

Jahresbericht
zum 30. Juni 2021.
Deka-BR 85

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 85 für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021.

Die massiven Beeinträchtigungen der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie schickte die Finanzmärkte im ersten Quartal 2020 auf Talfahrt. Nach einer fulminanten V-förmigen Erholungsbewegung bis Anfang Juni zeigten sich die Kapitalmärkte auch im weiteren Verlauf überraschend robust, dennoch war – volkswirtschaftlich betrachtet – für das Jahr 2020 ein dramatischer Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung zu konstatieren. Trotz der im Herbst und Winter erneut steigenden Infektionszahlen und auftretender Virusmutationen gewannen nach einem Rücksetzer Ende Oktober wieder optimistisch stimmende Signale die Oberhand an den Kapitalmärkten. Die Kombination aus erfolgreich verlaufenden Impfmaßnahmen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen befeuerte im weiteren Verlauf den Risikoappetit der Anleger, zumal die Konjunktur in China und dann auch den USA merklich anzog.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. In den letzten Wochen schauten die Märkte daneben auf die anziehende Inflationsentwicklung. Ende Juni 2021 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Die Aktienmärkte feierten auf Jahressicht ein starkes Comeback, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Das Gros der Aktienbörsen erzielte im Berichtszeitraum per saldo deutliche Kurssteigerungen. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige etablierte Aktienindizes bereits neue Rekordmarken.

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 2021	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	8
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Besteuerung der Erträge	25
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	30

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

Jahresbericht 01.07.2020 bis 30.06.2021

Deka-BR 85

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-BR 85 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) unter anderem in verzinsliche Wertpapiere (Renten) und Aktien zu investieren. Aktieninvestments werden weltweit u.a. in Unternehmen, die sich durch attraktive Bewertungen, d.h. solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie einer guten Wettbewerbspositionierung hervorheben, dargestellt. Rentenseitig wird in europäische Titel investiert. Der Fonds strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko an.

Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80% MSCI World, 20% eb.rexx Gov Ger (13Uhr) (q)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 85 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Erfreuliche Wertsteigerung

Die Aktienmärkte verbuchten im Berichtszeitraum eine kräftige Aufwärtsbewegung, nachdem es zuvor im Zuge der Pandemie-Entwicklung erhebliche Turbulenzen gegeben hatte. Die expansive Geldpolitik der Notenbanken sowie staatliche Hilfsprogramme zur Stützung der Konjunktur halfen den Börsen in den ersten Berichtsmonaten. Insbesondere ab November 2020 setzte eine dynamische Aufwärtsbewegung ein, wozu hervorragende Daten von den ersten entwickelten Corona-Impfstoffen und der Wahlsieg Joe Bidens beitrugen. Die anschließenden Impfstoffzulassungen in Europa und den USA, die Ausweitung des Anleihekaufprogramms der Zentralbanken sowie die Einigungen in der EU auf einen neuen Haushalt verhalfen Aktien im weiteren Verlauf zu neuen Jahreshöchstständen.

Die Verlängerung des Corona-Lockdowns in Deutschland und Europa aufgrund steigender Infektionszahlen, ausgelöst durch eine neue Corona-Mutante, belastete hingegen nur kurzfristig. Vielmehr signalisierten positive Konjunkturdaten, starke Einzelhandelsumsätze in den USA sowie steigende Stimmungsindekatoren eine deutliche Wirtschaftserholung.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 85

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	23,6	8,9%	9,2%
Gesamtkostenquote	1,07%		

ISIN DE0005424527

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-BR 85

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	419.924,38
Aktien	49.817.302,56
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	14.782.620,96
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.018.245,84
Devisenkassageschäften	469.185,39
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	67.507.279,13

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-216.559,91
Aktien	-16.379.980,56
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-4.541.734,30
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.205.071,72
Devisenkassageschäften	-1.018.470,44
sonstigen Wertpapieren	-4,79
Summe	-24.361.821,72

Das Fondsmanagement nahm keine grundlegenden Anpassungen an der bestehenden Wertpapierstruktur des Portfolios vor. Zum Berichtsstichtag waren 65,9 Prozent des Fondsvermögens im Aktiensektor investiert. Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten erhöhte sich die wirksame Aktienquote um 14,8 Prozentpunkte auf 80,7 Prozent. Der vergleichbare Wert lag zu Beginn der Berichtsperiode bei 63,9 Prozent. Damit stieg der Aktien-Investitionsgrad im Laufe der Berichtsperiode bis knapp an die zulässige Maximalquote.

