

Jahresbericht
zum 28. Februar 2017.

Deka-Stiftungen Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



..Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Februar 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Stiftungen Balance für den Zeitraum vom 1. März 2016 bis zum 28. Februar 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 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 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 Gegenbewegung ein. So zog die Rendite 10-jähriger US-Treasuries nach der Wahl signifikant an und lag Ende Februar 2017 bei 2,4 Prozent. Laufzeitgleiche Bundesanleihen rentierten zum Stichtag bei 0,2 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 Kurse. Besonders kräftige Zuwächse von über zwanzig Prozent wiesen die US-Indizes (Dow Jones, S&P 500, Nasdaq Composite) auf, in Europa zeigte der DAX einen ähnlich starken Anstieg.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-Stiftungen Balance eine Wertentwicklung von plus 0,6 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitgehendes 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



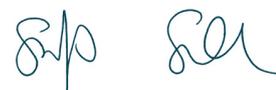
Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt.

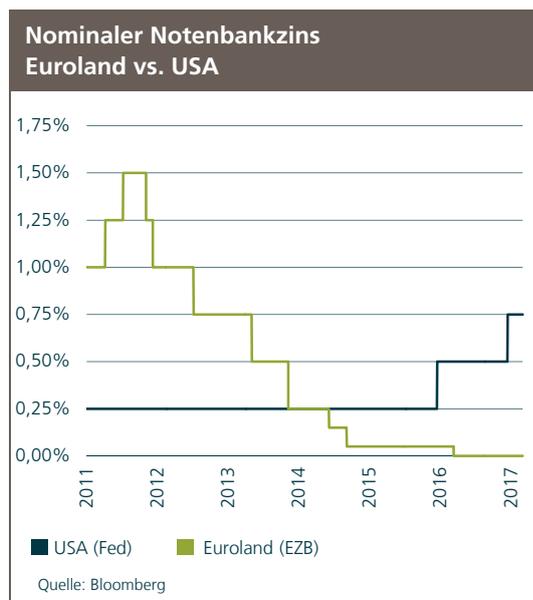
Entwicklung der Kapitalmärkte.	5
Tätigkeitsbericht. Deka-Stiftungen Balance	8
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2017. Deka-Stiftungen Balance	10
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2017. Deka-Stiftungen Balance	11
Anhang. Deka-Stiftungen Balance	25
Vermerk des Abschlussprüfers.	30
Besteuerung der Erträge.	31
Informationen der Verwaltung.	47
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	48

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

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Konjunktur gewinnt an Fahrt

Anleger brauchten in den vergangenen zwölf Monaten wiederholt starke Nerven. 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. Jähe Einbrüche 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 stabilisierten sich oder stiegen sogar wieder deutlich an.



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 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 Welt Handels 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 zuletzt 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 jüngsten 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. Die Fed stellte zudem für das laufende Jahr drei weitere Zinsschritte in Aussicht. Die EZB entschloss sich dagegen angesichts äußerst niedriger Teuerungsraten und verhaltener Wirtschaftsdaten zu weiteren expansiven Maßnahmen. Der EZB-Rat senkte den Leitzins im März 2016 auf den Nullpunkt und stockte zugleich das monatli-

che Anleiheankaufprogramm nochmals auf. Zusätzlich wurde das Programm ab Juni auch auf Unternehmensanleihen ausgeweitet.

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 Kur-

sen 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.



In den USA verbuchten der Dow Jones Industrial mit 26,0 Prozent sowie der marktbreitere S&P 500 mit 22,3 Prozent kräftige Zugewinne. In Euroland zeigte sich die Entwicklung etwas verhaltener. Hier schloss der EURO STOXX 50 mit einem Plus von 12,7 Prozent, in Italien schaffte die Börse stichtagsbezogen ein Plus von 7,3 Prozent (FTSE MIB Index). Deutsche Standardwerte (gemessen am DAX) präsentierten sich mit plus 24,6 Prozent zuletzt in starker Verfassung. Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – vor allem Telekommunikationswerte ins Hintertreffen (minus 10,1 Prozent), während Rohstoffe haussierten (plus 69,7 Prozent). In Asien notierten sowohl der Nikkei 225 (Japan) als auch der Hang Seng (Hongkong) mit 19,3 Prozent bzw. 24,2 Prozent ebenfalls signifikant im Plus.

Bundesanleihen im Sommer mit negativer Rendite

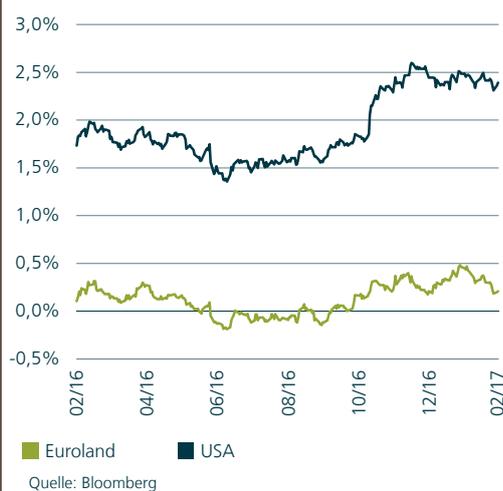
Bis zur Jahresmitte bestimmten weiterhin rückläufige Renditen das Bild an den Anleihemärkten. Im Juni fiel die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sogar in den negativen Bereich. Im Herbst 2016 setzte eine Trendumkehr ein, in deren Folge die Rendite zuletzt wieder bei plus 0,2 Prozent notierte. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Anfang März 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 1,8 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. Da aus den meisten anderen Ländern der Eurozone jedoch noch deutlich niedrigere Inflationsraten gemeldet werden, ist vorerst nicht mit einer substantiellen 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 28. Februar 2017 erholte sich die europäische Gemeinschaftswährung wieder auf 1,06 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 1.248 US-Dollar.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen
USA vs. Euroland



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 01.03.2016 bis 28.02.2017

Deka-Stiftungen Balance

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Stiftungen Balance ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere (in der Regel USA, Eurozone, Großbritannien) sowie bis zu 30 Prozent in Aktien zu investieren. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches die Entwicklungen je zulässiger Anlageklasse flexibel genutzt werden. Zur Begrenzung der Anlagerisiken dieses Fonds mit konservativem Verlustprofil erfolgt eine laufende Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Von ihrem Basiswert abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) können dabei sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken eingesetzt und auch Währungsrisiken weitgehend reduziert werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zum beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden.

Die erwirtschafteten Erträge werden quartalsweise ausgeschüttet. Damit erfüllt dieser Fonds die für viele Stiftungen bedeutsame Forderung nach mehrmaligen Ausschüttungen pro Jahr, so dass sie Ihren Stiftungszweck ganzjährig erfüllen können.

Investitionsgrad erhöht

Der Rentenanteil des Fonds (inkl. Aktienanleihen und Anleihen mit besonderer Ausstattung) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 71,5 Prozent. Der wirksame Investitionsgrad verringerte sich auf der Rentenseite durch den Einsatz von Derivaten (Zinsterminkontrakte) um 13,5 Prozentpunkte. Mit einer Netto-Rentenquote von insgesamt 58,0 Prozent lag der Investitionsgrad deutlich über dem vergleichbaren Wert des Vorjahresstichtags (47,7 Prozent). Auf Wertpapiererebene entfiel der größte Teil der Investitionen auf Anleihen aus dem Euro-Währungsgebiet, gefolgt von den USA und Großbritannien. Engagements erfolgten vorwiegend in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen). Der Anteil an Unternehmensanleihen wurde im Laufe des Berichtsjahrs zulasten von Staatstiteln und Anleihen halbstaatlicher Emittenten signifikant erhöht.

Wichtige Kennzahlen Deka-Stiftungen Balance

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance*	0,6%	2,5%	2,7%
Gesamtkostenquote	1,18%		
ISIN	DE0005896864		

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

Veräußerungsergebnisse Deka-Stiftungen Balance 01.03.2016 – 28.02.2017

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten u. Zertifikaten	11.568.297,34
Aktien	36.272.390,93
Zielfonds u. Investmentvermögen	43.240,65
Optionen	2.560.112,21
Futures	34.382.581,01
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	34.369.765,63
Devisenkassageschäften	2.931.566,98
Sonstigen Wertpapieren	5.558,76
Summe	122.133.513,51
Realisierte Verluste aus	
Renten u. Zertifikaten	-416.849,15
Aktien	-17.979.540,29
Zielfonds u. Investmentvermögen	-231.275,76
Optionen	-6.737.956,52
Futures	-38.667.772,52
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-42.619.893,02
Devisenkassageschäften	-63.519,01
Sonstigen Wertpapieren	-337.843,19
Summe	-107.054.649,46

Der Aktienanteil umfasste zum Stichtag 14,9 Prozent des Fondsvermögens (inkl. Aktienfonds und aktienartigen Genussscheinen). Die Branchengewichtungen ergaben sich implizit aus der Länderallokation und der Einzeltitelselektion. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde über den Einsatz von Aktien-Derivaten auf 22,4 Prozent erhöht. Währungsrisiken wurden weitgehend abgesichert.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kurschwankungen der im Fonds befindlichen Vermö-

Deka-Stiftungen Balance

gensgegenstände 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.

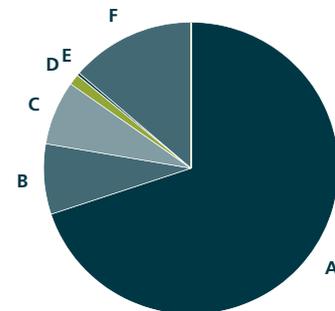
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

Nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds wirkte sich vor allem die schwache Marktphase im Oktober und November aus, nachdem sich der Anteilpreis in der ersten Berichtshälfte noch positiv entwickelt hatte. Die Schwache Entwicklung im Herbst konnte allerdings aufgrund der Aktienmarktrallye ab Dezember 2016 kompensiert werden.

