105.630,00** | **0,06** |
| **EUR** | | | | | | | | | **105.630,00** | **0,06** |
| IE00B66F4759 | iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares | | ANT | 1.000 | 10.000 | 24.000 | EUR | 105,630 | 105.630,00 | 0,06 |
| **Summe Wertpapiervermögen [3]** | | | | | | | **EUR** | | **143.313.048,07** | **81,56** |
| **Derivate** | | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.) | | | | | | | | | | |
| **Zins-Derivate** | | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Zinsterminkontrakte** | | | | | | | | | **9.406,48** | **0,00** |
| EURO Bund Future (FGBL) Juni 17 | | XEUR | EUR | -6.500.000 | | | | | 40.300,00 | 0,02 |
| Long Gilt Future (FLG) Juni 17 | | IFEU | GBP | -2.500.000 | | | | | -30.893,52 | -0,02 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Optionsrechte** | | | | | | | | **1.870,73** | **0,00** |
| **Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte** | | | | | | | | **1.870,73** | **0,00** |
| | 10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Mai 17 122,50 | XCBT | USD | Anzahl 32 | | | USD 0,063 | 1.870,73 | 0,00 |
| **Summe Zins-Derivate** | | | | | | | **EUR** | **11.277,21** | **0,00** |
| | | | | | | | | | |
| **Devisen-Derivate** | | | | | | | | | |
| | Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | | | | | | | **9.213,88** | **0,01** |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | |
| | ARS/EUR 15.000.000,00 | OTC | | | | | | 9.120,54 | 0,01 |
| | BRL/EUR 2.000.000,00 | OTC | | | | | | -102,65 | -0,00 |
| | CHF/EUR 1.184.718,00 | OTC | | | | | | -4.837,08 | -0,00 |
| | CNY/USD 6.873.000,00 | OTC | | | | | | -2.524,44 | -0,00 |
| | CZK/EUR 24.315.120,00 | OTC | | | | | | -157,52 | -0,00 |
| | GBP/USD 236.851,86 | OTC | | | | | | -4.331,74 | -0,00 |
| | KRW/USD 3.111.153,00 | OTC | | | | | | 53,54 | 0,00 |
| | MXN/EUR 22.039.324,00 | OTC | | | | | | 38.700,89 | 0,02 |
| | MXN/USD 3.259.600,00 | OTC | | | | | | 21.735,68 | 0,01 |
| | PLN/EUR 1.726.160,00 | OTC | | | | | | 11.671,24 | 0,01 |
| | RUB/USD 163.523.553,95 | OTC | | | | | | 133.658,70 | 0,07 |
| | SEK/EUR 2.470.555,00 | OTC | | | | | | -1.756,24 | -0,00 |
| | SEK/USD 5.502.205,00 | OTC | | | | | | 2.835,15 | 0,00 |
| | ZAR/EUR 10.500.000,00 | OTC | | | | | | -41.264,93 | -0,02 |
| | ZAR/USD 39.938.177,36 | OTC | | | | | | -153.587,26 | -0,09 |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | | | | | | | **-878.872,82** | **-0,49** |
| **Offene Positionen** | | | | | | | | | |
| | CLP/EUR 160.000.000,00 | OTC | | | | | | 1.319,90 | 0,00 |
| | CNY/USD 21.425.380,00 | OTC | | | | | | 24.433,88 | 0,01 |
| | EGP/EUR 19.825.000,00 | OTC | | | | | | -5.776,08 | -0,00 |
| | GBP/EUR 3.030.000,00 | OTC | | | | | | 51.075,63 | 0,03 |
| | GBP/USD 241.080,62 | OTC | | | | | | -596,91 | -0,00 |
| | HUF/EUR 417.997.889,00 | OTC | | | | | | 2.463,44 | 0,00 |
| | KRW/USD 2.003.111.153,00 | OTC | | | | | | -6.940,60 | -0,00 |
| | MXN/EUR 37.039.324,00 | OTC | | | | | | -259.031,46 | -0,15 |
| | PHP/USD 29.372.040,00 | OTC | | | | | | -506,15 | -0,00 |
| | PLN/EUR 45.826.160,00 | OTC | | | | | | -239.078,13 | -0,14 |
| | RUB/EUR 209.000.000,00 | OTC | | | | | | -144.675,78 | -0,08 |
| | RUB/USD 139.530.973,20 | OTC | | | | | | -125.336,17 | -0,07 |
| | USD/EUR 86.032.770,00 | OTC | | | | | | -344.888,07 | -0,19 |
| | ZAR/EUR 26.500.000,00 | OTC | | | | | | 55.166,99 | 0,04 |
| | ZAR/USD 55.938.177,36 | OTC | | | | | | 113.496,69 | 0,06 |
| **Summe Devisen-Derivate** | | | | | | | **EUR** | **-869.658,94** | **-0,48** |
| | | | | | | | | | |
| **Swaps** | | | | | | | | | |
| | Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| **Zinsswaps** | | | | | | | | **28.418,07** | **0,01** |
| **(Erhalten/Zahlen)** | | | | | | | | | |
| | IRS 0.3% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.08.2025 | OTC | EUR | 500.000 | | | | -10.928,49 | -0,01 |
| | IRS 7.855% MXN / MXBBD28 MXN / JPM_LDN 21.01.2027 | OTC | MXN | 20.000.000 | | | | 30.731,83 | 0,02 |
| | IRS EURIBORM06 EUR / 0.4765% EUR / JPM_LDN 15.02.2025 | OTC | EUR | 2.700.000 | | | | 8.614,73 | 0,00 |
| **Credit Default Swaps (CDS)** | | | | | | | | **257.419,85** | **0,15** |
| **Protection Buyer** | | | | | | | | **257.419,85** | **0,15** |
| | CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 2.400.000 | | | | 91.522,53 | 0,05 |
| | CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 1.200.000 | | | | 45.761,27 | 0,03 |
| | CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 1.300.000 | | | | 49.574,71 | 0,03 |
| | CDS CDX.EM. S26 V1 5Y / JPM_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 1.200.000 | | | | 45.761,27 | 0,03 |
| | CDS CDX.EM. S27 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2022 | OTC | USD | 10.000.000 | | | | 478.455,02 | 0,27 |
| | CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S27 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.06.2022 | OTC | EUR | 6.000.000 | | | | -596.145,08 | -0,34 |
| | CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y / BNP_LDN 20.06.2021 | OTC | EUR | 3.100.000 | | | | -34.068,09 | -0,02 |
| | CDS Turkei, Republik1174 9J0135 / BNP_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 1.250.000 | | | | 58.852,74 | 0,03 |
| | CDS Turkei, Republik1174 9J0135 / JPM_LDN 20.12.2021 | OTC | USD | 2.500.000 | | | | 117.705,48 | 0,07 |
| **Inflation Swaps (IFS)** | | | | | | | | | |
| **Protection Buyer** | | | | | | | | **38.421,05** | **0,02** |
| | IFS 1,295% EUR / Euro HICP Ex-Tobacco EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022 | OTC | STK | -12.000.000 | | | | 38.421,05 | 0,02 |
| **Protection Seller** | | | | | | | | **-61.852,58** | **-0,04** |
| | IFS France CPI Ex-Tobacco EUR / 1,415% EUR / DTBKLDN_FRA 15.02.2022 | OTC | STK | 12.000.000 | | | | -61.852,58 | -0,04 |
| **Summe Swaps** | | | | | | | **EUR** | **262.406,39** | **0,14** |
| | | | | | | | | | |
| **Sonstige Derivate** | | | | | | | | | |
| **Sonstige Terminkontrakte** | | | | | | | | **-8.875,00** | **-0,01** |
| | VSTOXX MINI Index Future (V2TX) Mai 17 | XEUR | EUR | Anzahl 2.500 | | | | -8.875,00 | -0,01 |
| **Summe Sonstige Derivate** | | | | | | | **EUR** | **-8.875,00** | **-0,01** |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle** | | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | EUR | 19.608.134,17 | | | % | 100,000 | 19.608.134,17 | 11,16 |
| **EUR-Guthaben bei** | | | | | | | | | | |
| | Landesbank Berlin AG | | EUR | 4.000.000,00 | | | % | 100,000 | 4.000.000,00 | 2,28 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | GBP | 220.742,04 | | | % | 100,000 | 257.339,59 | 0,15 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | HUF | 8,30 | | | % | 100,000 | 0,03 | 0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | PLN | 15.550,51 | | | % | 100,000 | 3.685,61 | 0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | SEK | 21.217.616,51 | | | % | 100,000 | 2.222.927,06 | 1,27 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | AUD | 0,34 | | | % | 100,000 | 0,24 | 0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | CHF | 1.001.683,52 | | | % | 100,000 | 936.380,35 | 0,53 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | MXN | 35.691.175,23 | | | % | 100,000 | 1.788.112,64 | 1,02 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | USD | 4.664.404,93 | | | % | 100,000 | 4.362.926,70 | 2,48 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | ZAR | 42.510,74 | | | % | 100,000 | 2.958,02 | 0,00 |
| **Summe Bankguthaben** [4] | | | | | | | **EUR** | | **33.182.464,41** | **18,89** |
| **Geldmarktpapiere** | | | | | | | | | | |
| **EGP** | | | | | | | | | **951.751,08** | **0,54** |
| XS1586681733 | 0,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. Zero CL MTN 17/17 | | EGP | 20.000.000 | 20.000.000 | 0 | % | 92,820 | 951.751,08 | 0,54 |
| **Summe Geldmarktpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **951.751,08** | **0,54** |
| **Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **34.134.215,49** | **19,43** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | | EUR | 1.910.886,25 | | | | | 1.910.886,25 | 1,09 |
| | Einschüsse (Initial Margins) | | EUR | 247.314,48 | | | | | 247.314,48 | 0,14 |
| | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | 2.116,00 | | | | | 2.116,00 | 0,00 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | EUR | 975.640,92 | | | | | 975.640,92 | 0,56 |
| | Forderungen aus Fondsausschüttung | | EUR | 1.994,50 | | | | | 1.994,50 | 0,00 |
| | Forderungen aus Cash Collateral | | EUR | 400.000,00 | | | | | 400.000,00 | 0,23 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **3.537.952,15** | **2,02** |
| **Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** | | | | | | | | | | |
| **Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | ILS | -0,78 | | | % | 100,000 | -0,20 | -0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | JPY | -140,00 | | | % | 100,000 | -1,17 | -0,00 |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | TRY | -7.762.054,10 | | | % | 100,000 | -1.993.029,86 | -1,13 |
| **Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** | | | | | | | **EUR** | | **-1.993.031,23** | **-1,13** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | -1.036,80 | | | | | -1.036,80 | -0,00 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | EUR | -20.205,26 | | | | | -20.205,26 | -0,01 |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -1.741.959,40 | | | | | -1.741.959,40 | -0,99 |
| | Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | EUR | -151.872,51 | | | | | -151.872,51 | -0,09 |
| | Verbindlichkeiten aus Cash Collateral | | EUR | -770.000,00 | | | | | -770.000,00 | -0,44 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-2.685.073,97** | **-1,53** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **175.702.260,17** | **100,00** |
| **Umlaufende Anteile Klasse CF** | | | | | | | **STK** | | **601.837** | |
| **Umlaufende Anteile Klasse TF** | | | | | | | **STK** | | **819.871** | |
| **Umlaufende Anteile Klasse PB** | | | | | | | **STK** | | **322.516** | |
| **Anteilwert Klasse CF** | | | | | | | **EUR** | | **100,90** | |
| **Anteilwert Klasse TF** | | | | | | | **EUR** | | **100,53** | |
| **Anteilwert Klasse PB** | | | | | | | **EUR** | | **100,94** | |

