

Jahresbericht
zum 30. Juni 2024.
Deka-BR 100

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 100 für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

Die europäische Wirtschaft hat in 2024 nach einer schwachen Entwicklung im Vorjahr wieder an Schwung gewonnen. Auch Deutschland als größtes EWU-Mitglied dürfte 2024 auf den Wachstumspfad zurückkehren. Der Trend rückläufiger Inflationsraten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Insgesamt lässt der Rückgang der Teuerung mehr Spielraum für steigende Ausgaben und bildet damit einen zentralen Impuls für die gesamtwirtschaftliche Belebung. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA weiterhin sehr robust. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen in den letzten Monaten verdichteten. Während die Fed ab Juli 2023 das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB noch im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. Im Juni dieses Jahres nahmen die europäischen Währungshüter eine erste Absenkung um 25 Basispunkte auf aktuell 4,25 Prozent vor. In diesem Umfeld zogen an den Rentenmärkten die Renditen bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Mit ersten Anzeichen für ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich die Verzinsungen ab November wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder ansteigende Renditen sorgten. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland, der Dow Jones Industrial sowie der technologieelastige Nasdaq Composite in den USA und der Nikkei 225 in Japan kletterten jeweils auf ein neues Rekordhoch. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse. Der chinesische Aktienmarkt litt bis April unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer weiter schwelenden Immobilienkrise und hinkte der internationalen Marktentwicklung hinterher.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	9
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

Jahresbericht 01.07.2023 bis 30.06.2024

Deka-BR 100

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-BR 100 ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) unter anderem in verzinsliche Wertpapiere (Anleihen) und Aktien zu investieren. Neben der regionalen Allokation für die Aktien- und Anleihenmärkte sowie einer aktiven Durationssteuerung erfolgt im Fonds üblicherweise eine Einzeltitelauswahl für Aktien und Unternehmensanleihen. Die Investmentprozesse hierfür erfolgen im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erste Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Der Fonds strebt die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko an. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Erfreuliche Wertentwicklung

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren die europäische als auch die deutsche Wirtschaft im Jahr 2023 zunächst an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was zu einer Belebung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes unterlagen in der Betrachtungsperiode einigen Schwankungen. Nach einem schwachen dritten Quartal 2023 konnten die Börsenindizes, getragen von unter anderem starken US-Technologiewerten, überwiegend deutlich zulegen. An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst noch signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder zu anziehenden Renditen führten. Zum Ende der Berichtsperiode senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent.

Zum Berichtsstichtag waren 80,2 Prozent des Fondsvermögens im Aktiensektor investiert.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 100

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	22,5%	9,3%	10,8%

ISIN DE0005424519

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-BR 100

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	6.254.380,18
Aktien	102.596.668,65
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	76.274.159,79
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.436.574,98
Devisenkassageschäften	5.472.030,01
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	192.033.813,61

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-15.843.938,89
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-7.639.087,09
Futures	-6.825.698,61
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-6.852.010,24
Devisenkassageschäften	-594.195,40
sonstigen Wertpapieren	-0,17
Summe	-37.754.930,40

Im Stichtagsvergleich stieg die Quote damit marginal. Die Investitionen erfolgten zuletzt ausschließlich in Einzeltiteln. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten erhöhte sich die wirksame Aktienquote um 17,4 Prozentpunkte auf 97,6 Prozent. Der vergleichbare Wert lag zu Beginn der Berichtsperiode bei 95,4 Prozent.

Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA mit 53,6 Prozent des Fondsvermögens die mit Abstand größte Position, gefolgt von Großbritannien, Japan und Frankreich. Auf Einzeltitelebene führten Microsoft (5,7 Prozent), Apple (4,8 Prozent), NVIDIA (4,5 Prozent), Alphabet (3,7 Prozent) und Amazon (3,2 Prozent) die Aufstellung an. Titel aus den Segmenten Einzelhandel und Immobilien sowie aus dem asiatischen Raum waren hingegen weniger vertreten. Der Fonds nahm im Berichtszeitraum selektiv an Neuemissionen teil. Ein aktienartiger Genussschein (Roche) vervollständigte das Aktienengagement.