Das Sondervermögen Deka-Stiftungen Balance umfasste zuletzt ein Fondsvolumen von rund 1,7 Mrd. Euro und verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,6 Prozent. Der Anteilpreis notierte zum Stichtag bei 57,26 Euro.

Fondsstruktur Deka-Stiftungen Balance



A	Festverzinsliche Wertpapiere	69,9%
B	Aktien	7,8%
C	Aktienfonds	7,1%
D	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	1,2%
E	Rentenfonds	0,3%
F	Barreserve, Sonstiges	13,7%

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

Wertentwicklung 01.03.2016 – 28.02.2017 Deka-Stiftungen Balance

Index: 29.02.2016 = 100



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

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2017.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	129.992.392,77	7,57
Belgien	671.982,96	0,04
Bermuda	222.470,79	0,01
Deutschland	5.767.868,19	0,34
Finnland	1.371.402,00	0,08
Frankreich	7.786.909,50	0,46
Großbritannien	24.602.543,67	1,43
Irland	374.727,61	0,02
Italien	940.092,48	0,05
Niederlande	2.101.947,19	0,12
Schweiz	25.766.657,07	1,50
Spanien	4.630.128,60	0,26
USA	55.755.662,71	3,26
2. Anleihen	1.200.797.337,65	69,97
Australien	27.855.563,00	1,63
Belgien	4.687.410,00	0,27
Dänemark	8.386.156,50	0,49
Deutschland	540.363.242,00	31,47
Finnland	111.482.745,00	6,50
Frankreich	32.169.599,75	1,89
Großbritannien	73.862.294,00	4,31
Kanada	3.076.830,00	0,18
Luxemburg	3.426.195,00	0,20
Neuseeland	2.038.840,00	0,12
Niederlande	133.335.011,00	7,76
Norwegen	5.282.780,00	0,31
Österreich	3.552.950,50	0,21
Schweden	27.951.142,00	1,64
Tschechische Republik	3.048.337,50	0,18
USA	220.278.241,40	12,81
3. Investmentanteile	126.329.896,50	7,36
Deutschland	80.131.351,50	4,67
Irland	30.391.350,00	1,77
Luxemburg	15.807.195,00	0,92
4. Sonstige Wertpapiere	3.752.903,01	0,22
Schweiz	3.752.903,01	0,22
5. Derivate	-2.196.213,61	-0,13
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	227.526.966,64	13,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	32.560.646,19	1,90
II. Verbindlichkeiten	-2.516.509,27	-0,15
III. Rückstellungen	-3.020,48	-0,00
IV. Fondsvermögen	1.716.244.399,40	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	129.992.392,77	7,57
CHF	25.377.117,18	1,48
EUR	23.270.330,92	1,35
GBP	25.214.554,35	1,46
USD	56.130.390,32	3,28
2. Anleihen	1.200.797.337,65	69,97
EUR	1.016.259.798,00	59,23
GBP	26.809.040,50	1,56
USD	157.728.499,15	9,18
3. Investmentanteile	126.329.896,50	7,36
EUR	126.329.896,50	7,36
4. Sonstige Wertpapiere	3.752.903,01	0,22
CHF	3.752.903,01	0,22
5. Derivate	-2.196.213,61	-0,13
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	227.526.966,64	13,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	32.560.646,19	1,90
II. Verbindlichkeiten	-2.516.509,27	-0,15
III. Rückstellungen	-3.020,48	-0,00
IV. Fondsvermögen	1.716.244.399,40	100,00

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

Deka-Stiftungen Balance

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2017.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.168.038.204,28	68,07
Aktien								129.992.392,77	7,57
EUR								23.270.330,92	1,35
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK		403.134	403.134	0	EUR 1,314	529.718,08	0,03
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom. ¹⁾	STK		90.921	159.595,35	141.807,35	EUR 13,940	1.267.438,74	0,07
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port.	STK		6.289	21.136	14.847	EUR 135,250	850.587,25	0,05
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		23.153	80.285	159.609	EUR 43,830	1.014.795,99	0,06
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		10.443	0	26.948	EUR 86,250	900.708,75	0,05
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		10.181	17.918	7.737	EUR 106,000	1.079.186,00	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		30.939	85.527	54.588	EUR 16,335	505.388,57	0,03
FI0009007884	Elisa Oyi Reg.Shares Cl.A	STK		27.350	35.418	84.418	EUR 31,320	856.602,00	0,05
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		46.878	0	284.458	EUR 19,910	933.340,98	0,05
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		101.277	0	87.360	EUR 4,052	410.374,40	0,02
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		8.459	6.203	3.404	EUR 79,440	671.982,96	0,04
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		7.831	8.778	39.764	EUR 106,600	834.784,60	0,05
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.178	4.178	0	EUR 71,560	298.977,68	0,02
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.926	8.470	25.969	EUR 77,810	227.672,06	0,01
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		9.484	14.397	44.691	EUR 117,900	1.118.163,60	0,07
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		18.662	35.854	17.192	EUR 30,220	563.965,64	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		9.512	13.275	26.225	EUR 174,500	1.659.844,00	0,10
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		7.632	4.850	33.448	EUR 177,250	1.352.772,00	0,08
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		11.000	11.000	0	EUR 46,800	514.800,00	0,03
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		49.162	0	423.829	EUR 16,695	820.759,59	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		14.706	14.339	18.105	EUR 80,700	1.186.774,20	0,07
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		12.043	39.050	56.362	EUR 87,690	1.056.050,67	0,06
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK		7.837	8.138	27.597	EUR 103,250	809.170,25	0,05
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		4.939	4.939	0	EUR 105,100	519.088,90	0,03
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		29.737	29.737,99	0,99	EUR 47,035	1.398.679,80	0,08
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		16.795	60.604	64.741	EUR 67,530	1.134.166,35	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		19.482	0	146.929	EUR 38,730	754.537,86	0,04
CHF								25.377.117,18	1,48
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK		11.905	0	11.904	CHF 130,400	1.456.699,56	0,08
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK		153	307	154	CHF 1.295,000	185.919,18	0,01
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK		1.591	1.591	0	CHF 867,500	1.295.098,08	0,08
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		6.193	2.101	6.808	CHF 432,000	2.510.428,31	0,15
CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien	STK		457	457	0	CHF 563,500	241.642,39	0,01
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		18.659	20.541	18.660	CHF 142,100	2.487.971,72	0,14
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		7.259	14.519	7.260	CHF 181,800	1.238.322,24	0,07
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		76.362	36.476	62.705	CHF 73,850	5.291.646,09	0,31
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		20.760	10.613	10.146	CHF 77,900	1.517.496,87	0,09
CH0024638196	Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein	STK		8.604	9.018	6.826	CHF 194,200	1.567.879,29	0,09
CH0002497458	SGS S.A. Namens-Aktien ¹⁾	STK		473	946	473	CHF 2.134,000	947.149,54	0,06
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK		69	138	69	CHF 5.640,000	365.166,72	0,02
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien	STK		754	754	0	CHF 314,700	222.654,30	0,01
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		26.221	14.134	43.904	CHF 89,750	2.208.242,20	0,13
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		5.685	5.380	7.579	CHF 442,700	2.361.581,77	0,14
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	STK		5.722	10.107	4.385	CHF 275,500	1.479.218,92	0,09
GBP								25.214.554,35	1,46
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		27.521	19.512	27.522	GBP 22,750	735.483,92	0,04
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK		36.078	66.740	30.662	GBP 43,830	1.857.554,20	0,11
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien ¹⁾	STK		17.058	42.117	25.059	GBP 19,440	389.539,89	0,02
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		53.525	107.050	53.525	GBP 22,775	1.431.998,73	0,08
GB00BRB37M78	Dignity PLC Reg.Shares	STK		4.337	4.337	0	GBP 25,570	130.270,99	0,01
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		147.069	143.607	147.070	GBP 3,406	588.428,03	0,03
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		33.461	66.921	33.460	GBP 16,020	629.693,19	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		160.467	338.638	178.171	GBP 16,430	3.097.068,90	0,18
BMG4593F1389	Hiscox Ltd. Reg.Shares	STK		17.683	17.683	0	GBP 10,710	222.470,79	0,01
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		61.873	123.746	61.873	GBP 6,456	469.237,02	0,03
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		78.048	78.048	0	GBP 6,675	611.984,78	0,04
GB00B1CRLC47	Mondi PLC Reg.Shares	STK		28.770	57.540	28.770	GBP 18,650	630.298,49	0,04
GB00B085NH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK		185.670	175.948	245.702	GBP 9,741	2.124.578,83	0,12
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		39.385	81.779	42.394	GBP 73,050	3.379.703,80	0,20
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		109.679	72.284	68.592	GBP 15,070	1.941.620,30	0,11
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK		51.465	49.338	19.894	GBP 23,150	1.399.556,84	0,08
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		128.767	257.533	128.766	GBP 12,090	1.828.767,30	0,11
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		33.238	66.476	33.238	GBP 15,300	597.384,41	0,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		39.378	57.442	18.064	GBP 38,065	1.760.787,95	0,10
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares ¹⁾	STK		61.069	56.825	61.068	GBP 9,725	697.650,63	0,04
GB0001638955	Wetherspoon (J D) Reg.Shares	STK		8.833	8.833	0	GBP 9,845	102.153,10	0,01
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		26.401	52.803	26.402	GBP 18,970	588.322,26	0,03
USD								56.130.390,32	3,28
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		6.900	8.900	2.000	USD 186,910	1.218.517,57	0,07
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		3.230	6.530	3.300	USD 122,790	374.727,61	0,02
US00724F1012	Adobe Systems Inc. Reg.Shares	STK		1.800	1.800	0	USD 118,780	202.006,80	0,01
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		21.700	31.200	9.500	USD 72,330	1.482.956,35	0,09
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK		9.200	12.500	3.300	USD 139,380	1.211.541,95	0,07
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK		12.000	12.000	0	USD 80,700	914.965,99	0,05
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		2.600	2.600	0	USD 182,820	449.104,31	0,03