Die Investitionen erfolgten ausschließlich in Einzeltiteln. Unter Branchenaspekten richtete sich der Anlagefokus u.a. auf den Technologiesektor sowie auf Aktien aus den Bereichen Finanzdienstleister und Einzelhandel.

Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA die mit Abstand größte Position, gefolgt von Großbritannien und Japan.

Deka-BR 85

Auf Einzeltitelebene führten Microsoft, Apple, Alphabet und Amazon die Aufstellung an.

Auf verzinsliche Wertpapiere entfielen per 30. Juni 2021 rund 17 Prozent des Fondsvermögens. Im Stichtagsvergleich blieb die Quote nahezu konstant. Im Vordergrund standen Investitionen in deutschen Staatsanleihen und Staatstitel anderer Euro-Länder sowie Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen). Ein besichertes Papier ergänzte das Segment.

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

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

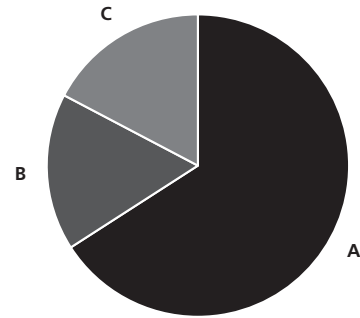
Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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.

Mit Blick auf die gute Entwicklung der Aktienmärkte wirkte sich im Berichtszeitraum die erhöhte Aktienquote vorteilhaft auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Der Fonds Deka-BR 85 verzeichnete eine erfreuliche Wertsteigerung um 23,6 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 677,9 Mio. Euro.

Fondsstruktur Deka-BR 85



A	Aktien	65,9%
B	Verzinsliche Wertpapiere	16,8%
C	Barreserve, Sonstiges	17,3%

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 85

Index: 30.06.2020 = 100



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

1) Referenzindex: 80% MSCI World, 20% eb.rexx Gov Ger (13 Uhr) (q). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-BR 85

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	442.588.786,78	65,29
Bermuda	1.233.339,73	0,18
Dänemark	1.807.572,47	0,27
Deutschland	22.490.158,13	3,33
Finnland	1.356.797,40	0,20
Frankreich	16.648.379,28	2,46
Großbritannien	29.872.402,39	4,42
Hongkong	5.448.163,27	0,80
Irland	11.971.844,39	1,76
Italien	3.529.292,67	0,52
Japan	24.348.607,06	3,59
Kaiman-Inseln	2.513.369,47	0,37
Kanada	16.551.527,12	2,45
Korea, Republik	2.494.719,95	0,37
Luxemburg	3.316.047,15	0,48
Niederlande	14.028.963,57	2,06
Norwegen	2.489.179,80	0,37
Portugal	763.873,42	0,11
Schweden	2.851.356,81	0,42
Schweiz	11.486.629,67	1,69
Spanien	3.223.547,29	0,47
Südafrika	19.047,77	0,00
USA	264.143.967,97	38,97
2. Anleihen	113.483.851,00	16,73
Belgien	4.387.680,00	0,65
Deutschland	97.672.771,00	14,39
Niederlande	2.002.800,00	0,30
Österreich	4.301.900,00	0,63
Sonstige	5.118.700,00	0,76
3. Sonstige Wertpapiere	3.991.126,37	0,59
Schweiz	3.991.126,37	0,59
4. Derivate	1.028.176,20	0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	116.050.642,50	17,14
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.791.413,29	0,27
II. Verbindlichkeiten	-1.034.037,07	-0,16
III. Fondsvermögen	677.899.959,07	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	442.588.786,78	65,29
CAD	16.569.820,01	2,45
CHF	11.486.629,67	1,69
DKK	1.807.572,47	0,27
EUR	71.050.056,79	10,47
GBP	25.166.394,36	3,72
HKD	7.961.532,74	1,17
JPY	24.348.607,06	3,59
KRW	2.494.719,95	0,37
NOK	2.489.179,80	0,37
SEK	2.851.356,81	0,42
USD	276.362.917,12	40,77
2. Anleihen	113.483.851,00	16,73
EUR	113.483.851,00	16,73
3. Sonstige Wertpapiere	3.991.126,37	0,59
CHF	3.991.126,37	0,59
4. Derivate	1.028.176,20	0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	116.050.642,50	17,14
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.791.413,29	0,27
II. Verbindlichkeiten	-1.034.037,07	-0,16
III. Fondsvermögen	677.899.959,07	100,00