Darüber hinaus hielt der Fonds Positionen in US-Staatsanleihen mit kürzerer Laufzeit im Portfolio, um u.a. von dem erhöhten

Deka-BR 100

Renditeniveau zu profitieren. Im Stichtagsvergleich stieg der Anteil der Rentenpapiere von 8,5 Prozent auf zuletzt 9,7 Prozent des Fondsvolumens.

Aktien-Derivate kamen zur Steuerung des Investitionsgrads sowie der Branchen- und Regionentallokation zum Einsatz. Daneben setzte das Fondsmanagement zur Steuerung des Fremdwährungsrisikos Devisentermingeschäfte ein. Im Stichtagsvergleich erfuhr die Position im US-Dollar eine leichte Aufstockung während das Engagement im Euro etwas verringert wurde.

Erfreuliche Beiträge zur Wertentwicklung resultierten u.a. aus der sehr positiven Entwicklung der Aktienmärkte. Insbesondere Technologiewerte mit Bezug zur Thematik Künstliche Intelligenz sowie Unternehmen aus dem Wachstumssegment konnten hohe Wertsteigerungen verzeichnen. Einzelne Bereiche der konsumnahen Sektoren sowie Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung konnten an der positiven Aktienmarktrendenz hingegen nicht partizipieren. Zudem wirkte sich die schwache Entwicklung des japanischen Yen auf die sehr positive Kursentwicklung japanischer Aktien negativ aus.

Der Fonds Deka-BR 100 verzeichnete eine erfreuliche Wertsteigerung um 22,5 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 2,5 Mrd. Euro.

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

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

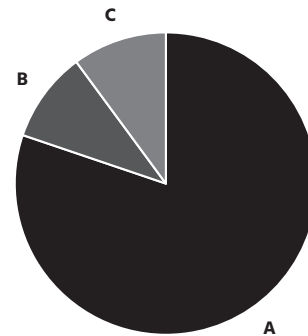
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

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.

Fondsstruktur Deka-BR 100



Kategorie	Anteil
A Aktien	80,2%
B Renten	9,7%
C Barreserve, Sonstiges	10,1%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-BR 100

Index: 30.06.2023 = 100



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

Deka-BR 100

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch

im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-BR 100

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.012.193.499,41	79,63
Australien	4.892.704,66	0,19
Brasilien	4.865.395,40	0,19
Dänemark	21.783.887,43	0,86
Deutschland	61.194.820,24	2,40
Frankreich	82.535.503,32	3,26
Großbritannien	113.828.762,00	4,51
Hongkong	13.142.942,65	0,52
Irland	45.370.186,81	1,80
Italien	15.025.397,66	0,60
Japan	90.273.784,23	3,58
Kaiman-Inseln	143,10	0,00
Kanada	79.642.198,72	3,15
Korea, Republik	9.407.283,43	0,37
Niederlande	55.354.381,02	2,19
Norwegen	5.356.038,86	0,21
Portugal	5.304.680,00	0,21
Schweden	7.098.877,85	0,28
Schweiz	26.259.758,45	1,04
Spanien	17.196.092,15	0,68
USA	1.353.660.661,43	53,59
2. Anleihen	241.031.289,31	9,56
USA	241.031.289,31	9,56
3. Sonstige Wertpapiere	11.778.638,35	0,47
Schweiz	11.778.638,35	0,47
4. Derivate	1.915.586,66	0,07
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	236.738.389,39	9,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25.728.087,40	1,01
II. Verbindlichkeiten	-2.928.968,78	-0,12
III. Fondsvermögen	2.526.456.521,74	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.012.193.499,41	79,63
AUD	4.892.704,66	0,19
CAD	79.642.198,72	3,15
CHF	26.259.758,45	1,04
DKK	21.783.887,43	0,86
EUR	247.939.342,39	9,78
GBP	112.703.132,00	4,47
HKD	13.143.085,75	0,52
JPY	90.273.784,23	3,58
KRW	9.407.283,43	0,37
NOK	5.356.038,86	0,21
SEK	7.098.877,85	0,28
USD	1.393.693.405,64	55,18
2. Anleihen	241.031.289,31	9,56
USD	241.031.289,31	9,56
3. Sonstige Wertpapiere	11.778.638,35	0,47
CHF	11.778.638,35	0,47
4. Derivate	1.915.586,66	0,07
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	236.738.389,39	9,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25.728.087,40	1,01
II. Verbindlichkeiten	-2.928.968,78	-0,12
III. Fondsvermögen	2.526.456.521,74	100,00