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg.Shares	STK		18.700	18.700	0	USD 48,800	862.207,11	0,05
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK		5.100	0	5.200	USD 58,970	284.152,49	0,02
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		19.700	29.400	9.700	USD 34,260	637.681,41	0,04
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK		11.500	11.500	0	USD 44,300	481.339,76	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		30.100	31.300	61.800	USD 72,650	2.066.104,50	0,12
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		10.500	21.000	10.500	USD 40,890	405.654,76	0,02
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK		9.100	0	9.100	USD 76,470	657.480,16	0,04
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.400	15.400	0	USD 53,350	776.256,61	0,05
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		34.100	71.900	37.800	USD 74,530	2.401.240,55	0,14
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK		12.882	7.760	12.900	USD 93,290	1.135.451,42	0,07
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK		17.500	1.000	16.400	USD 100,600	1.663.359,79	0,10
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New	STK		9.515	19.015	9.500	USD 81,860	735.920,16	0,04
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		5.000	10.000	5.000	USD 123,840	585.034,01	0,03
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK		10.000	20.000	10.000	USD 36,570	345.521,54	0,02
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		22.400	22.400	0	USD 36,510	772.698,41	0,05
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		11.500	18.900	7.400	USD 179,400	1.949.263,04	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		25.100	10.200	37.500	USD 122,400	2.902.721,09	0,17
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		10.200	0	10.200	USD 132,630	1.278.180,27	0,07
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		9.600	9.600	0	USD 73,470	666.394,56	0,04
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		31.100	62.100	31.000	USD 65,850	1.934.934,81	0,11
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		3.155	3.955	800	USD 475,350	1.416.977,75	0,08
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	USD 79,280	262.169,31	0,02
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		11.400	11.400	0	USD 129,870	1.398.826,53	0,08
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		13.900	27.800	13.900	USD 42,700	560.780,42	0,03
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		23.800	7.200	37.100	USD 109,270	2.457.129,63	0,14
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK		13.300	13.300	0	USD 66,120	830.873,02	0,05
US74005P1049	Praxair Inc. Reg.Shares	STK		14.900	26.900	12.000	USD 118,520	1.668.507,18	0,10
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		20.100	16.500	45.300	USD 45,610	866.176,30	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		18.500	27.900	9.400	USD 97,470	1.703.698,98	0,10
US74876Y1010	Quintiles IMS Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.967	7.967	4.000	USD 79,470	297.862,33	0,02
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		4.700	9.400	4.700	USD 77,190	342.774,94	0,02
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		28.600	60.100	31.500	USD 81,340	2.197.962,96	0,13
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		14.500	5.900	14.600	USD 136,440	1.869.217,69	0,11
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares	STK		14.600	14.600	0	USD 62,910	867.806,12	0,05
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK		17.700	17.700	0	USD 48,930	818.273,81	0,05
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK		3.900	7.900	4.000	USD 107,800	397.222,22	0,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		23.500	46.900	23.400	USD 90,890	2.018.060,28	0,12
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK		20.700	0	20.600	USD 50,270	1.043.171,77	0,06
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		3.700	7.400	3.700	USD 110,230	385.346,75	0,02
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK		15.800	20.400	4.600	USD 78,620	1.173.654,57	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		24.600	14.300	62.300	USD 73,240	1.702.290,25	0,10
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK		56.800	85.600	28.800	USD 65,520	3.516.190,48	0,20
Verzinsliche Wertpapiere								1.034.292.908,50	60,28
EUR								1.007.483.868,00	58,72
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19	EUR		3.000.000	2.300.000	0	% 108,317	3.249.495,00	0,19
FR0011266527	3,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 12/24 ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 117,998	2.359.960,00	0,14
FR0013182821	0,5000 % Air Liquide Finance MTN 16/22	EUR		800.000	800.000	0	% 101,446	811.564,00	0,05
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel Sweden Finance AB MTN 12/22	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 112,154	3.364.620,00	0,20
DE000A1G0RU9	3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 117,268	4.690.720,00	0,27
FR0010870949	4,5000 % Alstom S.A. Notes 10/20	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 113,450	1.134.500,00	0,07
XS0604462704	4,6250 % Amcor Ltd. MTN 11/19	EUR		2.400.000	0	0	% 109,927	2.638.248,00	0,15
XS1422919594	0,6250 % ANZ New Zealand (Hk)(Ldn Br.) MTN 16/21	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 101,942	2.038.840,00	0,12
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 112,536	3.376.065,00	0,20
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22 ¹⁾	EUR		2.150.000	2.150.000	0	% 127,828	2.748.291,25	0,16
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 104,135	1.562.017,50	0,09
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 105,168	1.577.520,00	0,09
DE000A1R0XG3	2,0000 % BASF SE MTN 12/22	EUR		2.500.000	0	0	% 110,572	2.764.287,50	0,16
DE000BLB03H7	1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 13/22	EUR		50.000.000	0	0	% 104,146	52.073.000,00	3,03
XS0526811384	3,6250 % BG Energy Capital PLC MTN 10/19	EUR		900.000	0	0	% 108,911	980.194,50	0,06
XS0787785715	2,1250 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/18	EUR		1.600.000	0	0	% 103,953	1.663.240,00	0,10
XS0834386228	2,2500 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/20	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 108,025	1.080.245,00	0,06
XS0787786440	3,0000 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/24 ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 117,547	2.350.930,00	0,14
XS0877622034	2,3750 % BMW Finance N.V. MTN 13/23 ¹⁾	EUR		2.300.000	0	0	% 112,172	2.579.956,00	0,15
XS1040506112	2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21	EUR		3.000.000	2.000.000	0	% 109,212	3.276.360,00	0,19
XS0615238044	4,6250 % Brambles Finance PLC Bonds 11/18 ¹⁾	EUR		3.000.000	1.500.000	0	% 105,368	3.161.040,00	0,18
DE000A1A6K25	3,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.32 09/19	EUR		19.000.000	0	0	% 110,072	20.913.680,00	1,22
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22	EUR		61.600.000	0	0	% 109,677	67.561.032,00	3,94
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR		30.000.000	0	0	% 101,803	30.540.900,00	1,78
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20 ¹⁾	EUR		52.000.000	0	0	% 112,991	58.755.320,00	3,42
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20 ¹⁾	EUR		72.000.000	0	0	% 110,868	79.824.960,00	4,64
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21 ¹⁾	EUR		10.000.000	0	0	% 112,724	11.272.400,00	0,66
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22 ¹⁾	EUR		60.000.000	0	0	% 112,911	67.746.600,00	3,94
XS0800572454	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/19	EUR		2.200.000	0	0	% 106,455	2.341.999,00	0,14
XS0854746343	2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22 ¹⁾	EUR		2.500.000	0	0	% 111,787	2.794.662,50	0,16
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 121,934	3.048.337,50	0,18
XS1128148845	1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 104,718	1.466.052,00	0,09
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24	EUR		650.000	650.000	0	% 109,507	711.792,25	0,04