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

Deka-BR 85

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								551.659.001,65	81,37
Aktien								442.588.786,78	65,29
EUR								71.050.056,79	10,47
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		12.318	0	0	EUR 106,540	1.312.359,72	0,19
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		17.360	0	0	EUR 106,350	1.846.236,00	0,27
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien ¹⁾	STK		8.007	0	4.361	EUR 210,150	1.682.671,05	0,25
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		20.482	20.482	0	EUR 42,380	868.027,16	0,13
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		64.341	52.080	73.300	EUR 25,805	1.660.319,51	0,24
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK		251.860	251.860	0	EUR 6,574	1.655.727,64	0,24
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		8.211	0	3.698	EUR 581,900	4.777.980,90	0,70
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		30.400	0	0	EUR 32,620	991.648,00	0,15
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		72.947	0	0	EUR 21,315	1.554.865,31	0,23
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. ¹⁾	STK		463.633	19.318	0	EUR 3,230	1.497.302,77	0,22
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		26.108	31.218	5.110	EUR 66,070	1.724.955,56	0,25
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		20.600	0	0	EUR 89,300	1.839.580,00	0,27
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		44.118	0	0	EUR 55,710	2.457.813,78	0,36
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		50.113	0	21.436	EUR 57,710	2.892.021,23	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		162.204	52.010	43.860	EUR 17,774	2.883.013,90	0,43
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		265.978	71.980	49.445	EUR 7,891	2.098.832,40	0,31
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		10.570	0	0	EUR 156,300	1.652.091,00	0,24
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		50.160	0	0	EUR 43,855	2.199.766,80	0,32
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas	STK		82.724	0	0	EUR 9,234	763.873,42	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		168.168	67.103	1	EUR 10,265	1.726.244,52	0,25
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		274.898	0	48.698	EUR 11,108	3.053.566,98	0,45
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		615.914	0	0	EUR 2,323	1.430.460,27	0,21
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		36.293	1.550	9.081	EUR 41,850	1.518.850,75	0,22
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		10.692	0	0	EUR 241,900	2.586.394,80	0,38
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.732	0	895	EUR 664,200	2.478.794,40	0,37
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		26.193	0	11.930	EUR 51,800	1.356.797,40	0,20
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		6.407	0	0	EUR 82,460	528.321,22	0,08
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		167.299	74.340	73.013	EUR 16,938	2.833.710,46	0,42
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		41.300	41.300	0	EUR 30,480	1.258.824,00	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		10.958	0	0	EUR 87,850	962.660,30	0,14
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		12.277	0	11.650	EUR 119,200	1.463.418,40	0,22
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		39.745	0	0	EUR 26,520	1.054.037,40	0,16
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		16.599	0	6.864	EUR 133,260	2.211.982,74	0,33
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		50.571	0	25.689	EUR 45,770	2.314.634,67	0,34
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		13.567	0	7.420	EUR 86,100	1.168.118,70	0,17
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		70.679	32.794	0	EUR 38,285	2.705.945,52	0,40
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		19.437	303	0	EUR 89,830	1.746.025,71	0,26
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		42.260	42.260	43.264	EUR 54,240	2.292.182,40	0,34
CAD								16.569.820,01	2,45
BMG161691073	Brookfield Ass.Mgmt.R.Prt. Reg.Shs Cl.A (Ltd.Vtg.)	STK		391	391	0	CAD 69,000	18.292,89	0,00
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK		56.711	0	0	CAD 64,820	2.491.785,81	0,37
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK		44.860	35.888	2.160	CAD 95,740	2.911.300,73	0,43
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		77.758	0	0	CAD 24,280	1.279.758,85	0,19
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		36.953	0	0	CAD 39,510	989.671,60	0,15
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		59.962	0	0	CAD 29,250	1.188.875,44	0,18
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		28.954	0	0	CAD 80,580	1.581.503,69	0,23
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		48.700	0	0	CAD 86,940	2.870.007,12	0,42
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		88.021	25.276	9.086	CAD 54,280	3.238.623,88	0,48
CHF								11.486.629,67	1,69
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		13.873	0	0	CHF 112,200	1.418.663,59	0,21
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		126.319	0	0	CHF 9,648	1.110.764,91	0,16
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		35.394	0	0	CHF 55,560	1.792.289,10	0,26
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		37.993	0	9.899	CHF 115,500	3.999.463,63	0,59
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		6.359	0	2.440	CHF 304,400	1.764.207,46	0,26
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		4.134	0	0	CHF 371,900	1.401.240,98	0,21
DKK								1.807.572,47	0,27
DK00060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		25.529	0	0	DKK 526,500	1.807.572,47	0,27
GBP								25.166.394,36	3,72
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		83.615	57.420	37.420	GBP 28,725	2.791.734,52	0,41
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		22.754	0	4.510	GBP 86,870	2.297.510,26	0,34
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		606.752	0	0	GBP 1,705	1.202.727,83	0,18
GB00B0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		76.588	39.507	37.340	GBP 21,385	1.903.705,95	0,28
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		258.740	0	0	GBP 3,141	944.629,26	0,14
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		64.647	0	0	GBP 27,970	2.101.700,01	0,31
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		81.197	0	114.779	GBP 14,870	1.403.397,95	0,21
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		99.900	99.900	0	GBP 17,440	2.025.078,46	0,30