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

[1] Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
[2] Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskapitalisierung beeinflusst wird.
[3] Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.
[4] Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

| Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet | unbefristet | gesamt |
|---|---|---|---|---|---|
| **Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)** | | | | | |
| Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: | | | | | |
| 5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S | USD | 200.000 | | 209.652,98 | |
| 3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und. | USD | 200.000 | | 162.660,18 | |
| 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23 | EUR | 400.000 | | 421.310,00 | |
| 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46 | USD | 600.000 | | 596.997,47 | |
| 6,0000 % ING Groep N.V. FLR Cap. Secs 15/Und. | USD | 200.000 | | 186.886,17 | |
| 7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und. | EUR | 300.000 | | 305.250,00 | |
| 7,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. MTN 08/19 Reg.S | USD | 200.000 | | 202.778,97 | |
| 1,5000 % Israel MTN 17/27 | EUR | 75.000 | | 75.828,38 | |

# Deka-RentenStrategie Global

| Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet | unbefristet | gesamt |
|---|---|---|---|---|---|
| 2,3750 % Israel MTN 17/37 | EUR | 400.000 | | 399.446,00 | |
| 3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 14/19 | EUR | 500.000 | | 510.625,00 | |
| 1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 15/30 | EUR | 1.500.000 | | 1.488.330,00 | |
| 5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 16/23 | USD | 100.000 | | 99.382,66 | |
| 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26 | EUR | 700.000 | | 714.721,00 | |
| 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21 | EUR | 300.000 | | 302.971,50 | |
| 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S | USD | 400.000 | | 422.037,22 | |
| 3,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. Notes 17/24 Reg.S | EUR | 200.000 | | 201.150,00 | |
| 5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und. | EUR | 100.000 | | 110.425,00 | |
| 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28 | EUR | 525.000 | | 542.718,75 | |
| 5,7500 % Province of Buenos Aires Bonds 16/19 Reg.S | USD | 98.000 | | 95.103,36 | |
| 7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S | USD | 300.000 | | 283.205,49 | |
| 7,8750 % Republic of Ghana Bonds 13/23 Reg.S | USD | 1.000.000 | | 909.643,63 | |
| 5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S | USD | 800.000 | | 753.905,15 | |
| 4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S | USD | 500.000 | | 473.470,68 | |
| 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S | EUR | 300.000 | | 314.812,50 | |
| 9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S | USD | 200.000 | | 212.561,97 | |
| 6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S | USD | 200.000 | | 207.066,69 | |
| 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und. | EUR | 140.000 | | 146.475,00 | |
| 2,1250 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. Notes 16/19 Reg.S | USD | 300.000 | | 279.407,45 | |
| 4,3000 % Standard Chartered PLC MTN 16/27 Reg.S | USD | 200.000 | | 184.900,38 | |
| 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S | USD | 700.000 | | 642.512,39 | |
| 2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27 | USD | 275.000 | | 250.716,61 | |
| 5,9500 % VimpelCom Holdings B.V. Bonds 13/23 Reg.S | USD | 69.000 | | 68.735,38 | |
| 7,5043 % VimpelCom Holdings B.V. Notes 11/22 Reg.S | USD | 150.000 | | 158.909,36 | |
| **Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:** | **EUR** | | | **11.934.597,32** | **11.934.597,32** |

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2017**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,85779 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 9,54490 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 1,06974 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu) | (TRY) | 3,89460 | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,21925 | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen | (CZK) | 27,06900 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint | (HUF) | 308,85000 | = 1 Euro (EUR) |
| Russische Föderation, Rubel | (RUB) | 59,80605 | = 1 Euro (EUR) |
| Kasachstan, Tenge | (KZT) | 335,21500 | = 1 Euro (EUR) |
| Ägypten, Pfund | (EGP) | 19,50510 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand | (ZAR) | 14,37135 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,06910 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 19,96025 | = 1 Euro (EUR) |
| Brasilien, Real | (BRL) | 3,36820 | = 1 Euro (EUR) |
| Chile, Peso | (CLP) | 709,00500 | = 1 Euro (EUR) |
| Argentinien, Peso | (ARS) | 16,48900 | = 1 Euro (EUR) |
| Israel, Schekel | (ILS) | 3,88205 | = 1 Euro (EUR) |
| Indien, Rupie | (INR) | 69,32675 | = 1 Euro (EUR) |
| Indonesien, Rupiah | (IDR) | 14.245,76500 | = 1 Euro (EUR) |
| Philippinen, Peso | (PHP) | 53,64545 | = 1 Euro (EUR) |
| China, Yuan Renminbi | (CNY) | 7,36765 | = 1 Euro (EUR) |
| Südkorea, Won | (KRW) | 1.195,30500 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 119,51500 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,39624 | = 1 Euro (EUR) |