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 106,990	5.349.475,00	0,31
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 108,663	2.716.562,50	0,16
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21 ¹⁾		EUR	3.000.000	1.500.000	0	% 108,342	3.250.260,00	0,19
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler AG MTN 16/23 ¹⁾		EUR	4.850.000	4.850.000	0	% 102,195	4.956.457,50	0,29
FR0010967216	3,6000 % Danone S.A. MTN 10/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 113,163	3.394.890,00	0,20
XS0795877454	2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 114,673	3.440.190,00	0,20
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 121,319	3.639.570,00	0,21
XS0307504547	5,3750 % Ericsson MTN 07/17		EUR	600.000	0	0	% 101,745	610.470,00	0,04
XS0482908091	4,7500 % Experian Finance PLC MTN 10/20		EUR	600.000	0	0	% 114,058	684.345,00	0,04
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21		EUR	4.000.000	0	0	% 115,731	4.629.220,00	0,27
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 05/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 126,898	2.537.950,00	0,15
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/19		EUR	500.000	500.000	0	% 102,086	510.427,50	0,03
XS0834382151	2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19		EUR	3.000.000	2.400.000	0	% 106,591	3.197.730,00	0,19
XS0811554962	2,1250 % Heineken N.V. MTN 12/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 107,425	3.222.735,00	0,19
XS0911691003	2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21 ¹⁾		EUR	2.900.000	0	0	% 107,880	3.128.505,50	0,18
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 114,207	3.426.195,00	0,20
XS1379182006	1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 104,150	2.707.887,00	0,16
XS1191116174	1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 106,552	3.196.560,00	0,19
XS0466670345	4,8750 % Investor AB MTN 09/21		EUR	3.400.000	0	0	% 122,695	4.171.630,00	0,24
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	500.000	500.000	0	% 109,946	549.730,00	0,03
XS0883614231	2,7500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/23 ¹⁾		EUR	2.500.000	0	0	% 112,679	2.816.975,00	0,16
BE6286238561	1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,108	2.042.160,00	0,12
FR0012199008	1,3750 % Kering S.A. MTN 14/21 ¹⁾		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 104,739	2.932.692,00	0,17
FR0011832039	2,7500 % Kering S.A. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	400.000	400.000	0	% 113,802	455.208,00	0,03
FR0011019397	4,7500 % Klépierre S.A. MTN 11/21		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 118,571	4.387.127,00	0,26
XS0752092311	4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 118,493	3.554.775,00	0,21
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22 ¹⁾		EUR	45.000.000	0	0	% 114,368	51.465.375,00	3,00
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23 ¹⁾		EUR	35.000.000	0	0	% 112,729	39.455.150,00	2,30
DE000A1R0759	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23		EUR	30.000.000	0	0	% 114,480	34.344.000,00	2,00
DE000A161W56	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23 ¹⁾		EUR	20.000.000	0	0	% 104,380	20.876.000,00	1,22
DE000A11QER4	1,6250 % Land Brandenburg MTN Landessch. 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 110,415	5.520.750,00	0,32
DE000A0Z1QS1	2,7500 % Land Hessen Schatzanw. 10/20 ¹⁾		EUR	42.500.000	0	0	% 110,835	47.104.875,00	2,74
DE000A1RQB0C	1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1304 13/23		EUR	15.000.000	0	0	% 110,352	16.552.800,00	0,96
DE000NRW23J9	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 112,077	5.603.850,00	0,33
XS0632659933	3,8750 % Linde Finance B.V. MTN 11/21 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 116,589	2.331.780,00	0,14
XS1109743960	1,0000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 14/19		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,721	2.054.420,00	0,12
XS1169353338	1,1250 % Macquarie Bank Ltd. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 103,580	3.107.400,00	0,18
XS1237271009	1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 103,779	4.151.140,00	0,24
XS1403264374	1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,075	3.062.250,00	0,18
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 114,357	3.430.710,00	0,20
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International Inc. Notes 13/21		EUR	7.000.000	0	0	% 108,256	7.577.885,00	0,44
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	4.500.000	0	0	% 108,277	4.872.465,00	0,28
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 103,897	3.116.910,00	0,18
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 113,012	3.390.345,00	0,20
XS0891393414	1,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 13/18		EUR	2.500.000	0	0	% 101,868	2.546.687,50	0,15
XS1188094673	0,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 15/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,038	2.040.750,00	0,12
XS1204254715	1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,568	2.564.187,50	0,15
XS0690406243	4,2500 % OMV AG MTN 11/21		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 119,096	1.310.050,50	0,08
XS0834367863	2,6250 % OMV AG MTN 12/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 112,145	2.242.900,00	0,13
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 111,954	2.239.080,00	0,13
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,773	997.730,00	0,06
XS1075312626	1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19 ¹⁾		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 103,330	2.583.250,00	0,15
XS0832466931	3,3750 % Rentokil Initial PLC MTN 12/19		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 108,755	3.262.635,00	0,19
FI4000006176	4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25 ¹⁾		EUR	50.000.000	50.000.000	0	% 132,013	66.006.250,00	3,85
FI4000020961	3,5000 % Republik Finnland Notes 11/21 ¹⁾		EUR	35.000.000	0	0	% 116,707	40.847.275,00	2,38
XS0863129135	2,0000 % Rio Tinto Finance PLC MTN 12/20		EUR	3.000.000	500.000	0	% 106,664	3.199.920,00	0,19
XS0942094805	2,5000 % SCA Hygiene AB MTN 13/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 111,225	2.224.490,00	0,13
XS0969523843	3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 115,826	5.791.275,00	0,34
FR0011561000	2,5000 % Schneider Electric SE MTN 13/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 110,704	3.321.105,00	0,19
XS1292484323	1,2500 % Shell International Finance BV MTN 15/22 ¹⁾		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 105,628	1.267.536,00	0,07
DE000A1UDWM7	1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 13/21		EUR	750.000	750.000	0	% 107,807	808.548,75	0,05
DE000A1UDWN5	2,8750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 13/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 122,918	2.458.360,00	0,14
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 104,517	3.135.495,00	0,18
XS0944451243	2,0000 % SSE PLC MTN 13/20		EUR	800.000	0	0	% 106,637	853.096,00	0,05
XS1287779208	1,7500 % SSE PLC MTN 15/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 107,286	1.287.432,00	0,08

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0416848520	5,6250 % Statoil ASA MTN 09/21		EUR	1.500.000	0	0	% 122,585	1.838.775,00	0,11
XS0798790027	2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22 ¹⁾		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 113,279	1.132.785,00	0,07
XS0862442331	2,6250 % Telenor ASA MTN 12/24 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 115,561	2.311.220,00	0,13
XS0465576030	4,7500 % Telia Company AB MTN 09/21		EUR	4.500.000	0	0	% 121,204	5.454.180,00	0,32
XS0545428285	3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25		EUR	2.700.000	0	0	% 124,238	3.354.412,50	0,20
XS0592627003	4,2500 % Telia Company AB MTN 11/20		EUR	900.000	0	0	% 112,723	1.014.507,00	0,06
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24		EUR	1.500.000	0	0	% 119,835	1.797.517,50	0,10
XS0706229555	3,7500 % Telstra Corp. Ltd. FLR MTN 11/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 118,638	1.186.380,00	0,07
XS0760187400	3,5000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 12/22 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 117,700	2.354.000,00	0,14
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F. 14/21		EUR	10.900.000	0	0	% 109,560	11.941.985,50	0,70
XS0300113254	4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 138,055	2.761.100,00	0,16
XS0816704125	2,0000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 12/22		EUR	2.500.000	0	0	% 110,125	2.753.112,50	0,16
XS1375980197	0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 16/21		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,561	3.076.830,00	0,18
XS0830194501	2,1250 % Total Capital Intl S.A. MTN 12/23		EUR	2.500.000	0	0	% 111,215	2.780.362,50	0,16
XS1107890763	1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 104,368	1.148.048,00	0,07
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22 ¹⁾		EUR	2.200.000	2.200.000	0	% 103,248	2.271.456,00	0,13
XS0210237011	4,2500 % United Utilities Water Ltd. MTN 05/20		EUR	3.500.000	3.000.000	0	% 112,369	3.932.915,00	0,23
FR0011689033	3,2500 % Valéo S.A. MTN 14/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 116,427	2.328.530,00	0,14
FR0011225127	3,3750 % VINCI S.A. MTN 12/20 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 110,483	1.104.825,00	0,06
FR0010830034	4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19 ¹⁾		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 113,761	3.412.815,00	0,20
XS0304458051	5,3750 % Vodafone Group PLC MTN 07/22 ¹⁾		EUR	2.800.000	0	0	% 125,228	3.506.384,00	0,20
XS0479869744	4,6500 % Vodafone Group PLC MTN 10/22 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 120,940	6.047.000,00	0,35
XS0968433135	2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/20 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 107,416	1.611.232,50	0,09
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24 ¹⁾		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 108,396	4.010.633,50	0,23
XS0357251726	6,3750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 08/18 ¹⁾		EUR	850.000	0	0	% 107,322	912.237,00	0,05
XS0907301260	2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23		EUR	2.150.000	2.150.000	0	% 114,694	2.465.910,25	0,14
GBP								26.809.040,50	1,56
GB00BHFH458	2,7500 % Großbritannien Treasury Stock 14/24	GBP		20.000.000	0	0	% 114,110	26.809.040,50	1,56
Andere Wertpapiere								3.752.903,01	0,22
CHF								3.752.903,01	0,22
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		16.425	29.794	31.887	CHF 243,500	3.752.903,01	0,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								162.429.629,15	9,45
Verzinsliche Wertpapiere								162.429.629,15	9,45
EUR								4.701.130,00	0,27
BE6291424040	1,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Bonds 12/20		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 105,810	2.645.250,00	0,15
XS1421827269	1,3750 % Swiss Re Admin Re Ltd. Notes 16/23 ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,794	2.055.880,00	0,12
USD								157.728.499,15	9,18
US912828KD17	2,7500 % U.S. Treasury Notes 09/19 ¹⁾		USD	100.000.000	70.000.000	0	% 102,957	97.276.106,39	5,66
US912828TJ95	1,6250 % U.S. Treasury Notes 12/22 ¹⁾		USD	25.000.000	0	0	% 98,156	23.185.055,27	1,35
US912828XB14	2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/25 ¹⁾		USD	40.000.000	0	0	% 98,609	37.267.337,49	2,17
Neuemissionen								4.074.800,00	0,24
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								4.074.800,00	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								4.074.800,00	0,24
EUR								4.074.800,00	0,24
DE000DK0KC28	4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. AXA 17/18		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,870	4.074.800,00	0,24
Wertpapier-Investmentanteile								126.329.896,50	7,36
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								51.443.476,50	3,00
EUR								51.443.476,50	3,00
DE000ETFL268	Deka MSCI USA UCITS ETF	ANT		2.420.300	2.497.300	77.000	EUR 21,255	51.443.476,50	3,00
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.995.855,00	0,52
EUR								8.995.855,00	0,52
LU0703710904	Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)	ANT		24.000	0	0	EUR 166,660	3.999.840,00	0,23
LU0297135021	Deka-OptiRent 1+y CF	ANT		44.500	44.500	0	EUR 112,270	4.996.015,00	0,29
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								65.890.565,00	3,84
EUR								65.890.565,00	3,84
LU0274211217	db x-tr.EO STOXX 50 ETF DR 1D ¹⁾	ANT		194.000	194.000	0	EUR 35,110	6.811.340,00	0,40
DE0005933964	iShares SLI UCITS ETF (DE)	ANT		338.500	393.500	55.000	EUR 84,750	28.687.875,00	1,67
IE0005042456	iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares	ANT		3.586.000	3.586.000	0	EUR 8,475	30.391.350,00	1,77
Summe Wertpapiervermögen ²⁾							EUR	1.460.872.529,93	85,12
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								2.791.608,50	0,17
FTSE 100 Index Future (FFI) März 17		IFEU	GBP	Anzahl 167				636.570,81	0,04
OMX Index Future (O30) März 17		XNDX	SEK	Anzahl 52				-2.118,55	-0,00
OMXC20 CAP Index Future (ZMO) März 17		XNDX	DKK	Anzahl 650				-78.192,00	-0,00