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		2.500.348	2.500.348	0	GBP 0,467	1.357.791,79	0,20
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK		38.600	0	0	GBP 29,530	1.324.892,48	0,20
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		74.539	0	20.672	GBP 14,050	1.217.277,99	0,18
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		20.943	0	5.002	GBP 64,220	1.563.288,30	0,23
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		22.402	0	0	GBP 60,040	1.563.354,12	0,23
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		104.491	0	24.109	GBP 15,075	1.830.906,19	0,27
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Reg.Shares	STK		8.361	8.362	0	GBP 1,960	19.047,77	0,00
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		32.901	32.901	0	GBP 42,345	1.619.351,48	0,24
HKD								7.961.532,74	1,17
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		291.894	0	0	HKD 96,500	3.047.734,41	0,45
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK		75.870	75.870	0	HKD 220,000	1.805.998,57	0,27
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		47.937	0	0	HKD 462,800	2.400.428,86	0,35
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. Reg.Shares	STK		534.997	0	0	HKD 12,220	707.370,90	0,10
JPY								24.348.607,06	3,59
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		26.400	0	0	JPY 5,191,000	1.041.751,43	0,15
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		28.121	0	0	JPY 7,579,000	1.620.137,28	0,24
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 26,795,000	1.425.807,68	0,21
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		12.553	12.553	0	JPY 14,730,000	1.405.592,47	0,21
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		65.513	0	15.714	JPY 3,200,000	1.593.626,76	0,24
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		6.395	0	1.077	JPY 56,070,000	2.725.713,80	0,40
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.565	2.565	0	JPY 64,620,000	2.259.979,48	0,19
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		57.700	0	0	JPY 2,628,000	1.152.684,15	0,17
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		175.984	179.000	78.116	JPY 1,453,500	1.944.452,63	0,29
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		37.515	0	7.985	JPY 10,815,000	3.084.186,43	0,45
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		63.161	0	0	JPY 3,830,000	1.838.894,94	0,27
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK		65.500	0	0	JPY 2,348,000	1.169.091,60	0,17
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		55.366	0	4.997	JPY 9,710,000	4.086.688,41	0,60
KRW								2.494.719,95	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		41.436	0	0	KRW 80,700,000	2.494.719,95	0,37
NOK								2.489.179,80	0,37
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer	STK		173.547	0	0	NOK 78,820	1.343.420,34	0,20
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		80.736	0	0	NOK 144,500	1.145.759,46	0,17
SEK								2.851.356,81	0,42
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		197.454	197.454	0	SEK 96,200	1.876.028,98	0,28
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		48.102	0	0	SEK 205,300	975.327,83	0,14
USD								276.362.917,12	40,77
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		28.625	0	7.747	USD 117,210	2.819.086,88	0,42
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		8.045	0	0	USD 296,430	2.003.763,69	0,30
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		25.910	0	6.405	USD 95,610	2.081.464,61	0,31
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		8.069	0	2.280	USD 590,750	4.005.177,29	0,59
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		7.935	0	2.165	USD 2,445,450	16.304.369,83	2,41