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

Deka-BR 100

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								2.023.971.994,66	80,10
Aktien								2.012.193.356,31	79,63
EUR								247.939.342,39	9,78
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		71.300	0	0	EUR 128,840	9.186.292,00	0,36
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		17.050	0	10.000	EUR 969,700	16.533.385,00	0,65
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		122.500	26.000	0	EUR 44,640	5.468.400,00	0,22
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		267.797	40.000	0	EUR 30,570	8.186.554,29	0,32
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		1.961.222	0	0	EUR 4,348	8.527.393,26	0,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		46.000	0	54.000	EUR 88,820	4.085.720,00	0,16
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		177.700	77.700	0	EUR 59,800	10.626.460,00	0,42
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		125.000	0	0	EUR 73,200	9.150.000,00	0,36
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK		66.000	66.000	0	EUR 17,055	1.125.630,00	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		201.319	0	0	EUR 38,030	7.656.161,57	0,30
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		400.083	0	383.800	EUR 23,510	9.405.951,33	0,37
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.040.500	0	0	EUR 6,530	6.794.465,00	0,27
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		34.773	0	0	EUR 202,600	7.045.009,80	0,28
PTGALOAM00009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK		269.000	0	0	EUR 19,720	5.304.680,00	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		710.258	30.412	0	EUR 12,205	8.668.698,89	0,34
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		1.102.759	0	0	EUR 16,058	17.708.104,02	0,70
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		2.346.332	0	0	EUR 3,508	8.230.932,66	0,33
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		14.628	0	0	EUR 712,900	10.428.301,20	0,41
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		160.000	0	0	EUR 32,370	5.179.200,00	0,20
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		350.000	350.000	0	EUR 16,545	5.790.750,00	0,23
FR0000120578	Sanoï S.A. Actions Port.	STK		52.600	0	0	EUR 90,260	4.747.676,00	0,19
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		47.470	11.800	0	EUR 188,620	8.953.791,40	0,35
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		63.971	0	0	EUR 175,140	11.203.880,94	0,44
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		105.200	0	0	EUR 41,940	4.412.088,00	0,17
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		350.000	0	0	EUR 18,452	6.458.200,00	0,26
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		47.400	17.400	0	EUR 150,850	7.150.290,00	0,28
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		286.341	42.800	0	EUR 62,550	17.910.629,55	0,71
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		73.956	0	0	EUR 98,580	7.290.582,48	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		549.500	100.000	0	EUR 26,770	14.710.115,00	0,58
AUD								4.892.704,66	0,19
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		300.000	0	0	AUD 26,300	4.892.704,66	0,19
CAD								79.642.198,72	3,15
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		120.000	0	0	CAD 90,940	7.440.959,78	0,29
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		80.000	0	0	CAD 161,550	8.812.308,87	0,35
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		288.500	183.500	0	CAD 48,830	9.605.617,81	0,38
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		563.500	0	0	CAD 36,290	13.943.559,36	0,55
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		196.000	72.200	0	CAD 50,930	6.806.479,00	0,27
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CLB	STK		220.800	220.800	0	CAD 65,720	9.894.398,21	0,39
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		157.000	0	0	CAD 75,130	8.042.772,84	0,32
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		142.100	0	0	CAD 72,580	7.032.403,85	0,28
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		55.000	0	0	CAD 215,020	8.063.699,00	0,32
CHF								26.259.758,45	1,04
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		44.064	0	0	CHF 140,800	6.447.373,91	0,26
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		132.685	0	18.000	CHF 92,340	12.732.332,83	0,50
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		84.466	84.466	0	CHF 80,660	7.080.051,71	0,28
DKK								21.783.887,43	0,86
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		162.500	162.500	0	DKK 999,800	21.783.887,43	0,86
GBP								112.703.132,00	4,47
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		111.750	19.400	0	GBP 124,160	16.400.082,74	0,65
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		322.850	322.850	0	GBP 13,320	5.083.020,01	0,20
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		1.020.650	1.020.650	0	GBP 4,783	5.770.241,96	0,23
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		215.650	0	0	GBP 24,500	6.244.998,67	0,25
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		412.030	0	0	GBP 21,840	10.636.488,52	0,42
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		389.700	0	0	GBP 6,372	2.935.100,50	0,12
GB00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		1.400.000	0	0	GBP 4,582	7.582.281,85	0,30
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		307.200	307.200	0	GBP 15,305	5.557.396,06	0,22
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	1.500.000	0	GBP 3,264	5.787.063,03	0,23
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		10.000.000	0	0	GBP 0,559	6.605.005,76	0,26
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		498.084	200.000	0	GBP 7,280	4.285.986,25	0,17
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	0	0	GBP 4,634	5.477.379,51	0,22
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		147.700	37.700	0	GBP 52,410	9.149.796,99	0,36
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		369.011	0	0	GBP 28,470	12.417.769,18	0,49
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		412.800	0	0	GBP 17,975	8.770.520,97	0,35
HKD								13.142.942,65	0,52
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		1.127.400	0	0	HKD 53,000	7.152.782,60	0,28
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		200.000	0	0	HKD 250,200	5.990.160,05	0,24
JPY								90.273.784,23	3,58
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		85.900	0	0	JPY 5.675,000	2.831.319,88	0,11
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		520.000	390.000	0	JPY 2.498,000	7.544.417,02	0,30
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		125.000	0	0	JPY 4.409,000	3.200.958,33	0,13
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		50.000	0	0	JPY 18.705,000	5.431.973,28	0,22