**Marktschlüssel**
**Terminbörsen**

| | |
|---|---|
| IFEU | London - ICE Futures Europe |
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| 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** | | | | |
| DE000A13R7Z7 | 3,3750 % Allianz SE FLR MTN 14/Und. | EUR | 0 | 200.000 |
| BE6285452460 | 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/22 | EUR | 0 | 200.000 |
| BE6285454482 | 1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25 | EUR | 0 | 250.000 |
| BE6285455497 | 2,0000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/28 | EUR | 0 | 175.000 |
| FR0013182078 | 1,1250 % APRR MTN 16/26 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS1428773763 | 5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48 | EUR | 625.000 | 625.000 |
| XS1346228577 | 3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47 | EUR | 0 | 525.000 |
| XS1403619411 | 1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 16/26 | EUR | 375.000 | 375.000 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| XS1325645825 | 2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26 | EUR | 0 | 150.000 |
| FR0013067170 | 1,1250 % BPCE S.A. MTN 15/22 | EUR | 0 | 100.000 |
| XS1385945131 | 2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26 | EUR | 0 | 700.000 |
| DE0001135390 | 3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| DE0001030575 | 0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/46 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| FR0013201084 | 1,2500 % Bureau Veritas SA Notes 16/23 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| FR0013150257 | 0,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 16/26 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| XS1497312295 | 0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24 | EUR | 350.000 | 350.000 |
| XS1391085740 | 1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23 | EUR | 275.000 | 275.000 |
| XS1391086987 | 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28 | EUR | 350.000 | 350.000 |
| XS1377763161 | 1,0000 % Covestro AG MTN 16/21 | EUR | 250.000 | 250.000 |
| XS1377745937 | 1,7500 % Covestro AG MTN 16/24 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS0972523947 | 5,7500 % Credit Suisse AG FLR Notes 13/25 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1300465926 | 2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1315151388 | 3,7500 % De Volksbank N.V. FLR MTN 15/20 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| XS1396367911 | 0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS1412593185 | 0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22 | EUR | 325.000 | 325.000 |
| XS1315101011 | 1,6250 % Eurogrid GmbH MTN 15/23 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1396285279 | 1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| FR0013184702 | 1,1250 % Eutelsat S.A. Bonds 16/21 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS1319814577 | 1,0000 % Fedex Corp. Notes 16/23 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS1319820541 | 1,6250 % Fedex Corp. Notes 16/27 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| XS1489184900 | 1,8750 % Glencore Finance Europe S.A. MTN 16/23 | EUR | 325.000 | 325.000 |
| XS1488418960 | 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21 | EUR | 450.000 | 450.000 |
| XS0930010524 | 3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. FLR Pr.Secs 13/Und. | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1171541813 | 1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 15/23 | EUR | 0 | 200.000 |
| FR0013143351 | 1,8750 % IMERYS S.A. MTN 16/28 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1145526825 | 2,1250 % ISS Global A/S MTN 14/24 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1330300341 | 1,1250 % ISS Global A/S MTN 15/21 | EUR | 0 | 275.000 |
| BE6286238561 | 1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| NL0011819040 | 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26 | EUR | 0 | 200.000 |
| ES00000128H5 | 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| ES00000128C6 | 2,9000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/46 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS1405763019 | 4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS1143974159 | 2,0000 % mFinance France S.A. MTN 14/21 | EUR | 200.000 | 400.000 |
| XS1401114811 | 2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Notes 16/23 | EUR | 550.000 | 550.000 |
| XS1508351357 | 0,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 16/22 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| FR0013201597 | 0,5000 % RCI Banque MTN 16/23 | EUR | 375.000 | 375.000 |
| XS0205545840 | 7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| XS1084368593 | 2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S | EUR | 0 | 1.000.000 |
| IT0005142143 | 0,6500 % Republik Italien B.T.P. 15/20 | EUR | 0 | 1.100.000 |
| IT0005135840 | 1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22 | EUR | 0 | 2.100.000 |
| IT0005083057 | 3,2500 % Republik Italien B.T.P. 15/46 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| XS1501554874 | 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| XS1508566558 | 2,0000 % Republik Polen MTN 16/46 | EUR | 1.700.000 | 1.700.000 |
| PTOTEBOE0020 | 4,1000 % Republik Portugal Obr. 15/45 | EUR | 1.400.000 | 1.400.000 |
| PTOTETOE0012 | 2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26 | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS1313004928 | 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S | EUR | 500.000 | 500.000 |
| SI0002103453 | 2,2500 % Republik Slowenien Bonds 14/22 | EUR | 0 | 300.000 |
| SI0002103487 | 1,5000 % Republik Slowenien Bonds 15/35 | EUR | 2.500.000 | 2.500.000 |
| SI0002103602 | 2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32 | EUR | 700.000 | 1.400.000 |
| XS0483954144 | 4,6250 % Republik Zypern MTN 10/20 | EUR | 350.000 | 350.000 |
| XS1081101807 | 4,7500 % Republik Zypern MTN 14/19 | EUR | 350.000 | 350.000 |
| XS1457553367 | 3,7500 % Republik Zypern MTN 16/23 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| FR0013201621 | 0,0000 % Sanofi S.A. MTN 16/22 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| XS1432392170 | 2,1250 % Stora Enso Oyj MTN 16/23 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS1524573752 | 1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23 | EUR | 650.000 | 650.000 |
| XS1497606365 | 3,0000 % Telecom Italia S.p.A. MTN 16/25 | EUR | 275.000 | 275.000 |
| XS1394777665 | 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| XS1490960942 | 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und. | EUR | 600.000 | 600.000 |
| XS1429027375 | 0,7500 % THALES S.A. MTN 16/23 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS0205935470 | 5,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.1 04/Und. | EUR | 0 | 200.000 |
| DE000A0E6C37 | 5,2500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.2 05/Und. | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1405775708 | 0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| XS1405775534 | 1,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/28 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| XS1443997223 | 0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23 | EUR | 400.000 | 400.000 |
| XS1443997819 | 0,7500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/28 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS0977502110 | 2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 13/20 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS0750894577 | 3,8750 % Tschechien MTN 12/22 | EUR | 0 | 600.000 |
| CH0236733827 | 4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS0625388136 | 6,0000 % Ungarn Bonds 11/19 | EUR | 0 | 250.000 |
| FR0010918490 | 4,2470 % Veolia Environnement S.A. MTN 10/21 | EUR | 0 | 150.000 |
| FR0013176302 | 0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| FR0013176310 | 1,8750 % Vivendi S.A. Bonds 16/26 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| **GBP** | | | | |
| XS1458411276 | 2,3000 % Bank of America Corp. MTN 16/25 | GBP | 100.000 | 100.000 |
| XS1500337990 | 0,8750 % BASF SE MTN 16/23 | GBP | 400.000 | 400.000 |
| XS1472483772 | 3,0000 % Vodafone Group PLC MTN 16/56 | GBP | 400.000 | 400.000 |
| **HUF** | | | | |
| HU0000402524 | 7,0000 % Ungarn Notes 11/22 | HUF | 0 | 150.000.000 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| **MXN** | | | | |
| MX0MGO0000G1 | 8,5000 % Mexiko Bonos 09/18 | STK | 0 | 60.000 |
| MX0MGO0000L1 | 8,0000 % Mexiko Bonos 10/20 | STK | 0 | 90.000 |
| **SEK** | | | | |
| SE0007125927 | 1,0000 % Königreich Schweden Loan Nr.1059 14/26 | SEK | 5.750.000 | 5.750.000 |
| **USD** | | | | |
| US071813BQ15 | 2,6000 % Baxter International Inc. Notes 16/26 | USD | 125.000 | 125.000 |
| US071813BP32 | 3,5000 % Baxter International Inc. Notes 16/46 | USD | 200.000 | 200.000 |
| US26441CAR60 | 1,8000 % Duke Energy Corp. (New) Notes 16/21 | USD | 100.000 | 100.000 |
| US46513CXR23 | 2,8750 % Israel Bonds 16/26 | USD | 0 | 475.000 |
| US60937GAD88 | 10,8750 % Mongolei MTN 16/21 Reg.S | USD | 0 | 200.000 |
| XS1452359521 | 5,3500 % Olam International Ltd. FLR MTN 16/Und. | USD | 250.000 | 250.000 |
| US68389XBK00 | 1,9000 % Oracle Corp. Notes 16/21 | USD | 200.000 | 200.000 |
| US68389XBJ37 | 4,0000 % Oracle Corp. Notes 16/46 | USD | 100.000 | 100.000 |
| XS1394067703 | 2,5000 % PSA Treasury Pte Ltd. MTN 16/26 | USD | 800.000 | 800.000 |
| US836205AV60 | 5,0000 % Republic of South Africa Notes 16/46 | USD | 200.000 | 200.000 |
| USY20721BM04 | 5,1250 % Republik Indonesien MTN 15/45 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| XS0997000251 | 6,0000 % Republik Kroatien Notes 13/24 Reg.S | USD | 500.000 | 500.000 |
| XS0680231908 | 7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S | USD | 1.000.000 | 1.000.000 |
| USY8137FAF54 | 6,8250 % Republik Sri Lanka Bonds 16/26 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| USF43628C650 | 4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 Reg.S | USD | 725.000 | 725.000 |
| XS1405782159 | 3,2500 % Staat Katar Bonds 16/26 Reg.S | USD | 600.000 | 600.000 |
| XS1405781854 | 4,6250 % Staat Katar Bonds 16/46 Reg.S | USD | 275.000 | 275.000 |
| XS0744126961 | 5,4500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 12/17 | USD | 0 | 500.000 |
| US780097AH44 | 7,6480 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR Bonds 01/Und. | USD | 0 | 100.000 |
| US91911TAH68 | 6,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 06/36 | USD | 300.000 | 300.000 |
| US91911TAN37 | 5,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/21 | USD | 225.000 | 225.000 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **AUD** | | | | |
| AU000XQLQAA7 | 3,2500 % Queensland Treasury Corp. Loan 15/26 | AUD | 200.000 | 800.000 |
| **EUR** | | | | |
| ES0211845302 | 1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| XS0969340768 | 5,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. FLR Cap.Sec.S.A 13/73 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| XS1405774990 | 0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| XS1528093799 | 1,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 16/27 | EUR | 575.000 | 575.000 |
| XS1316567343 | 1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1308351714 | 0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MT.Cov.Nts 15/21 | EUR | 0 | 350.000 |
| XS1228148158 | 0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS1587911451 | 2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27 | EUR | 900.000 | 900.000 |
| XS1047674947 | 2,8750 % Brasilien Bonds 14/21 | EUR | 0 | 250.000 |
| XS1405777316 | 1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. Notes 16/23 | EUR | 125.000 | 125.000 |
| XS1319820624 | 1,6250 % Carnival Corp. Notes 16/21 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1422314689 | 0,5000 % China Development Bank Corp. MTN 16/21 | EUR | 425.000 | 425.000 |
| XS1505896735 | 1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS1419674525 | 1,5540 % DAA Finance PLC Notes 16/28 | EUR | 975.000 | 975.000 |
| XS1014997073 | 5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS1428782160 | 1,8750 % ESB Finance DAC MTN 16/31 | EUR | 250.000 | 250.000 |
| XS1111858756 | 2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS1321405968 | 1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 15/18 | EUR | 0 | 100.000 |
| XS1038646078 | 3,6000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 14/21 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS0808632763 | 5,7500 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 13/Und. | EUR | 0 | 100.000 |
| XS1511781467 | 0,8750 % Iren S.p.A. MTN 16/24 | EUR | 275.000 | 275.000 |
| XS1369323149 | 3,3750 % Mexiko MTN 16/31 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| XS1440976535 | 1,2500 % Molson Coors Brewing Co. Notes 16/24 | EUR | 150.000 | 150.000 |
| XS1373156618 | 3,7500 % Peru Bonds 16/30 | EUR | 500.000 | 600.000 |
| XS1379157404 | 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19 | EUR | 0 | 575.000 |
| XS1379158048 | 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23 | EUR | 0 | 375.000 |
| XS1503160498 | 5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27 | EUR | 775.000 | 775.000 |
| BE0002256254 | 1,0000 % RESA S.A. Notes 16/26 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS1264601805 | 1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS1385935769 | 0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1384064587 | 3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1328699878 | 0,6250 % Swedbank AB MTN 15/21 | EUR | 0 | 375.000 |
| **PLN** | | | | |
| PL0000108866 | 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26 | PLN | 10.000.000 | 10.000.000 |
| **USD** | | | | |
| USP0100VAB91 | 6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. Notes 17/29 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| XS1418627821 | 4,0000 % African Export-Import Bank MTN 16/21 | USD | 275.000 | 275.000 |
| US031162BZ23 | 4,4000 % Amgen Inc. Notes 15/45 | USD | 100.000 | 100.000 |
| USP19157AR03 | 6,5000 % Cablevision S.A. Notes 16/21 Reg.S | USD | 150.000 | 150.000 |
| XS1485578535 | 4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 16/23 | USD | 900.000 | 900.000 |
| USP3579EBT30 | 6,8750 % Dominikanische Republik Bonds Tr.2 16/26 Reg.S | USD | 150.000 | 150.000 |
| XS1564437199 | 3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. MT Tr.Cert. 17/24 | USD | 550.000 | 550.000 |
| XS1405775377 | 6,7500 % Evraz Group S.A. Notes 16/22 | USD | 275.000 | 275.000 |
| US368266AQ59 | 5,9990 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 11/21 144A | USD | 400.000 | 400.000 |
| XS1449458915 | 5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 16/21 Reg.S | USD | 1.050.000 | 1.050.000 |
| XS1558166861 | 5,0000 % ICD Sukuk Co. Ltd. MTN 17/27 | USD | 825.000 | 825.000 |
| XS1449306064 | 4,2500 % Ind.&Com.Bk of China (Asia)Ltd FLR Notes 16/Und. | USD | 275.000 | 275.000 |

# Deka-RentenStrategie Global

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| XS1379145656 | 5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S | USD | 0 | 300.000 |
| XS1405770733 | 5,6240 % Königreich Bahrain Bonds 16/24 Reg.S | USD | 825.000 | 825.000 |
| XS1405766541 | 7,0000 % Königreich Bahrain Bonds 16/28 Reg.S | USD | 375.000 | 375.000 |
| XS1064799841 | 4,7500 % MAF Global Securities Ltd. Notes 14/24 Reg.S | USD | 300.000 | 300.000 |
| XS1449224259 | 4,7500 % MAF Global Securities Ltd. Notes Tr.2 16/24 Reg.S | USD | 500.000 | 500.000 |
| USN54468AF52 | 8,0000 % Marfrig Holding Europe B.V. Notes 16/23 Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| USP6629MAA01 | 4,2500 % Mexico City Airport Trust Notes 16/26 Reg.S | USD | 600.000 | 600.000 |
| USP6629MAB83 | 5,5000 % Mexico City Airport Trust Notes 16/46 Reg.S | USD | 525.000 | 525.000 |
| US91087BAB62 | 4,3500 % Mexiko Bonds 16/47 | USD | 200.000 | 200.000 |
| US91086QBG29 | 4,1250 % Mexiko MTN 16/26 | USD | 250.000 | 250.000 |
| XS0814512223 | 7,0000 % Northern Lights III B.V. LPN 12/19 | USD | 0 | 300.000 |
| XS1566192990 | 7,8750 % Province of Buenos Aires Bds Tr.3 17/27 Reg.S | USD | 500.000 | 500.000 |
| USP04808AK05 | 7,1250 % Rep. Argentinien Bonds 16/36 Reg.S | USD | 300.000 | 300.000 |
| USP04808AG92 | 6,2500 % Rep. Argentinien Bonds P1 16/46 Reg.S | USD | 230.000 | 230.000 |
| USP04808AA23 | 6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 16/21 Reg.S | USD | 260.000 | 260.000 |
| USP04808AC88 | 7,5000 % Rep. Argentinien Bonds S.B P1 16/26 Reg.S | USD | 550.000 | 550.000 |
| USP04808AE45 | 7,6250 % Rep. Argentinien Bonds S.C P1 16/46 Reg.S | USD | 180.000 | 180.000 |
| US760942BA98 | 5,1000 % Rep. Uruguay Bonds 14/50 | USD | 325.000 | 325.000 |
| US760942BB71 | 4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27 | USD | 225.000 | 225.000 |
| XS1207654853 | 7,1500 % Republik Armenien Notes 15/25 Reg.S | USD | 250.000 | 250.000 |
| XS1501561739 | 3,4500 % RZD Capital PLC LPN Rus.Railw. 16/20 | USD | 275.000 | 275.000 |
| XS1433454243 | 5,3750 % SCF Capital Ltd. Notes 16/23 Reg.S | USD | 600.000 | 600.000 |
| USC86068AA80 | 5,7500 % St. Marys Cement Inc. Notes 16/27 Reg.S | USD | 450.000 | 450.000 |
| USG84228CQ91 | 7,5000 % Standard Chartered PLC FLR Nts 16/Und. Reg.S | USD | 200.000 | 200.000 |
| XS1439838548 | 5,0000 % Türkiye Halk Bankasi A.S. Notes 16/21 Reg.S | USD | 350.000 | 350.000 |
| XS1584113184 | 7,6250 % Turkiye Sinai Kalkinma Bank.AS FLR Notes 17/27 | USD | 775.000 | 775.000 |
| XS1376681067 | 8,5000 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 16/26 Reg.S | USD | 800.000 | 1.200.000 |
| **Neuemissionen** | | | | |
| **Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen** | | | | |
| **USD** | | | | |
| USY2R27RAB56 | 6,1250 % Delhi Internat.Airport Pr. Ltd Notes 16/26 Reg.S | USD | 300.000 | 300.000 |
| USP04808AD61 | 7,5000 % Rep. Argentinien Bonds S.B P2 16/26 Reg.S | USD | 240.000 | 240.000 |
| **Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| XS1507458377 | 1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN Tr.2 16/26 | EUR | 800.000 | 800.000 |
| **Nichtnotierte Wertpapiere** | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **MXN** | | | | |
| MX0MGO0000V0 | 5,0000 % Mexiko Bonos S.M 14/19 | STK | 0 | 200.000 |
| **Geldmarktpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES0L01701207 | 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 16/17 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| IT0005160111 | 0,0000 % Republik Italien, Zero B.O.T. 16/17 | EUR | 0 | 2.000.000 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| **Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)** | | |
| **Terminkontrakte** | | |
| **Zinsterminkontrakte** | | |
| **Gekaufte Kontrakte:** | **EUR** | **170.692** |
| (Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0)) | | |
| **Verkaufte Kontrakte:** | **EUR** | **360.645** |
| (Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Buxl Futures (30,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), Long Gilt (10,0)) | | |
| **Sonstige Terminkontrakte** | | |
| **Gekaufte Kontrakte:** | **EUR** | **2.505** |
| (Basiswert(e): CBOE Volatility Index, VSTOXX Volatilitätsindex) | | |
| **Verkaufte Kontrakte:** | **EUR** | **876** |
| (Basiswert(e): CBOE Volatility Index, VSTOXX Volatilitätsindex) | | |
| **Optionsrechte** | | |
| **Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)** | | |
| **Gekaufte Verkaufoptionen (Put):** | **EUR** | **19** |
| (Basiswert(e): SWP Long Pay ITraxxECrS26 BNP_LDN 21.12.2016) | | |