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
S&P 500 ST Future (SP) März 17		XIOM	USD	Anzahl -19				-423.209,56	-0,02
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 17		XMOD	CAD	Anzahl 697				1.695.919,23	0,10
SPI 200 Index Future (YAP) März 17		XSFE	AUD	Anzahl 442				1.050.158,10	0,06
Swiss Market Index Future (S30) März 17		XEUR	CHF	Anzahl -44				-87.519,53	-0,01
Optionsrechte								344.671,20	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices								344.671,20	0,02
S & P 500 Index (S500) Put März 17 2.330 W2403		XCBO		Anzahl 300			USD 12,160	344.671,20	0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 3.136.279,70	0,19
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-1.006.642,38	-0,06
EURO Bobl Future (FGBM) März 17		XEUR	EUR	-300.000.000				-5.785.443,31	-0,34
EURO Bund Future (FGBL) März 17		XEUR	EUR	125.000.000				4.464.230,00	0,26
EURO Schatz Future (FGBS) März 17		XEUR	EUR	-40.000.000				-150.000,00	-0,01
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Juni 17		XCBT	USD	20.500.000				6.052,87	0,00
Long Gilt Future (FLG) Juni 17		IFEU	GBP	38.800.000				382.858,75	0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17		XCBT	USD	-29.000.000				-42.812,26	-0,00
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Juni 17		XCBT	USD	-63.000.000				-13.951,19	-0,00
US Treasury Long Bond Future (US) Juni 17		XCBT	USD	19.500.000				132.422,76	0,01
Summe Zins-Derivate								EUR -1.006.642,38	-0,06
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								1.024.935,62	0,06
Offene Positionen									
AUD/EUR 27.000.000,00		OTC						1.024.935,62	0,06
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-5.770.786,55	-0,34
Offene Positionen									
CAD/EUR 8.000.000,00		OTC						-120.533,76	-0,01
CHF/EUR 62.000.000,00		OTC						-833.237,26	-0,05
GBP/EUR 71.000.000,00		OTC						424.038,86	0,03
USD/EUR 277.000.000,00		OTC						-5.241.054,39	-0,31
Summe Devisen-Derivate								EUR -4.745.850,93	-0,28
Sonstige Derivate									
Sonstige Optionsrechte								420.000,00	0,02
VSTOXX Volatilitätsindex (V2TX) Call Mai 17 22		XEUR	EUR	120.000			% 3,500	420.000,00	0,02
Summe Sonstige Derivate								EUR 420.000,00	0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	165.421.401,63			% 100,000	165.421.401,63	9,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	9.057.012,37			% 100,000	1.218.470,41	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	5.439.836,28			% 100,000	6.390.184,52	0,37
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	9.472.773,57			% 100,000	1.068.414,15	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	12.268.822,93			% 100,000	1.281.660,46	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	8.429.521,09			% 100,000	6.113.487,49	0,36
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	9.478.096,58			% 100,000	6.793.725,71	0,40
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.543.180,70			% 100,000	6.139.767,29	0,36
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	882.304,67			% 100,000	107.401,66	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	209.356.887,00			% 100,000	1.759.819,17	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	707.402,90			% 100,000	476.558,14	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	23.969.241,89			% 100,000	22.646.676,01	1,32
Summe Bankguthaben³⁾								EUR 219.417.566,64	12,78
Geldmarktpapiere									
EUR								8.109.400,00	0,48
DE000DK0KC02 4,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. ADS 17/17			EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 102,400	3.072.000,00	0,18
DE000DK0KC10 2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. VNA 17/17			EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,180	3.005.400,00	0,18
DE000LB1F8D0 4,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. ADS 17/17			EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,280	1.022.800,00	0,06
DE000LB1F8E8 2,0000 % Ldsbk Baden-Württemb. Rev.Conv. VNA 17/17			EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,920	1.009.200,00	0,06
Summe Geldmarktpapiere								EUR 8.109.400,00	0,48
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 227.526.966,64	13,26

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	12.487.512,73				12.487.512,73	0,73
	Dividendenansprüche		EUR	186.379,50				186.379,50	0,01
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	12.515.608,15				12.515.608,15	0,73
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	67.608,14				67.608,14	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	789.216,01				789.216,01	0,05
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	364.321,66				364.321,66	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	6.150.000,00				6.150.000,00	0,36
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	32.560.646,19	1,90
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-33.128,05				-33.128,05	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-361.798,03				-361.798,03	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-606.258,00				-606.258,00	-0,04
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-1.515.325,19				-1.515.325,19	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.516.509,27	-0,15
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	-3.020,48				-3.020,48	-0,00
	Summe Rückstellungen						EUR	-3.020,48	-0,00
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	1.716.244.399,40	100,00
	Anteilwert						STK	29.971.897	
							EUR	57,26	

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

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

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

³⁾ 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:				
Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK	88.990	1.240.520,60	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK	1.451	33.135,33	
SGS S.A. Namens-Aktien	STK	384	768.933,24	
Swisscom AG Namens-Aktien	STK	5.300	2.201.650,55	
United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	57.718	659.368,89	
3,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 12/24	EUR	900.000	1.061.982,20	
3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22	EUR	4.000.000	4.690.720,00	
5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22	EUR	1.800.000	2.300.895,00	
3,0000 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/24	EUR	1.500.000	1.763.197,50	
2,3750 % BMW Finance N.V. MTN 13/23	EUR	2.100.000	2.355.612,00	
4,6250 % Brambles Finance PLC Bonds 11/18	EUR	1.000.000	1.053.680,00	
3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	52.000.000	58.755.320,00	
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	56.417.210	62.548.632,39	
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	1.646.111	1.855.562,17	
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22	EUR	10.463.978	11.814.982,20	
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22	EUR	2.500.000	2.794.662,50	
2,0000 % Daimler AG MTN 13/21	EUR	550.000	595.881,00	
0,7500 % Daimler AG MTN 16/23	EUR	1.000.000	1.021.950,00	
2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21	EUR	2.400.000	2.589.108,00	
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24	EUR	2.900.000	3.311.988,51	
1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22	EUR	1.039.000	1.107.075,28	
2,7500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/23	EUR	2.000.000	2.253.580,00	
1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21	EUR	600.000	612.648,00	
1,3750 % Kering S.A. MTN 14/21	EUR	1.800.000	1.885.302,00	
2,7500 % Kering S.A. MTN 14/24	EUR	400.000	455.208,00	
2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	40.450.000	46.261.653,75	
1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	35.000.000	39.455.150,00	
0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23	EUR	450.000	469.710,00	
2,7500 % Land Hessen Schatzanzw. 10/20	EUR	5.000.000	5.541.750,00	
3,8750 % Linde Finance B.V. MTN 11/21	EUR	1.695.000	1.976.183,55	
1,1250 % Macquarie Bank Ltd. MTN 15/22	EUR	2.100.000	2.175.180,00	
1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22	EUR	3.300.000	3.424.690,50	
2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22	EUR	900.000	1.017.103,50	
1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22	EUR	600.000	615.405,00	
1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25	EUR	1.000.000	997.730,00	
1,6250 % PGE Sweden AB (Publ) MTN 14/19	EUR	250.000	258.325,00	
4,0000 % Republik Finnland Bonds 09/25	EUR	50.000.000	66.006.250,02	
3,5000 % Republik Finnland Notes 11/21	EUR	24.000.000	28.009.560,00	
1,2500 % Shell International Finance BV MTN 15/22	EUR	1.200.000	1.267.536,00	
1,3750 % Swiss Re Admin Re Ltd. Notes 16/23	EUR	350.000	359.779,00	
2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22	EUR	1.000.000	1.132.785,00	
2,6250 % Telenor ASA MTN 12/24	EUR	500.000	577.805,00	

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,5000 % Telstra Corp. Ltd. MTN 12/22	EUR 200.000		235.400,00	
4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27	EUR 600.000		828.330,00	
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22	EUR 800.000		825.984,00	
2,7500 % U.S. Treasury Notes 09/19	USD 100.000.000		97.276.106,38	
1,6250 % U.S. Treasury Notes 12/22	USD 25.000.000		23.185.055,27	
2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/25	USD 40.000.000		37.267.337,49	
3,3750 % VINCI S.A. MTN 12/20	EUR 300.000		331.447,50	
4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19	EUR 500.000		568.802,50	
5,3750 % Vodafone Group PLC MTN 07/22	EUR 47.000		58.857,16	
4,6500 % Vodafone Group PLC MTN 10/22	EUR 50.000		60.470,00	
2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/20	EUR 800.000		859.324,01	
2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24	EUR 3.100.000		3.360.260,50	
6,3750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 08/18	EUR 700.000		751.254,00	
db x-tr.EO STOXX 50 ETF DR 1D	ANT 150.000		5.266.500,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		540.153.320,29	540.153.320,29

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85128	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43310	= 1 Euro (EUR)
Nonwegen, Kronen	(NOK)	8,86620	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,57260	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06571	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,05840	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,39513	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,48440	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	118,96500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,21500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,37884	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