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	166.000	0	100.000	JPY 7.854,000	7.572.318,86	0,30
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	24.060	0	0	JPY 70.550,000	9.858.765,79	0,39
JP31647200009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	323.900	323.900	0	JPY 3.009,000	5.660.607,52	0,22
JP33712000001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	122.900	122.900	0	JPY 6.238,000	4.452.738,20	0,18
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	623.000	0	0	JPY 1.964,500	7.108.369,39	0,28
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	114.600	0	0	JPY 13.640,000	9.078.809,35	0,36
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	206.940	0	0	JPY 10.725,000	12.890.556,12	0,51
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	250.000	0	0	JPY 6.005,000	8.719.326,27	0,35
JP36334000001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	310.000	0	0	JPY 3.290,000	5.923.624,22	0,23
KRW								9.407.283,43	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	170.000	0	0	KRW 81.500,000	9.407.283,43	0,37
NOK								5.356.038,86	0,21
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	563.000	0	0	NOK 108,700	5.356.038,86	0,21
SEK								7.098.877,85	0,28
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	800.000	0	0	SEK 101,100	7.098.877,85	0,28
USD								1.393.693.405,64	55,18
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	79.220	0	0	USD 104,650	7.749.460,65	0,31
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	74.300	0	15.700	USD 168,990	11.736.733,03	0,46
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	31.942	0	0	USD 303,190	9.052.621,97	0,36
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	32.000	0	0	USD 546,760	16.354.757,90	0,65
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	52.200	52.200	0	USD 159,470	7.781.205,83	0,31
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	65.000	0	0	USD 98,820	6.004.206,39	0,24
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	435.700	0	0	USD 185,410	75.512.373,34	2,99
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	353.240	0	0	USD 197,850	97.178.344,92	2,59
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	17.850	0	9.150	USD 313,690	5.234.031,13	0,21
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	17.700	17.700	0	USD 321,820	5.324.559,73	0,21
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	485.574	0	91.800	USD 214,100	97.178.344,92	3,86
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 243,680	4.555.617,87	0,18
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	USD 223,400	7.308.842,77	0,29
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 61,080	5.709.478,41	0,23
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	246.472	0	0	USD 39,250	9.042.836,04	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	36.340	0	0	USD 407,950	13.857.639,75	0,55
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 228,720	2.137.969,71	0,08
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	58.450	0	0	USD 83,500	4.562.137,78	0,18
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.692	0	0	USD 4.009,400	13.836.889,89	0,55
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	110.250	110.250	0	USD 77,000	7.935.361,75	0,31
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	74.350	0	20.000	USD 41,510	2.884.902,32	0,11
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	14.420	2.250	0	USD 1.586,660	21.386.836,04	0,85
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	43.850	0	23.750	USD 99,620	4.083.321,18	0,16
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	28.100	0	0	USD 327,460	8.601.258,18	0,34
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	131.500	0	0	USD 88,500	10.878.435,22	0,43
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	41.000	41.000	0	USD 156,320	5.990.951,58	0,24
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	92.471	0	0	USD 47,450	4.101.466,58	0,16
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	50.246	0	0	USD 61,550	2.890.859,32	0,11
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	85.900	0	0	USD 34,630	2.780.629,09	0,11
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	122.900	0	189.100	USD 38,280	4.397.655,64	0,17
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	200.000	0	0	USD 113,970	21.306.786,32	0,84
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	12.090	0	0	USD 850,620	9.613.007,85	0,38
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	140.000	0	0	USD 33,030	4.322.490,19	0,17
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 251,760	7.060.011,22	0,28
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	80.350	80.350	0	USD 139,430	10.472.238,27	0,41
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	20.000	0	0	USD 130,280	2.435.595,44	0,10
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	41.040	0	8.000	USD 909,040	34.872.874,93	1,38
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	70.000	0	0	USD 108,290	7.085.716,96	0,28
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	97.700	0	0	USD 124,550	11.374.588,71	0,45
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	125.000	0	0	USD 48,320	5.645.915,12	0,22
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	59.300	59.300	0	USD 160,500	8.896.662,93	0,35
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	12.737	12.738	0	USD 176,280	2.098.783,29	0,08
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	81.150	0	0	USD 68,830	5.221.120,30	0,21
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	55.420	0	0	USD 214,380	11.105.757,71	0,44
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 237,390	6.657.038,70	0,26
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	78.700	0	0	USD 137,470	10.113.001,50	0,40
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	8.900	0	13.600	USD 651,440	5.419.532,62	0,21
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	32.000	12.000	0	USD 212,750	6.363.806,32	0,25
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	93.081	12.000	0	USD 145,800	12.685.744,81	0,50
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	120.000	0	0	USD 67,030	7.518.788,56	0,30
US4625H10005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	135.414	0	0	USD 199,170	25.210.699,55	1,00
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	185.600	100.000	0	USD 18,420	3.195.692,65	0,13
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	17.900	17.900	0	USD 814,870	13.634.485,89	0,54
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	97.400	0	0	USD 44,140	4.018.728,73	0,16
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	34.737	34.737	0	USD 440,220	14.294.187,83	0,57
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	30.000	0	0	USD 219,800	6.163.768,93	0,24
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	48.250	0	0	USD 210,940	9.513.792,30	0,38
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	80.000	0	0	USD 68,730	5.139.652,27	0,20
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	79.040	0	0	USD 442,750	32.711.684,43	1,29
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	26.908	0	0	USD 258,170	6.493.586,05	0,26
IE00BTNY1115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	58.011	0	0	USD 79,330	4.301.750,45	0,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	132.060	0	22.000	USD 129,820	16.025.452,61	0,63
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	82.090	0	0	USD 519,560	39.867.900,92	1,58
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	USD 132,230	11.124.228,83	0,44