# Deka-RentenStrategie Global

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| **Optionsrechte auf Zins-Derivate** | | |
| **Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte** | | |
| **Gekaufte Kaufoptionen (Call):** | **EUR** | **4.713** |
| (Basiswert(e): Ten-Year US Treasury Note Future (TY)) | | |
| **Gekaufte Verkaufoptionen (Put):** | **EUR** | **158.274** |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US)) | | |
| **Verkaufte Kaufoptionen (Call):** | **EUR** | **4.749** |
| (Basiswert(e): Ten-Year US Treasury Note Future (TY)) | | |
| **Verkaufte Verkaufoptionen (Put):** | **EUR** | **131.011** |
| (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), US Treasury Long Bond Future (US)) | | |
| | | |
| **Währungsderivate** | | |
| **Optionsrechte auf Devisen-Derivate** | | |
| **Optionsrechte auf Devisen** | | |
| **Gekaufte Kaufoptionen (Call):** | | |
| EUR/HUF | **EUR** | **17** |
| EUR/MXN | **EUR** | **83** |
| EUR/USD | **EUR** | **73** |
| USD/JPY | **EUR** | **14** |
| USD/SGD | **EUR** | **1** |
| USD/TWD | **EUR** | **8** |
| **Gekaufte Verkaufoptionen (Put):** | | |
| EUR/SEK | **EUR** | **10** |
| EUR/USD | **EUR** | **24** |
| USD/SEK | **EUR** | **10** |
| **Verkaufte Kaufoptionen (Call):** | | |
| EUR/MXN | **EUR** | **38** |
| USD/JPY | **EUR** | **3** |
| **Verkaufte Verkaufoptionen (Put):** | | |
| EUR/USD | **EUR** | **10** |
| | | |
| **Devisentermingeschäfte** | | |
| **Devisenterminkontrakte (Verkauf)** | | |
| **Verkauf von Devisen auf Termin:** | | |
| AUD/EUR | **EUR** | **2.338** |
| BRL/USD | **EUR** | **12.186** |
| CAD/EUR | **EUR** | **152** |
| CAD/USD | **EUR** | **696** |
| CHF/EUR | **EUR** | **2.716** |
| CLP/EUR | **EUR** | **456** |
| CLP/USD | **EUR** | **2.117** |
| CNY/USD | **EUR** | **415** |
| COP/USD | **EUR** | **780** |
| CZK/EUR | **EUR** | **2.699** |
| GBP/EUR | **EUR** | **27.712** |
| GBP/USD | **EUR** | **2.307** |
| HUF/EUR | **EUR** | **7.867** |
| IDR/USD | **EUR** | **8.917** |
| INR/USD | **EUR** | **5.696** |
| JPY/EUR | **EUR** | **5.904** |
| JPY/USD | **EUR** | **5.392** |
| KRW/USD | **EUR** | **16.619** |
| MXN/EUR | **EUR** | **13.309** |
| MXN/USD | **EUR** | **6.601** |
| MYR/USD | **EUR** | **758** |
| NOK/EUR | **EUR** | **402** |
| NZD/USD | **EUR** | **2.507** |
| PHP/USD | **EUR** | **3.288** |
| PLN/EUR | **EUR** | **49.009** |
| RON/EUR | **EUR** | **800** |
| RUB/EUR | **EUR** | **3.862** |
| RUB/USD | **EUR** | **15.016** |
| SEK/EUR | **EUR** | **2.107** |
| SEK/USD | **EUR** | **1.446** |
| SGD/EUR | **EUR** | **972** |
| SGD/USD | **EUR** | **294** |
| THB/USD | **EUR** | **365** |
| TRY/EUR | **EUR** | **16.150** |
| TRY/USD | **EUR** | **11.195** |
| TWD/USD | **EUR** | **7.678** |
| USD/EUR | **EUR** | **308.844** |
| ZAR/EUR | **EUR** | **4.485** |
| ZAR/USD | **EUR** | **7.089** |

# Deka-RentenStrategie Global

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| **Devisenterminkontrakte (Kauf)** | | |
| **Kauf von Devisen auf Termin:** | | |
| AUD/EUR | **EUR** | **808** |
| BRL/USD | **EUR** | **12.186** |
| CAD/USD | **EUR** | **665** |
| CHF/EUR | **EUR** | **3.806** |
| CLP/EUR | **EUR** | **456** |
| CLP/USD | **EUR** | **2.394** |
| CNY/USD | **EUR** | **410** |
| COP/USD | **EUR** | **780** |
| CZK/EUR | **EUR** | **3.596** |
| GBP/EUR | **EUR** | **13.687** |
| GBP/USD | **EUR** | **4.064** |
| HUF/EUR | **EUR** | **4.627** |
| IDR/USD | **EUR** | **8.909** |
| INR/USD | **EUR** | **5.437** |
| JPY/EUR | **EUR** | **2.949** |
| JPY/USD | **EUR** | **7.530** |
| KRW/USD | **EUR** | **16.850** |
| MXN/EUR | **EUR** | **8.390** |
| MXN/USD | **EUR** | **5.688** |
| MYR/USD | **EUR** | **760** |
| NOK/EUR | **EUR** | **402** |
| NZD/EUR | **EUR** | **28** |
| NZD/USD | **EUR** | **2.482** |
| PHP/USD | **EUR** | **3.290** |
| PLN/EUR | **EUR** | **37.882** |
| RON/EUR | **EUR** | **800** |
| RUB/EUR | **EUR** | **3.876** |
| RUB/USD | **EUR** | **14.957** |
| SEK/EUR | **EUR** | **1.420** |
| SEK/USD | **EUR** | **1.422** |
| SGD/EUR | **EUR** | **967** |
| SGD/USD | **EUR** | **1.325** |
| THB/USD | **EUR** | **365** |
| TRY/EUR | **EUR** | **12.618** |
| TRY/USD | **EUR** | **10.402** |
| TWD/USD | **EUR** | **8.169** |
| USD/EUR | **EUR** | **101.961** |
| ZAR/EUR | **EUR** | **2.517** |
| ZAR/USD | **EUR** | **8.140** |
| **Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)** | | |
| **Zinsswaps** | **EUR** | **4.000** |
| (Erhalten/Zahlen) | | |
| (Basiswert(e): IRS EURIBORM06 EUR / 0.59% EUR, IRS EURIBORM06 EUR / 0.733% EUR) | | |
| **Credit Default Swaps (CDS)** | | |
| **Protection Buyer:** | **EUR** | **43.971** |
| (Basiswert(e): CDS Brasilien1634 115CCB, CDS CDX.EM. S25 V1 5Y, CDS CDX.EM. S26 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S25 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S26 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S25 V1 5Y) | | |
| **Protection Seller:** | **EUR** | **23.180** |
| (Basiswert(e): CDS CDX.EM. S24 V2 5Y, CDS CDX.NA.HY. S26 V1 5Y, CDS CDX.NA.HY. S27 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S25 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S26 V1 5Y, CDS Russische Foderation118 7FB37H) | | |
| **Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):** | | |
| **unbefristet** | **EUR** | **168.799** |
| (Basiswert(e): 0,0000 % Königreich Spanien Zero Letr.d.Tesoro 16/17, 0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26, 0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19, 0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22, 0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 16/24, 0,7500 % Vivendi S.A. Bonds 16/21, 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/22, 0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. Notes 16/24, 0,8750 % Enexis Holding N.V. MTN 16/26, 1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21, 1,0000 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 16/21, 1,0000 % Nordea Bank AB FLR MTN 16/26, 1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18, 1,1250 % APRR MTN 16/26, 1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21, 1,2500 % Bureau Veritas SA Notes 16/23, 1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26, 1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 16/28, 1,3980 % mFinance France S.A. MTN 16/20, 1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25, 1,5000 % Eurogrid GmbH MTN 16/28, 1,5000 % Israel MTN 17/27, 1,6250 % Carnival Corp. Notes 16/21, 1,6250 % Novomatic AG MT Schuldv. S.1 16/23, 1,6250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/26, 1,7500 % Nasdaq Inc. Notes 16/23, 1,7500 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. Notes 16/19 Reg.S, 1,8750 % ESB Finance DAC MTN 16/31, 1,8750 % Vivendi S.A. Bonds 16/26, 1,9000 % Oracle Corp. Notes 16/21, 2,0000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/28, 2,0000 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/28, 2,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 14/19, 2,0000 % mFinance France S.A. MTN 14/21, 2,0000 % Republik Polen Bonds S.0421 15/21, 2,0000 % Republik Polen MTN 16/46, 2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23, 2,1250 % ISS Global A/S MTN 14/24, 2,1250 % Sinopec Grp Over.Dev.2016 Ltd. Notes 16/19 Reg.S, 2,2500 % Republik Slowenien Bonds 14/22, 2,2500 % Republik Slowenien Bonds 16/32, 2,2600 % Rep. Argentinien Bonds Pars 05/38, 2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26, 2,3750 % Cellnex Telecom S.A. MTN 16/24, 2,3750 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MT Cov. Bds 16/21, 2,5000 % PSA Treasury Pte Ltd. MTN 16/26, 2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken FLR MTN 14/26, 2,5000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 13/20, 2,6250 % Republik Indonesien MTN 16/23 Reg.S, 2,7500 % CRH Finland Services Oyj MTN 13/20, 2,7500 % Davide Campari-Milano S.p.A. Notes 15/20, 2,7500 % Peru Bonds 15/26, 2,8750 % | | |