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				
Aktien				
AUD				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	278.421	278.421
AU000000AMC4	Amcor Ltd. Reg.Shares	STK	0	200.034
AU000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK	114.024	114.024
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	32.724	32.724
AU000000BxB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	268.272	268.272
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares	STK	150.090	150.090
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	7.520	27.291
AU000000DUE7	DUET Group Registered Stapled Secs	STK	339.824	339.824
AU000000GMG2	Goodman Group Reg. Stapled Secs	STK	215.291	215.291
AU000000IAG3	Insurence Australia Group Ltd. Reg.Shares	STK	450.932	450.932
AU000000LLC3	LendLease Group Reg.Stapl.Secs	STK	112.202	112.202
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	1.022.671	1.022.671
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	109.309	109.309
AU000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK	176.006	176.006
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd. Reg.Shares	STK	128.385	128.385
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	678.275	1.739.930
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	107.834	187.488
CAD				
CA0089161081	Agrium Inc. Reg.Shares	STK	10.200	10.200
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	108.700	108.700
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	65.100	196.156
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares	STK	41.200	62.800
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	18.400	18.400
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Class A	STK	0	5.200
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	110.200	110.200
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	89.700	89.700
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	65.200	65.200

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	114.600	114.600
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	175.100	175.100
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	92.000	92.000
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	87.400	148.000
CA8849031056	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	74.100	74.100
CA89353D1078	TransCanada Corp. Reg.Shares	STK	22.700	22.700
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	35.406	35.406
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien	STK	9	9
CH0010567961	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK	0	630
CH0319416936	Flughafen Zürich AG Namens-Aktien	STK	3.150	3.150
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	1.062	2.070
CH0012549785	Sonova Holding AG Namens-Aktien	STK	5.814	20.793
CH0316124541	Syngenta AG Nam.-Akt. (2.Lin.Angeb.)	STK	2.490	2.490
CH0011037469	Syngenta AG Namens-Aktien	STK	2.490	2.490
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	0	1.260
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	7.450	7.450
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	12.205	34.403
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	9.689	24.924
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	42.700	165.100
DK0060542181	ISS AS Indehaver Aktier	STK	19.737	19.737
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	47.004	86.029
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	19.401	91.263
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	0	111.686
EUR				
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	0	8.953
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	333.121,397	333.121,397
NL0010672325	Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder	STK	83.756	281.645
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	0	23.332
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	23.395
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	3.875	3.875
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK	83.621	116.986
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	39.148
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	7.550
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK	0	42.732
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	8.559	8.559
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	20.905	20.905
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK	35.004	105.077
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	21.065
DE000A2AA253	Deutsche Börse AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	STK	21.065	21.065
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien	STK	2.024	2.024
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK	77.032	231.437
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	12.984	55.783
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK	22.876	22.876
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	35.596	35.596
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	7.962	7.962
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	3.265	3.265
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	13.590
FR0000052292	Hermès International S.C.A. Actions au Porteur	STK	1.719	1.719
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	0	1.437.217
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	134.114	134.114
PJTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Açções Port.	STK	43.871	43.871
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	15.933	15.933
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK	74.360	74.360
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK	0	19.632
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	25.862
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shares	STK	87.150	87.150
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK	2.538,324	65.260,324
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	66.910	184.319
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	22.983
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK	83.739	165.274
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	14.603,333	14.603,333
ES0173093115	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	14.509	119.836
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	337.572	337.572
FR0000130395	Remy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	4.490	4.490
FR0000121253	Rubis S.A. Actions Port.	STK	4.340	4.340
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.	STK	1.821	1.821
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	60.387
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	5.946
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	91.369	957.935
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	0	2.822
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	10.968	73.879
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions au Porteur	STK	4.126	4.126
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	1.609.440
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK	28.218	134.048
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	39.370	39.370
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK	11.725	11.725
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	0	116.580

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GBP				
GB00BLNN3L44	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	31.985	91.703
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	40.107	89.609
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares	STK	80.811	80.811
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares	STK	0	245.248
GB0032089863	NEXT PLC Reg.Shares	STK	0	7.253
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	34.837	34.837
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	90.691	90.691
HKD				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	464.000
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK	66.300	228.000
HK0006000050	Power Assets Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.500
JPY				
JP3119600009	Ajinomoto Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	52.000
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	434.000	953.000
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	32.900	120.800
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	190.900
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	85.000
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	111.700
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	72.100	72.100
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	24.700
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	21.600	47.200
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions Corp. Reg.Shares	STK	0	11.200
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	20.000	132.640
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	220.000
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	195.500
JP3982100004	Lawson Inc. Reg.Shares	STK	0	20.400
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	39.000	39.000
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	11.100	11.100
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	127.000
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	227.000
JP3320800000	Sapporo Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	-63.200	15.800
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.500	54.500
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	49.503
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	0	638.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	35.600
JP3522200009	The Chugoku El. Power Co.Inc. Reg.Shares	STK	0	32.700
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	83.000	300.000
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	63.700
NOK				
NO0003054108	Marine Harvest ASA Navne-Akjer	STK	0	125.000
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	180.800
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	113.400
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B	STK	0	168.000
SE0001662230	Husqvarna AB Namn-Aktier B	STK	0	84.502
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B (fria)	STK	129.600	129.600
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	37.600	74.800
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	25.373	59.420
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	84.300
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	0	332.000
SGD				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	76.000	159.000
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	341.000	1.046.000
SG1V12936232	StarHub Ltd. Reg.Shares	STK	0	417.924
USD				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	6.400	6.400
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	194.879
US07177M1036	Baxalta Inc. Reg.Shares	STK	17.483	17.483
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	9.800	9.800
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK	57.300	57.300
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	16.200	16.200
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	20.300	20.300
US25746U1097	Dominion Resources Inc. Reg.Shares	STK	7.300	7.300
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	16.100	16.100
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	6.900
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	21.100	21.100
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	7.000	7.000
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	17.900	17.900
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	4.400	4.400
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	17.300	17.300
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	6.600	32.600
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	16.900	16.900
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	10.500	10.500
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	36.200	36.200
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	14.100	85.800
US92532W1036	Versum Materials Inc. Reg.Shares	STK	3.300	3.300
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	57.500	57.500

Deka-Stiftungen Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0763122578	2,6250 % ABB Finance B.V. MTN 12/19	EUR	0	700.000
FR0011344076	2,1250 % Air Liquide Finance MTN 12/21	EUR	0	2.500.000
XS1143486865	0,8750 % AstraZeneca PLC MTN 14/21	EUR	2.000.000	2.000.000
DE0001141703	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.170 14/19	EUR	0	40.000.000
XS0881511868	1,6250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 13/19	EUR	0	2.500.000
FR0011361948	1,1250 % Danone S.A. MTN 12/17	EUR	0	2.500.000
FR0011233337	4,7500 % Gecina S.A. MTN 12/19	EUR	0	3.000.000
XS0335134705	5,6250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 07/17	EUR	0	1.400.000
XS0828235225	1,7500 % Linde AG MTN 12/20	EUR	0	2.500.000
XS0758640279	3,6250 % Luxottica Group S.p.A. Notes 12/19	EUR	0	900.000
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque MTN 16/23	EUR	4.175.000	4.175.000
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26	EUR	30.000.000	30.000.000
XS0415624716	6,5000 % Roche Holdings Inc. MTN 09/21	EUR	0	1.200.000
FR0011355791	1,0000 % Sanofi S.A. MTN 12/17	EUR	0	2.500.000
DE000A1G85B4	1,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 12/20	EUR	0	2.500.000
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20	EUR	0	900.000
XS0496546853	4,2500 % Telstra Corp. Ltd. MTN 10/20	EUR	0	1.100.000
XS0942388462	2,5000 % Unibail-Rodamco SE MTN 13/23	EUR	2.000.000	2.000.000
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20	EUR	0	1.600.000
XS0439828269	4,7500 % Verbund AG MTN 09/19	EUR	0	500.000
XS1140300663	1,5000 % Verbund AG Notes 14/24	EUR	2.000.000	2.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06118459L2	Abertis Infraestructuras S.A. Anrechte	STK	142.787	142.787
ES06445809C1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.276.813	1.276.813
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0862091955	1,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/20	EUR	0	2.500.000
USD				
US912828RX08	0,8750 % U.S. Treasury Notes 12/16	USD	0	37.000.000
US912828SJ05	0,8750 % U.S. Treasury Notes 12/17	USD	0	37.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0111845071	Abertis Infraestructuras S.A. Acc. Nom. Em.05/16	STK	7.139,35	7.139,35
BE0003562700	Delhaize Group S.A. Actions au Porteur	STK	14.325	14.325
NL0000240000	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	15.165	15.165
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0011896824	NN Group N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	62.722	62.722
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL060	Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	ANT	245.000	245.000
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0136240974	UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Japan A	ANT	18.000	18.000
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	405.032	
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, OMX Stockholm 30 Index, OMXC20 CAP, S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), SMI SWISS MARKET INDEX)				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	303.568	
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), TOPIX Index (Price))				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	1.005.242	
(Basiswert(e): 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), Long Gilt (10,0))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	2.002.335	
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 2 Year US Treasury Notes (2,0), 5 Year US Treasury Notes (5,0), Euro Bobl (5,5), Euro Schatz (2,0), Long Gilt (10,0))				