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	272.800	0	0	USD 452,850	115.477.173,30	4,58
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares		STK	90.000	0	0	USD 66,600	5.602.916,43	0,22
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	28.000	0	0	USD 419,400	10.977.005,05	0,43
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	111.600	0	0	USD 95,770	9.990.588,90	0,40
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	36.420	0	0	USD 386,400	13.154.503,65	0,52
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	16.080	0	0	USD 684,340	10.286.209,76	0,41
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	106.638	0	67.550	USD 73,720	7.348.432,75	0,29
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB		STK	53.514	0	60.000	USD 94,190	4.711.613,07	0,19
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	786.700	741.960	56.700	USD 123,990	91.178.662,37	3,61
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	42.550	0	0	USD 171,870	6.835.921,20	0,27
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	45.000	0	0	USD 340,820	14.336.231,07	0,57
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	9.750	9.750	0	USD 504,220	4.595.386,99	0,18
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	72.500	0	0	USD 58,370	3.955.716,02	0,16
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	94.428	0	0	USD 166,260	14.675.265,73	0,58
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	132.984	0	33.000	USD 27,800	3.455.744,25	0,14
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	187.873	25.000	0	USD 101,570	17.837.222,48	0,71
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	55.400	55.400	0	USD 195,150	10.105.916,99	0,40
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	6.200	9.100	2.900	USD 1.050,860	6.090.233,69	0,24
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 194,820	9.105.440,27	0,36
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	64.350	0	0	USD 146,080	8.786.920,92	0,35
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	59.000	0	0	USD 252,850	13.944.802,77	0,55
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	17.000	0	0	USD 774,130	12.301.561,04	0,49
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	27.000	27.000	0	USD 297,000	7.495.793,61	0,30
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	500.000	0	0	USD 10,410	4.865.395,40	0,19
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	45.390	0	0	USD 146,720	6.225.108,24	0,25
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	66.000	0	0	USD 197,420	12.179.584,97	0,48
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	37.370	0	31.800	USD 193,430	6.756.850,91	0,27
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	30.550	0	0	USD 160,010	4.569.363,90	0,18
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares		STK	22.760	0	14.000	USD 110,860	2.358.547,02	0,09
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	27.302	0	0	USD 341,490	8.715.049,52	0,34
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	107.548	0	0	USD 166,620	16.750.465,28	0,66
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	82.349	0	0	USD 102,170	7.864.645,10	0,31
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	33.846	0	0	USD 550,780	17.425.406,51	0,69
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	98.710	0	0	USD 177,420	16.370.469,43	0,65
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	180.000	0	0	USD 37,840	6.366.797,53	0,25
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares CLA		STK	181.200	181.200	0	USD 41,040	6.951.250,70	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	48.407	0	0	USD 486,440	22.010.750,68	0,87
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD 71,320	6.666.666,67	0,26
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	154.605	103.070	0	USD 67,880	9.809.859,23	0,39
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	175.000	0	0	USD 57,420	9.392.877,17	0,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere								11.778.638,35	0,47
CHF								11.778.638,35	0,47
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	45.157	0	5.300	CHF 251,000	11.778.638,35	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								241.031.289,31	9,56
Verzinsliche Wertpapiere								241.031.289,31	9,56
USD								241.031.289,31	9,56
US9128283J70	2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24 ¹⁾		USD	110.000.000	110.000.000	0	% 98,689	101.475.414,38	4,03
US91282CHL81	4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25 ¹⁾		USD	150.000.000	150.000.000	0	% 99,531	139.555.874,93	5,53
Nichtnotierte Wertpapiere								143,10	0,00
Aktien								143,10	0,00
HKD								143,10	0,00
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	1.195.427	0	0	HKD 0,001	143,10	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR 2.265.003.427,07	89,66
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								3.568.303,80	0,14
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 200				460.833,80	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 1150				2.319.241,91	0,09
E-Mini S&P Utilities SectIdx Future (XAU) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 150				-89.578,18	0,00
STXE Mid 200 Index Future (FMCP) Sep. 24		XEUR	EUR	Anzahl 1000				50.159,98	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 24		XOSE	JPY	Anzahl 300				827.646,29	0,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 3.568.303,80	0,14
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-1.326.567,12	-0,06
Offene Positionen									
AUD/EUR 43.000.000,00		OTC						350.458,77	0,01
JPY/EUR 6.500.000.000,00		OTC						-1.940.277,12	-0,08
USD/EUR 45.000.000,00		OTC						263.251,23	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-326.150,02	-0,01
Offene Positionen									