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		4.942	0	1.283	USD 3,448,140	14.318.117,78	2,11
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK		196.421	0	0	USD 11,460	1.891.345,34	0,28
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		165.177	160.731	49.131	USD 136,330	18.920.791,84	2,80
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK		8.830	12.670	3.840	USD 209,710	1.555.887,33	0,23
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares	STK		47.600	0	0	USD 30,380	1.215.046,84	0,18
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		62.184	0	14.192	USD 40,890	2.136.456,55	0,32
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New ¹⁾	STK		10.274	0	9.689	USD 276,210	2.384.389,82	0,35
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK		2.400	2.400	4.384	USD 345,720	697.162,54	0,10
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares	STK		14.685	0	0	USD 83,460	1.029.794,65	0,15
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		10.655	10.655	0	USD 228,060	2.041.742,05	0,30
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.151	0	0	USD 2,172,190	2.100.735,78	0,31
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		30.253	0	0	USD 66,270	1.684.549,27	0,25
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		8.193	0	2.153	USD 477,150	3.284.703,57	0,48
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		15.470	0	0	USD 57,400	746.105,95	0,11
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		6.498	0	0	USD 215,100	1.174.406,42	0,17
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		34.790	0	0	USD 85,990	2.513.626,10	0,37
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		23.412	0	35.574	USD 52,910	1.040.817,48	0,15
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		43.181	0	18.966	USD 69,680	2.528.128,45	0,37
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		26.128	0	0	USD 45,750	1.004.374,24	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		80.204	0	17.644	USD 56,540	3.810.220,69	0,56
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		50.660	0	0	USD 59,050	2.513.526,03	0,37
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		6.198	0	1.371	USD 398,790	2.076.797,40	0,31
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		16.058	0	0	USD 83,490	1.126.481,89	0,17
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		9.734	0	2.396	USD 229,370	1.875.971,58	0,28
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		24.722	0	0	USD 82,310	1.709.757,44	0,25
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		23.003	0	6.760	USD 351,890	6.801.265,11	1,00
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		12.626	4.630	2.904	USD 185,960	1.972.802,55	0,29
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK		36.397	36.397	0	USD 37,270	1.139.785,90	0,17
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK		110.857	0	0	USD 13,090	1.219.273,31	0,18
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		25.364	0	0	USD 67,930	1.447.696,95	0,21
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		21.285	0	7.410	USD 68,850	1.231.334,08	0,18
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		14.130	0	2.763	USD 215,950	2.563.856,24	0,38
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		12.410	12.410	0	USD 223,000	2.325.278,33	0,34
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		38.431	0	9.867	USD 56,750	1.832.507,88	0,27
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK		22.250	0	3.294	USD 118,760	2.220.232,74	0,33
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK		12.570	4.889	0	USD 148,760	1.571.157,59	0,23