# Deka-RentenStrategie Global

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---|---|
| Israel Bonds 16/26, 2,8750 % Ldsbk Baden-Württemb. Nachr. MTN Schuldv. 16/26, 2,8750 % Republik Indonesien MTN 14/21 Reg.S, 2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S, 2,8800 % United Overseas Bank Ltd. FLR MTN 16/27, 3,0000 % Vodafone Group PLC MTN 16/56, 3,1250 % Export-Import Bank of India MTN 16/21, 3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20, 3,2500 % Corp.Fin.d.Desarol.SA (COFIDE) Notes 14/19 Reg.S, 3,2500 % Republik Polen Bonds S.0725 14/25, 3,2500 % Santander Issuances S.A.U. MTN 16/26, 3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg MTN 14/19, 3,3750 % Allianz SE FLR MTN 14/Und., 3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 14/21 Reg.S, 3,3750 % Republik Indonesien MTN 15/25 Reg.S, 3,5000 % ABQ Finance Ltd. MTN 17/22, 3,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 13/23, 3,6250 % ING Bank N.V. FLR MTN 14/26, 3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) MTN 13/18 Reg.S, 3,7500 % Peru Bonds 16/30, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19, 3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/24, 3,7500 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 16/Und., 3,8750 % Allianz SE Subord. MTN 16/Und., 3,8750 % Export-Import Bank of India MTN 14/19 Reg.S, 3,8750 % Republik Kroatien Notes 14/22, 3,8750 % Republik Rumänien MTN 15/35 Reg.S, 3,8750 % Tschechien MTN 12/22, 4,0000 % African Export-Import Bank MTN 16/21, 4,0000 % Export-Import Bank of India MTN 13/23 Reg.S, 4,0000 % Hungarian Export-Import Bk PLC MTN 14/20 Reg.S, 4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 12/22, 4,1250 % Mexiko MTN 16/26, 4,2470 % Veolia Environnement S.A. MTN 10/21, 4,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) FLR MTN 14/24 Reg.S, 4,2500 % Société Générale S.A. Notes 16/26 Reg.S, 4,3000 % Standard Chartered PLC MTN 16/27 Reg.S, 4,3500 % Mexiko Bonds 16/47, 4,3750 % Demeter Investments B.V. FLR LPN 15/Und., 4,3750 % Rep. Uruguay Bonds 15/27, 4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76, 4,5960 % Generali Finance B.V. FLR MTN 14/Und., 4,6250 % Republik Indonesien MTN 13/43 Reg.S, 4,6250 % Republik Zypern MTN 10/20, 4,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und., 4,7500 % Country Garden Holdings Co.Ltd Notes 16/23, 4,7500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 16/48, 4,7500 % MAF Global Securities Ltd. Notes 14/24 Reg.S, 4,7500 % Republik Aserbaidschan Notes 14/24 Reg.S, 4,7500 % Republik Zypern MTN 14/19, 4,7500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 13/23, 4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/28, 4,8750 % Republic of South Africa Notes 16/26, 4,8750 % Republik Serbien Treasury Notes 13/20 Reg.S, 4,9500 % Listrindo Capital B.V. Notes 16/26 Reg.S, 5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 16/48, 5,0000 % ENEL S.p.A. FLR Bonds 14/75, 5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. MTN 16/23, 5,0000 % Rep. Argentinien Bonds 16/27, 5,0000 % Republic of South Africa Notes 16/46, 5,1250 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. Notes 13/23 Reg.S, 5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/23, 5,2500 % Koc Holding A.S. Bonds 16/23 Reg.S, 5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und., 5,2500 % Republic of Namibia Notes 15/25 Reg.S, 5,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 12/17 Reg.S, 5,2500 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.2 05/Und., 5,3750 % SCF Capital Ltd. Notes 16/23 Reg.S, 5,3750 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Bonds 16/23 Reg.S, 5,3750 % Ungarn Notes 14/24, 5,4000 % Embraer Netherlands Fin. B.V. Notes 17/27, 5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 16/21 Reg.S, 5,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC Pre.Sec.S.1 04/Und., 5,5000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O MTN 16/21 Reg.S, 5,6240 % Königreich Bahrain Bonds 16/24 Reg.S, 5,6250 % Brasilien Bonds 16/47, 5,6250 % Cloverie PLC FLR MTN S.16-01 16/46, 5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. FLR Cap.Notes 15/Und., 5,7500 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 13/Und., 5,7500 % Province of Buenos Aires Bonds 16/19 Reg.S, 5,7500 % Republik Sri Lanka Bonds 16/22 Reg.S, 5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Notes 17/22 Reg.S, 5,8750 % Abu Dhabi National Energy Co. MTN 11/21 Reg.S, 5,8750 % Republik Kenia Notes 14/19 Reg.S, 5,8750 % Republik Kroatien Notes 11/18, 5,8750 % Republik Serbien Treasury Bonds 13/18 Reg.S, 5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. MTN 17/23 Reg.S, 5,8750 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/21, 5,9500 % GTLK Europe DAC Notes 16/21 Reg.S, 5,9500 % Republik Indonesien MTN 15/46 Reg.S, 5,9500 % VimpelCom Holdings B.V. Bonds 13/23 Reg.S, 6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. Notes 07/22 Reg.S, 6,0000 % Republik Armenien Notes 13/20 Reg.S, 6,0000 % Republik Sri Lanka Bonds 14/19 Reg.S, 6,0000 % Ungarn Bonds 11/19, 6,1250 % Delhi Internat.Airport Pr. Ltd Notes 16/26 Reg.S, 6,1250 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 17/22, 6,2500 % Banco Santander S.A. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 6,2500 % MFB Magyar Fejlesztesi Bk Zrt. Notes 13/20 Reg.S, 6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und., 6,2500 % Rep. Argentinien Bonds P1 16/46 Reg.S, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 10/20 Reg.S, 6,2500 % Republik Sri Lanka Bonds 11/21 Reg.S, 6,2500 % Ungarn Notes 10/20, 6,2500 % Vale Overseas Ltd. Notes 16/26, 6,3750 % Republik Kroatien Notes 11/21 Reg.S, 6,3750 % Ungarn Notes 11/21, 6,5000 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S, 6,6250 % MMC Finance DAC LPN MMC Norilsk 15/22 Reg.S, 6,6250 % Republik Kroatien Notes 10/20 Reg.S, 6,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited Bonds 13/23 Reg.S, 6,7500 % Republik Vietnam Bonds 10/20 Reg.S, 6,8750 % Rep. Argentinien Bonds S.A P1 16/21 Reg.S, 6,8750 % Trafigura Group Pte Ltd. FLR Notes 17/Und., 6,9500 % State Oil Co. of Azerbaijan Notes 15/30, 7,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Nts 14/Und. Reg.S, 7,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. FLR Notes 16/Und., 7,0000 % MARB BondCo PLC Notes 17/24 Reg.S, 7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited MTN 15/25 Reg.S, 7,1250 % Rep. Argentinien Bonds 16/36 Reg.S, 7,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. MTN 08/19 Reg.S, 7,2500 % Republik Serbien Treasury Notes 11/21 Reg.S, 7,5000 % Rep. Argentinien Bonds S.B P1 16/26 Reg.S, 7,5000 % Republik Türkei Notes 09/17, 7,5043 % VimpelCom Holdings B.V. Notes 11/22 Reg.S, 7,6250 % Rep. Argentinien Bonds S.C P1 16/46 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/19 Reg.S, 7,8200 % Rep. Argentinien Bonds 05/33, 7,8750 % Province of Buenos Aires Bds Tr.3 17/27 Reg.S, 7,8750 % Province of Buenos Aires Bonds 16/27 Reg.S, 7,8750 % Republic of Ghana Bonds 13/23 Reg.S, 8,0000 % Barclays Bank PLC FLR Secs 13/Und., 8,0000 % Jamaica Notes 07/39, 8,2000 % Gabun Bonds 07/17, 8,3750 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/21, 8,3750 % Provinz Mendoza Notes 16/24 Reg.S, 8,5000 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. MTN 16/26 Reg.S, 8,7500 % Petrobras Global Finance B.V. Notes 16/26, 9,2500 % Republic of Ghana Bonds 16/22 Reg.S, 9,5000 % Republik Kamerun Notes 15/25 Reg.S) | | |

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 2,06 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.911.146 Euro.

# Deka-RentenStrategie Global CF

**Entwicklung des Sondervermögens**

| | | | | EUR |
|---|---|---|---|---|
| **I.** | **Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres** | | | **20.469.448,74** |
| 1. | Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | | -346.244,80 |
| 2. | Zwischenausschüttung(en) | | | -,-- |
| 3. | Mittelzufluss (netto) | | | 39.575.848,81 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | +41.245.857,83 | |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.670.009,02 | |
| 4. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | -388.869,61 |
| 5. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | | +1.414.822,66 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | +1.540.196,65 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | -689.053,48 |
| **II.** | **Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** | | | **60.725.005,80** |

**Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre**

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---|---|---|
| | EUR | EUR |
| 31.03.2014 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2015 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2016 | 20.469.448,74 | 99,00 |
| 31.03.2017 | 60.725.005,80 | 100,90 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**
**für den Zeitraum vom 01.04.2016 - 31.03.2017**
(einschließlich Ertragsausgleich)

| | | EUR | EUR |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Erträge** | **insgesamt** | **je Anteil *)** |
| 1. | Dividenden inländischer Aussteller | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 56.418,79 | 0,09 |
| 4. | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.875.409,95 | 3,12 |
| 5. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -5.006,58 | -0,01 |
| | davon Negative Einlagezinsen | -12.336,97 | -0,02 |
| | davon Positive Einlagezinsen | 7.330,39 | 0,01 |
| 6. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Erträge aus Investmentanteilen | 22.076,79 | 0,04 |
| 8. | Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 13.108,27 | 0,02 |
| 9. | Abzug ausländischer Quellensteuer | -2.228,10 | -0,00 |
| | davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen | -2.228,10 | -0,00 |
| 10. | Sonstige Erträge | 326.949,26 | 0,54 |
| | davon Kompensationszahlungen | 326.949,26 | 0,54 |
| | **Summe der Erträge** | **2.286.728,38** | **3,80** |
| **II.** | **Aufwendungen** | | |
| 1. | Zinsen aus Kreditaufnahmen | -2.514,75 | -0,00 |
| 2. | Verwaltungsvergütung | -477.982,94 | -0,79 |
| 3. | Verwahrstellenvergütung | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Sonstige Aufwendungen | -91.814,28 | -0,15 |
| | davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -6.422,52 | -0,01 |
| | davon Cash Collateral | -8.233,36 | -0,01 |
| | davon Kostenpauschale | -71.697,71 | -0,12 |
| | davon Ratinggebühren | -5.460,69 | -0,01 |
| | **Summe der Aufwendungen** | **-572.311,97** | **-0,95** |
| **III.** | **Ordentlicher Nettoertrag** | **1.714.416,41** | **2,85** |
| **IV.** | **Veräußerungsgeschäfte** | | |
| 1. | Realisierte Gewinne | 9.508.994,38 | 15,80 |
| 2. | Realisierte Verluste | -10.659.731,30 | -17,71 |
| | **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **-1.150.736,92** | **-1,91** |
| **V.** | **Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **563.679,49** | **0,94** |
| 1. | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.540.196,65 | 2,56 |
| 2. | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -689.053,48 | -1,14 |
| **VI.** | **Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **851.143,17** | **1,41** |
| **VII.** | **Ergebnis des Geschäftsjahres** | **1.414.822,66** | **2,35** |

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

# Deka-RentenStrategie Global CF

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung**

| | | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Für die Ausschüttung verfügbar** | | |
| 1. | Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 563.679,49 | 0,94 |
| 3. | Zuführung aus dem Sondervermögen [1)] | 1.079.335,52 | 1,79 |
| **II.** | **Nicht für die Ausschüttung verwendet** | | |
| 1. | Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| **III.** | **Gesamtausschüttung [2)]** | **1.643.015,01** | **2,73** |
| 1. | Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Endausschüttung [3)] | 1.643.015,01 | 2,73 |

Umlaufende Anteile: Stück 601.837

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

1) Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.
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 19. Mai 2017.