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GBP/EUR 16.000.000,00		OTC						-326.150,02	-0,01
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-1.652.717,14	-0,07
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	17.487.067,80			% 100,000	17.487.067,80	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	31.143.224,54			% 100,000	4.175.730,51	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	23.410.357,09			% 100,000	2.048.867,24	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	77.987.774,28			% 100,000	6.845.025,76	0,27
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	4.238.310,17			% 100,000	2.628.238,27	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	5.366.134,12			% 100,000	3.658.931,55	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	15.099.837,22			% 100,000	15.691.647,71	0,62
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	547.976,17			% 100,000	647.706,83	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	61.016.492,10			% 100,000	7.304.127,76	0,29
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	4.043.325.430,00			% 100,000	23.483.812,57	0,93
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	11.635.327,83			% 100,000	8.014.691,12	0,32
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	154.850.977,64			% 100,000	144.747.595,48	5,74
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	96.473,10			% 100,000	4.946,79	0,00
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	236.738.389,39	9,38
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	236.738.389,39	9,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.397.740,40				3.397.740,40	0,13
	Dividendenansprüche		EUR	1.296.401,79				1.296.401,79	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	18.762.954,10				18.762.954,10	0,74
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	7.117,10				7.117,10	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	48.538,56				48.538,56	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	155.335,45				155.335,45	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.060.000,00				2.060.000,00	0,08
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	25.728.087,40	1,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-2.348,64				-2.348,64	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-144.832,80				-144.832,80	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.231.787,34				-2.231.787,34	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-550.000,00				-550.000,00	-0,02
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.928.968,78	-0,12
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	2.526.456.521,74	100,00
	Anteilwert						STK	19.335.239,000	
							EUR	130,67	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK 61.500		3.677.700,00	
2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24	USD 85.000.000		78.412.820,20	
4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD 150.000.000		139.555.874,93	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		221.646.395,13	221.646.395,13