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		7.916	0	2.040	USD 491,400	3.268.430,37	0,48
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		26.432	0	3.225	USD 164,030	3.642.936,57	0,54
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK		30.004	30.004	0	USD 68,370	1.723.626,00	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		46.731	10.070	9.763	USD 154,140	6.052.276,05	0,89
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		9.153	0	0	USD 284,950	2.191.444,23	0,32
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		73.125	0	0	USD 17,850	1.096.736,76	0,16
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK		30.437	0	0	USD 45,800	1.171.293,20	0,17
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		3.957	0	7.685	USD 651,790	2.167.065,52	0,32
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		26.870	26.870	0	USD 51,180	1.155.490,15	0,17
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		14.832	0	0	USD 140,940	1.756.435,81	0,26
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		11.864	0	4.880	USD 368,000	3.668.404,82	0,54
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK		7.078	0	4.847	USD 230,370	1.370.044,83	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		31.951	0	2.597	USD 124,540	3.343.425,23	0,49
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		50.726	4.456	4.427	USD 77,210	3.290.807,43	0,49
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		89.442	0	27.235	USD 271,400	20.396.217,96	3,02
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		7.170	7.170	0	USD 366,340	2.206.997,27	0,33
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares ¹⁾	STK		38.352	20.350	17.065	USD 90,640	2.920.829,54	0,43
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		7.876	0	0	USD 217,010	1.436.096,93	0,21
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		4.900	0	0	USD 533,500	2.196.487,84	0,32
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK		37.989	37.989	0	USD 62,580	1.997.522,68	0,29
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		45.304	33.978	0	USD 74,080	2.819.913,73	0,42
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B ¹⁾	STK		22.683	0	4.616	USD 155,950	2.972.242,03	0,44
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		7.951	3.351	0	USD 360,310	2.407.112,39	0,36
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		6.181	6.181	0	USD 801,070	4.160.327,41	0,61
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK		5.072	5.073	1	USD 30,550	130.193,34	0,02
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK		8.151	0	0	USD 82,080	562.142,65	0,08
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		22.450	0	0	USD 96,980	1.829.350,08	0,27
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		18.778	5.235	0	USD 292,760	4.619.121,35	0,68
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		26.697	0	2.309	USD 146,940	3.296.103,16	0,49
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		55.409	0	73.727	USD 39,100	1.820.351,97	0,27
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		28.072	0	27.049	USD 97,940	2.310.105,18	0,34
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		20.137	0	0	USD 98,440	1.665.576,84	0,25
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		13.808	0	0	USD 142,620	1.654.662,82	0,24
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		16.448	0	3.901	USD 122,160	1.688.264,24	0,25
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		8.789	8.789	0	USD 245,810	1.815.253,62	0,27
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		4.320	4.320	0	USD 558,590	2.027.566,95	0,30
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK		8.630	8.630	0	USD 204,390	1.482.070,08	0,22
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		21.009	0	1.891	USD 241,850	4.269.232,16	0,63
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		23.161	0	6.958	USD 192,880	3.753.555,17	0,55
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		9.300	0	0	USD 129,570	1.012.478,26	0,15
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		7.522	0	1.885	USD 317,510	2.006.730,43	0,30
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		12.856	0	1.109	USD 318,240	3.437.628,40	0,51
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		47.609	0	0	USD 30,800	1.232.077,64	0,18
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		23.621	0	2.047	USD 134,400	2.667.447,30	0,39
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares ¹⁾	STK		21.123	0	5.703	USD 173,930	3.086.941,47	0,46
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		9.369	0	0	USD 508,240	4.000.924,72	0,59
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		17.857	850	0	USD 144,990	2.175.428,67	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		12.251	0	0	USD 398,100	4.097.906,23	0,60
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		23.411	0	18.529	USD 235,950	4.641.285,09	0,68
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK		25.498	25.498	0	USD 60,800	1.302.590,77	0,19
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		17.014	0	3.529	USD 137,300	1.962.796,45	0,29
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares ¹⁾	STK		91.129	91.129	79.644	USD 44,790	3.429.540,74	0,51
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		4.559	4.559	0	USD 536,060	2.053.436,58	0,30
Verzinsliche Wertpapiere								105.079.088,50	15,49
EUR								105.079.088,50	15,49
DE000A13R889	1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24 ¹⁾	EUR		4.000.000	0	0	% 105,131	4.205.240,00	0,62
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR		5.000.000	0	0	% 103,284	5.164.200,00	0,76
DE000A2NBGG9	0,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.55 18/28	EUR		3.000.000	0	0	% 106,403	3.192.090,00	0,47
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾	EUR		7.000.000	0	0	% 104,485	7.313.950,00	1,08
EU000A1GODE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR		5.000.000	0	0	% 102,374	5.118.700,00	0,76
DE000A168057	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	EUR		8.000.000	0	0	% 107,924	8.633.880,00	1,27
DE000A1R0ZC7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.2 14/24	EUR		4.000.000	0	0	% 106,298	4.251.920,00	0,63
DE000A13JSM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24	EUR		5.000.000	0	2.000.000	% 104,462	5.223.075,00	0,77
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR		4.000.000	0	0	% 109,692	4.387.680,00	0,65
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 100,140	2.002.800,00	0,30