# Deka-RentenStrategie Global TF

**Entwicklung des Sondervermögens**

| | | | | EUR |
|---|---|---|---|---|
| **I.** | **Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres** | | | **20.977.803,59** |
| 1. | Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | | -304.452,50 |
| 2. | Zwischenausschüttung(en) | | | -,-- |
| 3. | Mittelzufluss (netto) | | | 60.611.761,03 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | +63.671.176,42 | |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -3.059.415,39 | |
| 4. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | -515.423,56 |
| 5. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | | +1.651.675,43 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | +2.041.525,88 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | -846.981,03 |
| **II.** | **Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** | | | **82.421.363,99** |

**Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre**

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---|---|---|
| | EUR | EUR |
| 31.03.2014 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2015 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2016 | 20.977.803,59 | 98,66 |
| 31.03.2017 | 82.421.363,99 | 100,53 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**
**für den Zeitraum vom 01.04.2016 - 31.03.2017**
(einschließlich Ertragsausgleich)

| | | EUR | EUR |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Erträge** | **insgesamt** | **je Anteil *)** |
| 1. | Dividenden inländischer Aussteller | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 76.688,63 | 0,09 |
| 4. | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 2.549.083,23 | 3,11 |
| 5. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -6.806,29 | -0,01 |
| | davon Negative Einlagezinsen | -16.763,73 | -0,02 |
| | davon Positive Einlagezinsen | 9.957,44 | 0,01 |
| 6. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Erträge aus Investmentanteilen | 30.024,18 | 0,04 |
| 8. | Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 17.819,18 | 0,02 |
| 9. | Abzug ausländischer Quellensteuer | -3.028,04 | -0,00 |
| | davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen | -3.028,04 | -0,00 |
| 10. | Sonstige Erträge | 444.470,59 | 0,54 |
| | davon Kompensationszahlungen | 444.470,59 | 0,54 |
| | **Summe der Erträge** | **3.108.251,48** | **3,79** |
| **II.** | **Aufwendungen** | | |
| 1. | Zinsen aus Kreditaufnahmen | -3.414,90 | -0,00 |
| 2. | Verwaltungsvergütung | -957.242,77 | -1,17 |
| 3. | Verwahrstellenvergütung | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Sonstige Aufwendungen | -124.683,38 | -0,15 |
| | davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -8.730,18 | -0,01 |
| | davon Cash Collateral | -11.192,36 | -0,01 |
| | davon Kostenpauschale | -97.346,86 | -0,12 |
| | davon Ratinggebühren | -7.413,98 | -0,01 |
| | **Summe der Aufwendungen** | **-1.085.341,05** | **-1,32** |
| **III.** | **Ordentlicher Nettoertrag** | **2.022.910,43** | **2,47** |
| **IV.** | **Veräußerungsgeschäfte** | | |
| 1. | Realisierte Gewinne | 12.924.219,70 | 15,76 |
| 2. | Realisierte Verluste | -14.489.999,55 | -17,67 |
| | **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **-1.565.779,85** | **-1,91** |
| **V.** | **Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **457.130,58** | **0,56** |
| 1. | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.041.525,88 | 2,49 |
| 2. | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -846.981,03 | -1,03 |
| **VI.** | **Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **1.194.544,85** | **1,46** |
| **VII.** | **Ergebnis des Geschäftsjahres** | **1.651.675,43** | **2,01** |

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

# Deka-RentenStrategie Global TF

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung**

| | | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Für die Ausschüttung verfügbar** | | |
| 1. | Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 457.130,58 | 0,56 |
| 3. | Zuführung aus dem Sondervermögen [1)] | 1.469.566,27 | 1,79 |
| **II.** | **Nicht für die Ausschüttung verwendet** | | |
| 1. | Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| **III.** | **Gesamtausschüttung [2)]** | **1.926.696,85** | **2,35** |
| 1. | Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Endausschüttung [3)] | 1.926.696,85 | 2,35 |

Umlaufende Anteile: Stück 819.871

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

1) Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.
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 19. Mai 2017.

# Deka-RentenStrategie Global PB

**Entwicklung des Sondervermögens**

| | | | | EUR |
|---|---|---|---|---|
| **I.** | **Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres** | | | **10.957.221,54** |
| 1. | Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | | -188.212,20 |
| 2. | Zwischenausschüttung(en) | | | -,-- |
| 3. | Mittelzufluss (netto) | | | 21.189.689,51 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | +22.250.754,65 | |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -1.061.065,14 | |
| 4. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | -247.847,94 |
| 5. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | | +845.039,46 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | | +1.050.781,50 |
| | davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | | -523.711,32 |
| **II.** | **Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** | | | **32.555.890,37** |

**Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre**

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|---|---|---|
| 31.03.2014 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2015 | -,-- | -,-- |
| 31.03.2016 | 10.957.221,54 | 99,05 |
| 31.03.2017 | 32.555.890,37 | 100,94 |

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**
**für den Zeitraum vom 01.04.2016 - 31.03.2017**
(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 | 30.242,23 | 0,09 |
| 4. | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.005.273,47 | 3,12 |
| 5. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -2.683,25 | -0,01 |
| | davon Negative Einlagezinsen | -6.612,94 | -0,02 |
| | davon Positive Einlagezinsen | 3.929,69 | 0,01 |
| 6. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Erträge aus Investmentanteilen | 11.832,68 | 0,04 |
| 8. | Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 7.026,49 | 0,02 |
| 9. | Abzug ausländischer Quellensteuer | -1.194,78 | -0,00 |
| | davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen | -1.194,78 | -0,00 |
| 10. | Sonstige Erträge | 175.249,93 | 0,54 |
| | davon Kompensationszahlungen | 175.249,93 | 0,54 |
| | **Summe der Erträge** | **1.225.746,77** | **3,80** |
| **II.** | **Aufwendungen** | | |
| 1. | Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1.347,95 | -0,00 |
| 2. | Verwaltungsvergütung | -240.446,13 | -0,75 |
| 3. | Verwahrstellenvergütung | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Sonstige Aufwendungen | -49.254,45 | -0,15 |
| | davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | -3.442,42 | -0,01 |
| | davon Cash Collateral | -4.413,24 | -0,01 |
| | davon Kostenpauschale | -38.471,32 | -0,12 |
| | davon Ratinggebühren | -2.927,47 | -0,01 |
| | **Summe der Aufwendungen** | **-291.048,53** | **-0,90** |
| **III.** | **Ordentlicher Nettoertrag** | **934.698,24** | **2,90** |
| **IV.** | **Veräußerungsgeschäfte** | | |
| 1. | Realisierte Gewinne | 5.097.110,11 | 15,80 |
| 2. | Realisierte Verluste | -5.713.839,07 | -17,72 |
| | **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **-616.728,96** | **-1,91** |
| **V.** | **Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **317.969,28** | **0,99** |
| 1. | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 1.050.781,50 | 3,26 |
| 2. | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -523.711,32 | -1,62 |
| **VI.** | **Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **527.070,18** | **1,63** |
| **VII.** | **Ergebnis des Geschäftsjahres** | **845.039,46** | **2,62** |

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

# Deka-RentenStrategie Global PB

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung**

| | | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Für die Ausschüttung verfügbar** | | |
| 1. | Vortrag aus dem Vorjahr | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 317.969,28 | 0,99 |
| 3. | Zuführung aus dem Sondervermögen [1)] | 578.625,20 | 1,79 |
| **II.** | **Nicht für die Ausschüttung verwendet** | | |
| 1. | Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Vortrag auf neue Rechnung | 0,00 | 0,00 |
| **III.** | **Gesamtausschüttung [2)]** | **896.594,48** | **2,78** |
| 1. | Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Endausschüttung [3)] | 896.594,48 | 2,78 |

Umlaufende Anteile: Stück 322.516

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

1) Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres übersteigt.
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 19. Mai 2017.

# Deka-RentenStrategie Global
# **Anhang.**

**Zusätzliche Angaben zu den Derivaten**

| **Instrumentenart** | **Kontrahent** | **Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)** |
|---|---|---|
| Credit Default Swaps | BNP Paribas S.A. [London Branch] | 24.784,65 |
| Credit Default Swaps | Credit Suisse International | -22.354,08 |
| Credit Default Swaps | Goldman Sachs International | 91.522,53 |
| Credit Default Swaps | J.P. Morgan Securities PLC | 163.466,75 |
| Devisenterminkontrakte | Barclays Bank PLC | 93.480,68 |
| Devisenterminkontrakte | BNP Paribas S.A. | -153.032,24 |
| Devisenterminkontrakte | Citigroup Global Markets Ltd. | -24.295,53 |
| Devisenterminkontrakte | Commerzbank AG | 42.085,42 |
| Devisenterminkontrakte | Credit Suisse AG [London Branch] | 12.593,77 |
| Devisenterminkontrakte | DekaBank Deutsche Girozentrale | 23.874,23 |
| Devisenterminkontrakte | Goldman Sachs International | -167.890,96 |
| Devisenterminkontrakte | HSBC Bank PLC | 72.827,55 |
| Devisenterminkontrakte | J.P. Morgan Securities PLC | 30.146,59 |
| Devisenterminkontrakte | Merrill Lynch International | -501.689,67 |
| Devisenterminkontrakte | Morgan Stanley & Co. International PLC | -211.313,89 |
| Devisenterminkontrakte | Nomura International PLC | -88.393,25 |
| Devisenterminkontrakte | Société Générale S.A. | 21.735,68 |
| Devisenterminkontrakte | The Royal Bank of Scotland PLC | -51.184,82 |
| Devisenterminkontrakte | UBS AG [London Branch] | 31.397,50 |
| Inflation Swaps | Deutsche Bank AG [London Branch] | -23.431,53 |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | Chicago Board of Trade (CBOT) | 1.870,73 |
| Sonstige Terminkontrakte | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) | -8.875,00 |
| Zinsswaps | DekaBank Deutsche Girozentrale | -10.928,49 |
| Zinsswaps | J.P. Morgan Securities PLC | 39.346,56 |
| Zinsterminkontrakte | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) | 40.300,00 |
| Zinsterminkontrakte | ICE Futures Europe | -30.893,52 |

| | | |
|---|---|---|
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: | EUR | 400.000,00 |
| Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 770.000,00 |
| davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 770.000,00 |

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)**
50% BofA Merrill Lynch Global Sovereign, Quasi and Corporate all maturities in EUR (cust.), 20% JPMORGAN EMBI Global Diversified (EUR Hedged), 30% JPMORGAN GBI-EM Diversified (EUR)

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies 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 derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)**
kleinster potenzieller Risikobetrag 0,63%
größter potenzieller Risikobetrag 2,33%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,07%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im 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 derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

**Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)**
Varianz-Kovarianz Ansatz

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

**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.

# Deka-RentenStrategie Global

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

| Instrumentenart | Kontrahent | Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten) |
|---|---|---|
| Wertpapier-Darlehen | DekaBank Deutsche Girozentrale | 10.141.944,10 |
| Wertpapier-Darlehen | Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme | 1.792.653,22 |

| | | |
|---|---|---|
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 12.905.371,11 |
| davon: | | |
| Schuldverschreibungen | EUR | 10.617.397,31 |
| Aktien | EUR | 2.287.973,80 |
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 1.938.564,38 |

| | | |
|---|---|---|
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF | EUR | 13.108,27 |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF | EUR | 6.422,52 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF | EUR | 17.819,18 |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF | EUR | 8.730,18 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse PB | EUR | 7.026,49 |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse PB | EUR | 3.442,42 |

| | | |
|---|---|---|
| Umlaufende Anteile Klasse CF | STK | 601.837 |
| Umlaufende Anteile Klasse TF | STK | 819.871 |
| Umlaufende Anteile Klasse PB | STK | 322.516 |
| Anteilwert Klasse CF | EUR | 100,90 |
| Anteilwert Klasse TF | EUR | 100,53 |
| Anteilwert Klasse PB | EUR | 100,94 |

**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, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

**Derivate**

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

**Sonstiges**

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

| | |
|---|---|
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF | 0,95% |
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF | 1,32% |
| Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse PB | 0,90% |

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".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.
Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

| | |
|---|---|
| Deka-Wandelanleihen CF | 0,90 |
| iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares | 0,50 |

# Deka-RentenStrategie Global

| | | |
|---|---|---|
| Wesentliche sonstige Erträge | | |
| Anteilklasse CF | | |
| Kompensationszahlungen | EUR | 326.949,26 |
| | | |
| Anteilklasse TF | | |
| Kompensationszahlungen | EUR | 444.470,59 |
| | | |
| Anteilklasse PB | | |
| Kompensationszahlungen | EUR | 175.249,93 |
| | | |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | | |
| Anteilklasse CF | | |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 6.422,52 |
| Cash Collateral | EUR | 8.233,36 |
| Kostenpauschale | EUR | 71.697,71 |
| Ratinggebühren | EUR | 5.460,69 |
| | | |
| Anteilklasse TF | | |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 8.730,18 |
| Cash Collateral | EUR | 11.192,36 |
| Kostenpauschale | EUR | 97.346,86 |
| Ratinggebühren | EUR | 7.413,98 |
| | | |
| Anteilklasse PB | | |
| Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | 3.442,42 |
| Cash Collateral | EUR | 4.413,24 |
| Kostenpauschale | EUR | 38.471,32 |
| Ratinggebühren | EUR | 2.927,47 |
| | | |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | EUR | 128.602,14 |

**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.

**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.

# Deka-RentenStrategie Global

| | | |
|---|---|---|
| **Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung** | **EUR** | **45.990.665,82** |
| davon feste Vergütung | EUR | 34.883.192,83 |
| davon variable Vergütung | 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**** | **EUR** | **11.093.657,83** |
| Geschäftsführer | EUR | 2.182.355,46 |
| weitere Risktaker | EUR | 2.147.470,94 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | EUR | 320.480,00 |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker | 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 | 11.934.597,32 | 6,79 |

| **10 größte Gegenparteien Wertpapier-Darlehen (besichert)** | **Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR** | **Sitzstaat** |
|---|---|---|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 10.141.944,10 | Deutschland |
| Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme | 1.792.653,22 | 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 | 11.934.597,32 |

**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-Aktienindizes (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** | **Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR** |
|---|---|
| Restlaufzeit 1-7 Tage | 1.938.564,38 |
| unbefristet | 12.905.371,11 |

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.

# Deka-RentenStrategie Global

**Ertrags- und Kostenanteile**

| **Wertpapier-Darlehen** | **absolute Beträge in EUR** | **in % der Bruttoerträge des Fonds** |
|---|---|---|
| Ertragsanteil des Fonds | 21.076,29 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 10.327,36 | 49,00 |
| Ertragsanteil der KVG | 10.327,36 | 49,00 |

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.
Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.
Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.
Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**
Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**
8,33% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

| **Wertpapier-Darlehen** | **absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR** |
|---|---|
| Dexia Kommunalbank Deutschland AG | 2.234.829,92 |
| Siemens AG | 1.761.648,00 |
| European Financial Stability Facility [EFSF] | 1.488.585,36 |
| FMS Wertmanagement | 1.164.557,27 |
| Deutsche Hypothekenbank [A.-G.] | 1.114.581,63 |
| National Australia Bank Ltd. | 1.111.326,09 |
| Münchener Hypothekenbank eG | 1.107.261,95 |
| Adecco International Financial Services B.V. | 644.379,95 |
| RWE AG | 526.325,80 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 512.751,99 |

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**
Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

| | |
|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer | 3 |
| Clearstream Banking Frankfurt | 8.522.805,30 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |
| Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus | 1.938.564,38 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 4.382.565,81 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.

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps 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.

# Deka-RentenStrategie Global

Frankfurt am Main, den 28. Juni 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-RentenStrategie Global für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 zu prüfen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

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

**Verantwortung des Abschlussprüfers**

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

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

**Prüfungsurteil**

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

Frankfurt am Main, den 30. Juni 2017

**KPMG AG**
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

## 1. Allgemeine Besteuerungssystematik

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

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

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

Seit dem 1. Januar 2009 unterliegen Einkünfte aus Kapitalvermögen für Privatanleger in Deutschland der Abgeltungsteuer i.H.v. 25 Prozent als spezielle Form der Kapitalertragsteuer. Zusätzlich zur Abgeltungsteuer ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent der Abgeltungsteuer einzubehalten und abzuführen. Seit dem 1. Januar 2015 ist jede Stelle, die verpflichtet ist, Abgeltungsteuer für natürliche Personen abzuführen, auch Kirchensteuerabzugsverpflichteter. Dazu zählen insbesondere Banken, Kreditinstitute und Versicherungen. Diese haben – entsprechend der Religions-/ Konfessionszugehörigkeit des Anlegers – Kirchensteuer in Höhe von 8 Prozent bzw. 9 Prozent der Abgeltungsteuer automatisch einzubehalten und an die steuererhebenden Religionsgemeinschaften abzuführen. Zu diesem Zweck wird die Religionszugehörigkeit des Anlegers in Form eines verschlüsselten Kennzeichens beim Bundeszentralamt für Steuern abgefragt. Das sogenannte Kirchensteuerabzugsmerkmal (KiStAM) gibt Auskunft über die Zugehörigkeit zu einer steuererhebenden Religionsgemeinschaft und den geltenden Kirchensteuersatz. Die Abfrage erfolgt einmal jährlich zwischen dem 1. September und 31. Oktober (sogenannte Regelabfrage). Sofern der Anleger der Datenweitergabe beim Bundeszentralamt für Steuern bereits widersprochen hat bzw. bis zum 30. Juni eines Jahres widerspricht, sperrt das Bundeszentralamt die Übermittlung des KiStAM. Ein entsprechender Widerspruch gilt bis zu seinem Widerruf. Kirchenmitglieder werden in diesem Fall von ihrem Finanzamt zur Abgabe einer Steuererklärung für die Erhebung der Kirchensteuer auf Abgeltungsteuer aufgefordert. Bei Ehegatten/ Lebenspartnern mit gemeinschaftlichen Depots werden die Kapitalerträge den Ehegatten/ Lebenspartnern jeweils hälftig zugeordnet und hierauf die Kirchensteuer je nach Religionsgemeinschaft berechnet. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt. Auf einen entsprechenden Hinweis auf den Solidaritätszuschlag sowie die Kirchensteuer wird bei den folgenden Ausführungen jeweils verzichtet.

Die deutsche Abgeltungsteuer entfaltet für Privatanleger grundsätzlich abgeltende Wirkung. Soweit die Einnahmen der Abgeltungsteuer 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.

## 2. Besteuerung der laufenden Erträge aus Fonds

### 2.1. Ertragsarten und Ertragsverwendung

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

### 2.2. Ausländische Quellensteuer

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

### 2.3. Veröffentlichung der Besteuerungsgrundlagen

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

### 2.4. Besteuerung im Privatvermögen

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

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

### 2.5. Besteuerung im Betriebsvermögen

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

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

## 3. Rückgabe von Fondsanteilen

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

### 3.1. Besteuerung im Privatvermögen

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

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

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

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

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

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

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

### 3.2. Besteuerung im Betriebsvermögen

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

Der Aktiengewinn umfasst Dividenden, soweit diese bei Zurechnung an den Anleger steuerfrei sind, Veräußerungsgewinne und -verluste aus Aktien sowie Wertsteigerungen und -minderungen aus Aktien, die noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Aktiengewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht, sodass der Anleger den absoluten Aktiengewinn sowohl bei Erwerb als auch bei Rückgabe der Fondsanteile durch Multiplikation mit dem jeweiligen Rücknahmepreis ermitteln muss. Die Differenz zwischen dem absoluten Aktiengewinn bei Rückgabe und dem absoluten Aktiengewinn bei Erwerb stellt sodann den besitzzeitanteiligen Aktiengewinn dar, durch den der Anleger eine Aussage darüber erhält, in welchem Umfang die Wertsteigerung bzw. der Wertverlust seiner Fondsanteile auf Aktien zurückzuführen ist. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für körperschaftsteuerpflichtige Anleger i.H.v. 95 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns, für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger i.H.v. 40 Prozent des besitzzeitanteiligen Aktiengewinns steuerfrei. Aufgrund der oben erwähnten Gesetzesänderung werden seit dem 1. März 2013 zwei Aktiengewinne getrennt für körperschaftsteuerpflichtige Anleger und für einkommensteuerpflichtige betriebliche Anleger veröffentlicht.

Der so genannte DBA-Gewinn umfasst Erträge und Gewinne bzw. Verluste, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens zwischen dem 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.

## 4. Deutsche Kapitalertragsteuer

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

Im Rahmen der Veranlagung ist der Steuersatz bei Privatanlegern für Einkünfte aus Kapitalvermögen auf 25 Prozent begrenzt. Eine freiwillige 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.

### 4.1. Deutsche Fonds

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

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

### 4.2. Ausländische Fonds

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

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

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

## 5. EU-Zinsrichtlinie (Zinsinformationsverordnung)

Am 10. November 2015 hat der Rat der Europäischen Union die Richtlinie zur Abschaffung der EU-Zinsrichtlinie (Richtlinie 2003/48/EG) erlassen. Mit Ausnahme von Österreich ist die EU-Zinsrichtlinie daher seit dem 1. Januar 2016 aufgehoben. Die Aufhebung erfolgt allerdings vorbehaltlich der Fortgeltung bestimmter administrativer Verpflichtungen, wie z. B. das Berichten und Austauschen von Informationen in Bezug auf sowie der Einbehalt von Quellensteuern von Zahlungen vor dem 1. Januar 2016. In Österreich erfolgt die Aufhebung spätestens zum 1. Januar 2017. Unter gewissen Voraussetzungen kann die Aufhebung auch bereits zum 1. Oktober 2016 erfolgen. Übergangsbestimmungen im Fall von sich überschneidenden Geltungsbereichen verhindern eine parallele Anwendung. Im Ergebnis bedeutet dies, dass spätestens ab 2018 innerhalb der EU volle Steuertransparenz gegeben sein wird und die EU-Quellensteuer ab diesem Zeitpunkt obsolet wird.