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	318.250
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.526.517
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 INDEX)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	188.480
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	55.151
CAD/EUR	EUR	95.030
CHF/EUR	EUR	124.251
GBP/EUR	EUR	170.226
HKD/EUR	EUR	13.299
JPY/EUR	EUR	78.561
SEK/EUR	EUR	23.726
SGD/EUR	EUR	9.822
USD/EUR	EUR	609.154
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	66.204
CAD/EUR	EUR	104.786
CHF/EUR	EUR	124.781
GBP/EUR	EUR	208.442
HKD/EUR	EUR	13.558
JPY/EUR	EUR	92.545
SEK/EUR	EUR	34.923
SGD/EUR	EUR	10.232
USD/EUR	EUR	752.437
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	2.496.221
(Basiswert(e): 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.170 14/19, 0,5000 % Air Liquide Finance MTN 16/22, 0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26, 0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) MTN 16/21, 0,6250 % The Toronto-Dominion Bank MTN 16/21, 0,7500 % Daimler AG MTN 16/23, 0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.474 15/23, 0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22, 0,8750 % AstraZeneca PLC MTN 14/21, 0,8750 % U.S. Treasury Notes 12/16, 0,8750 % U.S. Treasury Notes 12/17, 1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.-Pfe. 13/22, 1,0000 % KBC Groep N.V. MTN 16/21, 1,0000 % Macquarie Bank Ltd. MTN 14/19, 1,0000 % McDonald's Corp. MTN 16/23, 1,0000 % NN Group N.V. MTN 15/22, 1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25, 1,0000 % RCI Banque MTN 16/23, 1,0000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/21, 1,1250 % Macquarie Bank Ltd. MTN 15/22, 1,1250 % McDonald's Corp. MTN 15/22, 1,2500 % Shell International Finance BV MTN 15/22, 1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21, 1,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/21, 1,3750 % Kering S.A. MTN 14/21, 1,3750 % Swiss Re Admin Re Ltd. Notes 16/23, 1,5000 % HSBC Holdings PLC MTN 16/22, 1,5000 % Infineon Technologies AG Anl. 15/22, 1,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 12/20, 1,5000 % Verbund AG Notes 14/24, 1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22, 1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23, 1,7500 % Land Hessen Schatzanw. S.1304 13/23, 1,7500 % Linde AG MTN 12/20, 1,7500 % Morgan Stanley MTN 15/25, 1,7500 % National Grid North Amer. Inc. MTN 13/18, 1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 13/21, 1,7500 % SSE PLC MTN 15/23, 1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20, 1,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Bonds 12/20, 1,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 12/20, 1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 16/24, 1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23, 1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1295 14/24, 2,0000 % BASF SE MTN 12/22, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22, 2,0000 % Daimler AG MTN 13/21, 2,0000 % Heineken N.V. MTN 13/21, 2,0000 % Rio Tinto Finance PLC MTN 12/20, 2,0000 % SSE PLC MTN 13/20, 2,0000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 12/22, 2,1250 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/18, 2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23, 2,1250 % Total Capital Intl S.A. MTN 12/23, 2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/25, 2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24, 2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21, 2,2500 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/20, 2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20, 2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22, 2,2500 % Wells Fargo & Co. MTN 13/20, 2,3750 % BMW Finance N.V. MTN 13/23, 2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24, 2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21, 2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21, 2,5000 % Schneider Electric SE MTN 13/21, 2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21, 2,5000 % Unibail-Rodamco SE MTN 13/23, 2,6250 % ABB Finance B.V. MTN 12/19, 2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/19, 2,6250 % Carlsberg Breweries A/S MTN 12/22, 2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21, 2,6250 % OMV AG MTN 12/22, 2,7500 % Hammerson PLC Bonds 12/19, 2,7500 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/23, 2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22, 2,7500 % Telenor ASA MTN 12/22, 2,7500 % U.S. Treasury Notes 09/19, 2,8750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 13/28, 2,8750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 13/23, 2,9500 % Deutsche Post Finance B.V. MTN 12/22, 3,0000 % BHP Billiton Finance Ltd. MTN 12/24, 3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20, 3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 14/24, 3,1250 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 12/24, 3,2500 % Scentre Group MTN 13/23 Reg.S, 3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19, 3,3750 % Rentokil Initial PLC MTN 12/19, 3,3750 % VINCI S.A. MTN 12/20, 3,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 12/22, 3,5000 % Republik Finnland Notes 11/21, 3,6000 % Danone S.A. MTN 10/20, 3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24, 3,7500 % Telstra Corp. Ltd. FLR MTN 11/22, 3,8750 % Linde Finance B.V. MTN 11/21, 3,8750 % Telia Company AB MTN 10/25, 4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21, 4,0000 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 05/25, 4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20, 4,2500 % Kon. KPN N.V. MTN 12/22, 4,2500 % OMV AG MTN 11/21, 4,2500 % Telia Company AB MTN 11/20, 4,2500 % Telstra Corp. Ltd. MTN 10/20, 4,5000 % Alstom S.A. Notes 10/20, 4,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN 10/20, 4,6250 % Amcor Ltd.		

Deka-Stiftungen Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
MTN 11/19, 4,6250 % Brambles Finance PLC Bonds 11/18, 4,6500 % Vodafone Group PLC MTN 10/22, 4,7500 % Experian Finance PLC MTN 10/20, 4,7500 % Gecina S.A. MTN 12/19, 4,7500 % Telia Company AB MTN 09/21, 4,8750 % Investor AB MTN 09/21, 4,8750 % The Procter & Gamble Co. Bonds 07/27, 4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19, 5,0000 % CEZ AS MTN 09/21, 5,3750 % Ericsson MTN 07/17, 5,3750 % Vodafone Group PLC MTN 07/22, 5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22, 5,6250 % Statoil ASA MTN 09/21, 6,3750 % Wolters Kluwer N.V. Notes 08/18, 6,5000 % Roche Holdings Inc. MTN 09/21, A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B, ABB Ltd. Namens-Aktien, Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom., Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur, Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Amadeus IT Group S.A. Acciones Port., Barry Callebaut AG Namens-Aktien, BCE Inc. Reg.Shares new, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien, Elisa Oyi Reg.Shares Cl.A, Enagas S.A. Acciones Port., Endesa S.A. Acciones Port., Établissements Fr. Colruyt SA, Givaudan SA Namens-Aktien, Howden Joinery Group PLC Reg.Shares, KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B, L'Oréal S.A. Actions Port., Marine Harvest ASA Navne-Akjer, Neste Oyj Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Novozymes A/S Navne-Aktier B, Orange S.A. Actions Port., Proximus S.A. Actions au Porteur, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Sanofi S.A. Actions Port., SGS S.A. Namens-Aktien, Skanska AB Namn-Aktier B (fria), Sodexo S.A. Actions Port., Sonova Holding AG Namens-Aktien, Swisscom AG Namens-Aktien, Target Corp. Reg.Shares, Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom., Tryg AS Navne-Aktier, United Utilities Group PLC Reg.Shares, Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 6,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 98.854.590 Euro.

Deka-Stiftungen Balance

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.463.491.471,90
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.587.045,90
2. Zwischenausschüttung(en)		-14.257.787,70
3. Mittelzufluss (netto)		260.782.251,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	+366.090.721,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-105.308.469,84
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.315.985,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		+10.131.494,46
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-26.496.432,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		+5.603.685,73
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.716.244.399,40

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
28.02.2014	1.050.800.042,18	55,85
28.02.2015	1.259.450.098,14	59,44
29.02.2016	1.463.491.471,90	57,49
28.02.2017	1.716.244.399,40	57,26

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.03.2016 - 28.02.2017 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	930.954,64	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	12.183.755,68	0,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	5.923.756,30	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.252.675,44	0,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-232.327,84	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-395.896,99	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	163.569,15	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen ¹⁾	611.819,66	0,02
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	762.854,68	0,03
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.478.877,73	-0,05
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.478.877,73	-0,05
10. Sonstige Erträge	11.764.442,76	0,39
davon Kompensationszahlungen	11.252.144,51	0,38
davon Quellensteuerrückvergütung	491.057,34	0,02
Summe der Erträge	35.719.053,59	1,19
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9.692,93	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-16.666.585,54	-0,56
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-3.097.398,15	-0,10
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-370.445,16	-0,01
davon Cash Collateral	-20.669,58	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-9.708,36	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-14.929,51	-0,00
davon Kostenpauschale	-2.666.653,72	-0,09
Summe der Aufwendungen	-19.773.676,62	-0,66
III. Ordentlicher Nettoertrag	15.945.376,97	0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	122.133.513,51	4,07
2. Realisierte Verluste	-107.054.649,46	-3,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	15.078.864,05	0,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.024.241,02	1,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-26.496.432,29	-0,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.603.685,73	0,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-20.892.746,56	-0,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	10.131.494,46	0,34

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

¹⁾ Darin enthalten sind EUR 16.718,76 bzw. EUR 0,00 je Anteil von Zielfonds ausgeschüttete Veräußerungsgewinne.

Deka-Stiftungen Balance

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.024.241,02	1,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	-2.931.566,98	-0,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.837.696,65	-0,36
III. Gesamtausschüttung ²⁾	17.254.977,39	0,58
1. Zwischenausschüttung ³⁾	14.257.787,70	0,48
2. Endausschüttung ⁴⁾	2.997.189,69	0,10

Umlaufende Anteile: Stück 29.971.897

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

¹⁾ Realisierte Gewinne aus Devisenkassageschäften.

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

³⁾ Zwischenausschüttung am 20. Juli 2016, 20. Oktober 2016 und 20. Januar 2017.

⁴⁾ Ausschüttung am 19. April 2017.

Deka-Stiftungen Balance

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	ASX Trade24	1.050.158,10
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	-423.209,56
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	-87.519,53
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	636.570,81
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	1.695.919,23
Aktienindex-Terminkontrakte	NASDAQ Stockholm - Derivatives (NASDAQ Derivatives Markets)	-80.310,55
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	37.391,81
Devisenterminkontrakte	HSBC Bank PLC	-321.423,19
Devisenterminkontrakte	The Royal Bank of Scotland PLC	-5.296.391,70
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	834.572,15
Optionsrechte auf Aktienindices	Chicago Board Options Exchange (CBOE)	344.671,20
Sonstige Optionsrechte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	420.000,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	81.712,18
Zinsterminkontrakte	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)	-1.471.213,31
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	382.858,75

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 6.150.000,00

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)

70% BofA Merrill Lynch Global Government Bonds G7, 7-10 Jahre in EUR, 30% EURO STOXX 50@ NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,14%
 größter potenzieller Risikobetrag 2,87%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,91%

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

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

historische Simulation

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

1,8

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

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

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

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	122.639.183,81
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	417.514.136,48
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 140.231.808,94
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 135.726.015,94
Aktien		EUR 4.505.793,00
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 437.905.742,02
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 762.854,68
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 370.445,16
Umlaufende Anteile		STK 29.971.897
Anteilwert		EUR 57,26

Deka-Stiftungen Balance

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,18%

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 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

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

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

db x-tr.EO STOXX 50 ETF DR 1D ¹⁾	0,01
Deka DAX (ausschüttend) UCITS ETF	0,15
Deka MSCI USA UCITS ETF	0,30
Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)	1,25
Deka-OptiRent 1+y CF	0,02
iShares SLI UCITS ETF (DE)	0,52
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Reg.Shares	0,07
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Japan A	0,35

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	11.252.144,51
Quellensteuerrückvergütung	EUR	491.057,34

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	370.445,16
Cash Collateral	EUR	20.669,58
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	9.708,36
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	14.929,51
Kostenpauschale	EUR	2.666.653,72

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	2.183.978,08
--	-----	--------------

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.