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,50215 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45175 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.472,79500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261 = 1 Euro (EUR)

Deka-BR 100

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
CAD				
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	101.000
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	91.600
CHF				
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	20.480
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	14.394
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	31.119
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	155.584
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	190.059
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	155.210
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	34.737
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	140.000	140.000
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	113.700
USD				
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	643.500
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	17.000
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	50.000
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	143.050
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	80.000
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	0	90.000
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	65.000
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	25.730
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	60.000
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US912828T263	1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23	USD	0	150.000.000
US912828ZY98	0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23	USD	0	50.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	81.250
EUR				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	12.038	12.038
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	100.400
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	679.846	679.846
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	698.220	698.220

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Utilities Index, STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE Mid 200 Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR 1.276.173

EUR 41.623

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S&P 500 Index)

EUR 518.795

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

Deka-BR 100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
AUD/EUR	EUR	52.659
JPY/EUR	EUR	81.062
JPY/USD	EUR	32.032
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	26.309
GBP/EUR	EUR	7.014
JPY/EUR	EUR	41.477
JPY/USD	EUR	18.344
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	4.523
(Basiswert(e): 2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24)		
unbefristet	EUR	688.661
(Basiswert(e): 2,1250 % U.S. Treasury Notes 17/24, 4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25, Adobe Inc. Reg.Shares, Airbus SE Aandelen aan toonder, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Alstom S.A. Actions Porteur, Amgen Inc. Reg.Shares, ASR Nederland N.V. Aandelen op naam, AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Bank of America Corp. Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Eli Lilly and Company Reg.Shares, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas, Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Johnson & Johnson Reg.Shares, JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A, Microsoft Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Netflix Inc. Reg.Shares, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, NVIDIA Corp. Reg.Shares, Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares, Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares, Reckitt Benckiser Group Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, RWE AG Inhaber-Aktien, Salesforce Inc. Reg.Shares, Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, SSE PLC Shares, Stellantis N.V. Aandelen op naam, Tesla Inc. Reg.Shares, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, The Procter & Gamble Co. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares, Vonovia SE Namens-Aktien, Wells Fargo & Co. Reg.Shares)		

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

Deka-BR 100

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.156.317.815,49
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-99.875.981,40
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 110.122.624,04
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 110.122.624,04
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -209.998.605,44
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.941.888,31
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	467.072.799,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	273.710.463,04
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	17.222.389,51
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.526.456.521,74