Bis zur Aufhebung der EU-Zinsrichtlinie waren alle Mitgliedstaaten verpflichtet, den zuständigen Behörden der Mitgliedstaaten Auskünfte über Zinszahlungen und gleichgestellte Zahlungen zu erteilen, die im Auskunft erteilenden Mitgliedstaat an eine in einem anderen Mitgliedstaat ansässige Person gezahlt werden. Allerdings wurde einigen Staaten gewährt, stattdessen während einer Übergangszeit eine Quellensteuer in Höhe von 35 Prozent zu erheben. Von diesem Recht machte zuletzt nur noch Österreich Gebrauch.

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

Am 21. Juli 2014 hat die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) einen globalen Standard für den automatischen Austausch von Kontodaten in Steuerangelegenheiten vorgelegt. Der vorgelegte Standard sieht einen automatisierten, internationalen Datenaustausch zwischen den nationalen Finanzbehörden vor und besteht aus einem Musterabkommen, dem sog. Common Reporting Standard („CRS") Due Diligence Prozess sowie einer Musterkommentierung. Der CRS definiert meldepflichtige Finanzinstitute, Konten und Informationen. Ende Oktober 2014 haben 51 Staaten das Musterabkommen unterzeichnet, um Informationen automatisiert auszutauschen. Zwischen-

zeitlich haben sich mehr als 90 Staaten und Gebiete darauf verständigt, durch gegenseitigen Informationsaustausch über Finanzkonten eine effektive Besteuerung sicherzustellen. CRS beginnt grundsätzlich erstmalig mit dem Meldezeitraum 2016, einige CRS-Teilnehmerstaaten beginnen jedoch erst mit dem Meldejahr 2017. Deutschland hat sich verpflichtet, die Informationen über Finanzkonten aus dem Jahr 2016 erstmalig im September 2017 mit den OECD-Partnerstaaten auszutauschen.

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

## 7. Investmentsteuerreform

Der Entwurf für ein Investmentsteuerreformgesetz sieht grundsätzlich vor, dass ab 2018 bei Fonds bestimmte inländische Erträge (Dividenden/Mieten/Veräußerungsgewinne aus Immobilien) bereits auf Ebene des Fonds besteuert werden sollen. Sollte der Entwurf in dieser Form als Gesetz verabschiedet werden, sollen auf Ebene des Anlegers Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen unter Berücksichtigung von Teilfreistellungen grundsätzlich steuerpflichtig sein.

Die Teilfreistellungen sollen ein Ausgleich für die Vorbelastung auf der Fondsebene sein, so dass Anleger unter bestimmten Voraussetzungen einen pauschalen Teil der vom Fonds erwirtschafteten Erträge steuerfrei erhalten. Dieser Mechanismus gewährleistet allerdings nicht, dass in jedem Einzelfall ein vollständiger Ausgleich geschaffen wird.

Zum 31. Dezember 2017 soll unabhängig vom tatsächlichen Geschäftsjahresende des Fonds für steuerliche Zwecke ein (Rumpf-)Geschäftsjahr als beendet gelten. Hierdurch können ausschüttungsgleiche Erträge zum 31. Dezember 2017 als zugeflossen gelten. Zu diesem Zeitpunkt sollen auch die Fondsanteile der Anleger als veräußert, und am 01. Januar 2018 als wieder angeschafft gelten. Ein Gewinn im Sinne des Gesetzesentwurfes aus dem fiktiven Verkauf der Anteile soll jedoch erst im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung der Anteile bei den Anlegern als zugeflossen gelten.

## 8. Rechtliche Hinweise

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

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

## 9. Änderung durch das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG): Spezielle Anhangangaben für Fonds (§ 285 Nr. 26 HGB; § 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB)

Anleger, die nach dem Handelsgesetzbuch (HGB) dazu verpflichtet sind, den Jahresabschluss um einen Anhang zu erweitern, und die zu mehr als 10 Prozent am Fondskapital von in- und ausländischen Spezial- und Publikumsfonds beteiligt sind, müssen nach dem BilMoG ergänzende Angaben zu den Fonds im Anhang offenlegen.

Das BilMoG ist grundsätzlich für Geschäftsjahre anwendbar, die nach dem 31. Dezember 2009 beginnen. Das BilMoG sieht die folgenden zusätzlichen Angaben im Anhang (§ 285 Nr. 26 HGB) und Konzernanhang (§ 314 Absatz 1 Nr. 18 HGB) vor:

- Klassifizierung des Fonds nach Anlagezielen, z. B. Aktienfonds, Rentenfonds, Immobilienfonds, Mischfonds, Hedgefonds oder Sonstiger Fonds

- Marktwert / Anteilwert nach §§ 168, 278 KAGB oder § 36 InvG in der bis zum 21. Juli 2013 geltenden Fassung

- Differenz zwischen Marktwert und Buchwert

- (Ertrags-)Ausschüttungen des Geschäftsjahres

- Beschränkungen des Rechts zur täglichen Rückgabe

- Gründe für das Unterlassen von Abschreibungen gemäß § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB

- Anhaltspunkte für eine voraussichtlich nicht dauerhafte Wertminderung

Bitte wenden Sie sich für individuelle und weiterführende Informationen persönlich an Ihren Abschlussprüfer.

## Steuerliche Behandlung

**Deka Investment GmbH** — **Deka-RentenStrategie Global CF**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6P1** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6P** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 2017** |
| | | | **Privat-vermögen** | **Betriebs-vermögen** | |
| | | | | **EStG** | **KStG** |
| | **Ausschüttung** [1] | **EUR je Anteil** | **2,7300** | **2,7300** | **2,7300** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a | **Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz** [2] | **EUR je Anteil** | **2,7337** | **2,7337** | **2,7337** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa | **In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren** | **EUR je Anteil** | **0,0034** | **0,0034** | **0,0034** |
| 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** | **2,7303** | **2,7303** | **2,7303** |
| | **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 | 2,7300 | 2,7300 | 2,7300 |
| | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | 0,0003 | 0,0003 | -,-- |
| | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende) | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | 0,0003 |
| | 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** | **2,7303** | **2,7303** | **2,7303** |
| | **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 | -,-- | 0,0003 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb | Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | 0,0000 | 0,0000 |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG) | EUR je Anteil | -,-- | 2,5432 | 2,5432 |
| 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 | 0,1189 | 0,1189 | 0,1189 |
| 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 | -,-- | 0,0002 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer | EUR je Anteil | 0,0467 | 0,0467 | 0,0467 |
| 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 | 2,7303 | 2,7303 | 2,7303 |
| 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 | -,-- | 0,0003 | 0,0003 |
| 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 | 0,0038 | 0,0038 | 0,0038 |
| 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 | -,-- | 0,0001 | -,-- |
| 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-RentenStrategie Global CF**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6P1** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6P** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 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 | 0,0117 | 0,0231 | 0,0231 |
| 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | -,-- |
| | Datum des Ausschüttungsbeschlusses | | | 16. Mai 2017 | |
| | Ex-Tag | | | 19. Mai 2017 | |
| | Zahltag | | | 19. Mai 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.

## Steuerliche Behandlung

**Deka Investment GmbH** — **Deka-RentenStrategie Global TF**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6Q9** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6Q** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 2017** |
| | | | **Privat-vermögen** | **Betriebs-vermögen** | |
| | | | | **EStG** | **KStG** |
| | **Ausschüttung** [1] | **EUR je Anteil** | **2,3500** | **2,3500** | **2,3500** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a | **Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz** [2] | **EUR je Anteil** | **2,3537** | **2,3537** | **2,3537** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa | **In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren** | **EUR je Anteil** | **0,0048** | **0,0048** | **0,0048** |
| 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** | **2,3489** | **2,3489** | **2,3489** |
| | **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 | 2,3486 | 2,3486 | 2,3486 |
| | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | 0,0003 | 0,0003 | -,-- |
| | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende) | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | 0,0003 |
| | 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** | **2,3489** | **2,3489** | **2,3489** |
| | **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 | -,-- | 0,0003 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb | Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | 0,0000 | 0,0000 |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG) | EUR je Anteil | -,-- | 2,2279 | 2,2279 |
| 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 | 0,1155 | 0,1155 | 0,1155 |
| 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 | -,-- | 0,0002 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer | EUR je Anteil | 0,0435 | 0,0435 | 0,0435 |
| 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 | 2,3489 | 2,3489 | 2,3489 |
| 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 | -,-- | 0,0003 | 0,0003 |
| 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 | 0,0038 | 0,0038 | 0,0038 |
| 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 | -,-- | 0,0001 | -,-- |
| 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-RentenStrategie Global TF**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6Q9** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6Q** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 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 | 0,0109 | 0,0230 | 0,0230 |
| 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | -,-- |
| | Datum des Ausschüttungsbeschlusses | | | 16. Mai 2017 | |
| | Ex-Tag | | | 19. Mai 2017 | |
| | Zahltag | | | 19. Mai 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.

## Steuerliche Behandlung

**Deka Investment GmbH** — **Deka-RentenStrategie Global PB**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6R7** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6R** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 2017** |
| | | | **Privat-vermögen** | **Betriebs-vermögen** | |
| | | | | **EStG** | **KStG** |
| | **Ausschüttung** [1] | **EUR je Anteil** | **2,7800** | **2,7800** | **2,7800** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a | **Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz** [2] | **EUR je Anteil** | **2,7837** | **2,7837** | **2,7837** |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa | **In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren** | **EUR je Anteil** | **0,0039** | **0,0039** | **0,0039** |
| 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** | **2,7798** | **2,7798** | **2,7798** |
| | **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 | 2,7795 | 2,7795 | 2,7795 |
| | Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | 0,0003 | 0,0003 | -,-- |
| | Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende) | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | 0,0003 |
| | 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** | **2,7798** | **2,7798** | **2,7798** |
| | **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 | -,-- | 0,0003 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb | Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | 0,0000 | 0,0000 |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc | Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG) | EUR je Anteil | -,-- | 2,5842 | 2,5842 |
| 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 | 0,1194 | 0,1194 | 0,1194 |
| 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 | -,-- | 0,0002 | -,-- |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer | EUR je Anteil | 0,0471 | 0,0471 | 0,0471 |
| 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 | 2,7798 | 2,7798 | 2,7798 |
| 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 | -,-- | 0,0003 | 0,0003 |
| 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 | 0,0038 | 0,0038 | 0,0038 |
| 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 | -,-- | 0,0001 | -,-- |
| 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-RentenStrategie Global PB**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **ISIN** | | | | **DE000DK2J6R7** |
| | **WKN** | | | | **DK2J6R** |
| | **Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis** | | **1. April 2016** | **bis** | **31. März 2017** |
| | **Ausschüttung per** | | | | **19. Mai 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 | 0,0118 | 0,0231 | 0,0231 |
| 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | 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 | 0,0037 | 0,0037 | 0,0037 |
| | Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG | EUR je Anteil | -,-- | -,-- | -,-- |
| | Datum des Ausschüttungsbeschlusses | | | 16. Mai 2017 | |
| | Ex-Tag | | | 19. Mai 2017 | |
| | Zahltag | | | 19. Mai 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 verschiedenen Varianten wählen:

  - Deka-ZukunftsPlan: Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.

  - Deka-BonusRente: Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.

  - Deka-BasisRente: Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

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

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

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

**Verwaltungsgesellschaft**

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

**Rechtsform**
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Sitz**
Frankfurt am Main

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

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

**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

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The 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 5.319 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

**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

Finanzgruppe

D 210 000 360 **Stand: 03.17**