Deka-Stiftungen Balance

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.

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

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

Zahl der Mitarbeiter der KVG 426

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

Geschäftsführer	EUR	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
Aktien	4.903.608,61	0,29
Verzinsliche Wertpapiere	529.983.211,68	30,88
Wertpapier-Investmentanteile	5.266.500,00	0,31

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	122.639.183,81	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	417.514.136,48	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	540.153.320,29

Deka-Stiftungen Balance

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

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

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

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	440.613.842,03
unbefristet	137.523.708,93

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

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	723.204,83	100,00
Kostenanteil des Fonds	354.370,43	49,00
Ertragsanteil der KVG	354.370,43	49,00

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

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

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

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

36,97% (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
Sociedad de Gestion de Activos Proc. de la Reestr. Bancaria S.A.	83.123.733,52
FMS Wertmanagement	37.556.773,87
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	28.864.088,53
NRW.BANK	28.595.400,13
European Financial Stability Facility [EFSF]	16.623.099,69
LfA Förderbank Bayern	13.963.384,82
Baden-Württemberg, Land	13.743.268,53
Hessen, Land	12.157.872,17
SpareBank 1 Boligkreditt AS	10.519.752,56
Nordrhein-Westfalen, Land	10.355.170,13

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	90.728.699,98 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	437.905.742,02 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	49.503.108,96 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Deka-Stiftungen Balance

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften 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.

Als Steuerrückstellung werden ungewisse Verbindlichkeiten ausgewiesen, für welche die Voraussetzungen gemäß § 36a Absatz 1 bis 3 EStG in Zusammenhang mit der Kapitalertragsteuer auf ausgezahlte inländische Dividendeneinnahmen nicht vorlagen.

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften:

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

Frankfurt am Main, den 29. Mai 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-Stiftungen Balance für das Geschäftsjahr vom 1. März 2016 bis 28. Februar 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. März 2016 bis 28. Februar 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. Mai 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 unterliegen 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 Substanz ausschüttung ausgewiesen wird, ist diese für den Anleger nicht steuerbar. Dies bedeutet für einen bilanzierenden Anleger, dass die Substanz ausschüttung 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 Substanz ausschüttung 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 Dividenderträge 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 Dividenderträge, 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 Quellstaat und Deutschland steuerfrei und noch nicht ausgeschüttet oder thesauriert worden sind. Der Gewinn bzw. Verlust aus der Veräußerung der Fondsanteile ist für private Anleger in Höhe des besitzzeitanteiligen DBA-Gewinns steuerfrei. Der DBA-Gewinn wird von der Gesellschaft als Prozentsatz des Rücknahmepreises veröffentlicht.

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

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

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

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

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 Quellensstaat 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 Veranla-

gung 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 Ertragsbescheinigung 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 Austausch 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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016	bis	28. Februar 2017	
Zwischenausschüttung am		20. Juli 2016			
		Privatvermögen	Betriebsvermögen		
			EStG	KStG	
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
	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	0,0784	0,0784	0,0784
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0216	0,0216	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0216
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
	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	-,-	0,0216	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0784	0,0784
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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0784	0,0784	0,0784
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0216	0,0216	0,0216
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016	bis	28. Februar 2017	
Zwischenausschüttung am		20. Juli 2016			
		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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten i. S. d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG i. d. F. vom 26. Juni 2013	EUR je Anteil	0,0000	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	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses			12. Juli 2016	
	Ex-Tag			20. Juli 2016	
	Zahltag			20. Juli 2016	

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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016 bis 28. Februar 2017			
Zwischenausschüttung am		20. Oktober 2016			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	
				EStG	KStG
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	0,3000	0,3000	0,3000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,3388	0,3388	0,3388
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,3388	0,3388	0,3388
	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	0,0622	0,0622	0,0622
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0641	0,0641	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0641
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	0,2125	0,2125	0,2125
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,3388	0,3388	0,3388
	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	-,-	0,0641	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
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	0,2125	-,-	-,-
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	0,1738	0,1738	0,1738
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	-,-	0,1738	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,1174	0,1174	0,1174
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0089	0,0089	0,0089
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	-,-	0,0552	0,0552
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	0,0253	0,0253	0,0253
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	-,-	0,0253	-,-
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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016		bis 28. Februar 2017	
Zwischenausschüttung am		20. Oktober 2016			
		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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0388	0,0388	0,0388
	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	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0388	0,0388	0,0388
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		18. Oktober 2016		
	Ex-Tag		20. Oktober 2016		
	Zahltag		20. Oktober 2016		

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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016 bis 28. Februar 2017			
Zwischenausschüttung am		20. Januar 2017			
			Privat- vermögen	Betriebs- vermögen EStG	KStG
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,0904	0,0904	0,0904
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,0904	0,0904	0,0904
	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	0,0904	0,0904	0,0904
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,0904	0,0904	0,0904
	Im Betrag der ausgeschütteten bzw. ausschüttungsgleichen Erträge enthalten:				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, aa	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i. V. m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG (Bruttoertrag Dividenden)	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0514	0,0514
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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, jj	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0904	0,0904	0,0904
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, bb	im Sinne von § 7 Abs. 3 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, cc	in Doppelbuchstabe aa enthaltene Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 Satz 4 ⁶⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, aa	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, bb	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, cc	nach § 4 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁷⁾	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, dd	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-

Steuerliche Behandlung

Deka Investment GmbH		Deka-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016	bis	28. Februar 2017	
Zwischenausschüttung am		20. Januar 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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	-0,0096	-0,0096	-0,0096
	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	0,0096	0,0096	0,0096
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses		17. Januar 2017		
	Ex-Tag		20. Januar 2017		
	Zahltag		20. Januar 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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016	bis	28. Februar 2017	
Ausschüttung per		19. April 2017			
		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen	EstG	KStG
	Ausschüttung ¹⁾	EUR je Anteil	0,1000	0,1000	0,1000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a	Ausschüttung nach Investmentsteuergesetz ²⁾	EUR je Anteil	0,1053	0,1053	0,1053
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, aa	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge aus Vorjahren	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1a, bb	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1b	Ausgeschüttete Erträge ³⁾	EUR je Anteil	0,1053	0,1053	0,1053
	Thesaurierung netto ⁴⁾	EUR je Anteil	0,0604	0,0604	0,0604
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	0,0604	0,0604	0,0604
	Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	0,0559	0,0559	0,0559
	Dividenden nach § 8b Abs. 1 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,1098	0,1098	-,-
	Dividenden nicht nach § 8b Abs. 1 KStG (Streubesitzdividende)	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,1098
	Ausländische DBA befreite Einkünfte	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Veräußerungsgewinne nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Sonstige Veräußerungsgewinne	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Summe Erträge	EUR je Anteil	0,1657	0,1657	0,1657
	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	-,-	0,1098	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, bb	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i. V. m. § 8 Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	-,-	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, cc	Erträge i. S. d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsanteil i. S. d. § 4h EStG)	EUR je Anteil	-,-	0,0247	0,0247
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	0,0421	0,0421	0,0421
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	-,-	0,0421	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, kk	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte mit Anrechnung fiktiver Quellensteuer	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, ll	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, mm	Erträge i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, nn	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1c, oo	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigenden Teil der Ausschüttung bzw. ausschüttungsgleichen Erträge				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1d, aa	im Sinne von § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ⁶⁾	EUR je Anteil	0,1657	0,1657	0,1657
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	-,-	0,1098	0,1098
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	0,0085	0,0085	0,0085
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	-,-	0,0085	-,-
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-Stiftungen Balance			
	ISIN	DE0005896864			
	WKN	589686			
Besteuerungsgrundlagen für den Zeitraum von / bis		1. März 2016	bis	28. Februar 2017	
Ausschüttung per		19. April 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	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ff	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	0,0000	-,-
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, gg	in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, hh	in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1f, ii	in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte i. S. d. § 21 Abs. 22 Satz 4 dieses Gesetzes entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i. V. m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ⁷⁾	EUR je Anteil	-,-	-,-	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1g	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	EUR je Anteil	0,0000	0,0000	0,0000
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1h	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	EUR je Anteil	0,0053	0,0053	0,0053
	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	0,0069	0,0069	0,0069
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Zinsen und sonstige Erträge	EUR je Anteil	-,-	-,-	-,-
	Tatsächlich abgezogene ausländische Quellensteuer auf Dividenden nach § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	EUR je Anteil	0,0122	0,0122	0,0122
	Datum des Ausschüttungsbeschlusses			11. April 2017	
	Ex-Tag			19. April 2017	
	Zahltag			19. April 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 Munning

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

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
8001 Zürich
Schweiz

Verkaufsprospekt mit Vertragsbedingungen, Wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte und sonstige Verkaufsunterlagen sind kostenlos bei der ACOLIN Fund Services AG erhältlich.

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und
Hypothesenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

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