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.06.2021	2.170.460.246,57	100,20
30.06.2022	2.014.216.387,87	96,08
30.06.2023	2.156.317.815,49	106,67
30.06.2024	2.526.456.521,74	130,67

Deka-BR 100

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2023 - 30.06.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.213.256,97	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	35.412.403,52	1,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.984.587,73	0,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.890.146,64	0,51
davon Negative Einlagezinsen	-27.951,45	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	9.918.098,09	0,51
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	76.022,69	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	76.022,69	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-181.988,60	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-181.988,60	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.071.010,90	-0,31
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-6.071.010,90	-0,31
10. Sonstige Erträge	3.194.705,87	0,17
davon Kompensationszahlungen	2.219.249,35	0,11
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	970.274,68	0,05
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.850,80	0,00
davon Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	2.331,04	0,00
Summe der Erträge	48.518.123,92	2,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-272.042,87	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-22.666.636,50	-1,17
3. Verwahrestellenvergütung	-396.559,71	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-3.321.821,26	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-25.089,56	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-1.759,90	-0,00
davon Dividendengebühren	-10.992,02	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.104,44	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-319,77	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-658.392,93	-0,03
davon Kostenpauschale	-2.612.162,64	-0,14
Summe der Aufwendungen	-26.657.060,34	-1,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	21.861.063,58	1,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	192.033.813,61	9,93
2. Realisierte Verluste	-37.754.930,40	-1,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	154.278.883,21	7,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	176.139.946,79	9,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	273.710.463,04	14,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	17.222.389,51	0,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	290.932.852,55	15,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	467.072.799,34	24,16

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	176.139.946,79	9,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	176.139.946,79	9,11

Umlaufende Anteile: Stück 19.335.239

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 100

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

564.150.298,71

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
Société Générale S.A.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.060.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	550.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	550.000,00

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)

01.07.2023 - 01.04.2024: 100% MSCI World NR in EUR
02.04.2024 - 30.06.2024: 100% STOXX® Global 1800 NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatfreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien 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 3,74%
größter potenzieller Risikobetrag 8,29%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,39%

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

131,87%

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	221.646.395,13
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	248.410.241,57
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	199.899.066,53
Aktien	EUR	48.511.175,04
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	76.022,69
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	25.089,56
Umlaufende Anteile	STK	19.335,239
Anteilwert	EUR	130,67

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

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert

Deka-BR 100

oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheinanleihen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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.

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".

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	2.219.249,35
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	970.274,68
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.850,80
Rückerstattung Umsatzsteuer auf Gebühren Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.331,04
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	25.089,56
Beratungsvergütungen	EUR	1.759,90
Dividendengebühren	EUR	10.992,02
EMIR-Kosten	EUR	13.104,44
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	319,77
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	658.392,93
Kostenpauschale	EUR	2.612.162,64
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	825.242,56

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Deka-BR 100

- 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85
Zahl der Mitarbeitenden der KVG		489

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

Geschäftsführer	EUR	8.109.790,91
weitere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	434.400,67
	EUR	3.247.495,61

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	3.677.700,00	0,15
Verzinsliche Wertpapiere	217.968.695,13	8,63

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	221.646.395,13	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	221.646.395,13

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen	EUR
---------------------	-----

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	248.410.241,57

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	77.538,09	100,00
Kostenanteil des Fonds	25.587,54	33,00
Ertragsanteil der KVG	25.587,54	33,00

Deka-BR 100

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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

9,79% (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
Deutsche Bank AG	78.031.460,44
Kreditanstalt für Wiederaufbau	57.826.332,44
SAP SE	48.337.455,04
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	17.659.915,02
Hamburg Commercial Bank AG	12.974.226,75
KBC Bank N.V.	10.973.645,00
Bertelsmann SE & Co. KGaA	7.291.435,00
The Bank of Nova Scotia	7.000.210,00
Naturgy Finance B.V.	4.811.636,30
Société Générale SFH S.A.	1.624.896,00

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	37.048.411,48 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	211.361.830,10 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihte Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen

Deka-BR 100

auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

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.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 24. September 2024
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-BR 100 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-BR 100 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 26. September 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

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 zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2024

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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