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A14JY54	0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 106,600	3.198.000,00	0,47
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 105,526	3.165.780,00	0,47
DE000A1YC244	2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 106,706	3.201.180,00	0,47
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 104,037	5.201.850,00	0,77
DE000A2G8V17	0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 106,212	5.310.575,00	0,78
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 99,800	5.988.000,00	0,88
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25 ¹⁾		EUR	5.000.000	0	1.500.000	% 106,175	5.308.750,00	0,78
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29		EUR	5.000.000	0	0	% 104,560	5.228.000,00	0,77
DE000LFA1834	0,3000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1183 20/32		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,517	5.025.850,00	0,74
DE000LFA1933	0,0500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1193 21/26		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 101,597	4.063.880,00	0,60
DE000LFA1487	1,2500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1148 14/25		EUR	2.300.000	0	0	% 106,760	2.455.468,50	0,36
DE000NLB8739	0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 104,544	3.136.320,00	0,46
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 107,548	4.301.900,00	0,63
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.991.126,37	0,59
CHF								3.991.126,37	0,59
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	12.551	0	2.688	CHF 348,900	3.991.126,37	0,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								8.404.762,50	1,24
Verzinsliche Wertpapiere								8.404.762,50	1,24
EUR								8.404.762,50	1,24
DE000A3H2481	0,0100 % Investit.u.Strukturrbk Rhl.Pf. IHS 21/31		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 98,860	4.943.000,00	0,73
DE000A2GS4G4	0,0100 % Saechsische Aufbaubank Foerderbk IHS 21/31		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 98,908	3.461.762,50	0,51
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR 560.063.764,15	82,61
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								15.552,19	0,00
Optionsscheine auf Aktien								15.552,19	0,00
Cie Fin. Rlichemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		A	STK	27.746	27.746	0	CHF 0,615	15.552,19	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 15.552,19	0,00
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								679.713,60	0,10
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 21		XEUR	EUR	Anzahl -165				141.900,00	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 21		XCME	USD	Anzahl 500				764.609,50	0,11
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) Sep. 21		XOSE	JPY	Anzahl 117				-226.795,90	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 679.713,60	0,10
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								9.950,00	0,00
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 21		XEUR	EUR	4.500.000				4.050,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 21		XEUR	EUR	500.000				4.200,00	0,00
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 21		XEUR	EUR	-17.000.000				1.700,00	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR 9.950,00	0,00
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								315.364,02	0,04
Offene Positionen									
AUD/EUR 14.000.000,00			OTC					-58.867,11	-0,01
JPY/EUR 950.000.000,00			OTC					93.385,27	0,01
USD/EUR 15.000.000,00			OTC					280.845,86	0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								7.596,39	0,00
Offene Positionen									
CHF/EUR 4.000.000,00			OTC					23.524,26	0,00
GBP/EUR 4.000.000,00			OTC					-15.927,87	0,00
Summe Devisen-Derivate								EUR 322.960,41	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	38.232.701,30			% 100,000	38.232.701,30	5,65
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	714.377,56			% 100,000	96.070,79	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	1.743.971,15			% 100,000	171.276,46	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	4.011.668,90			% 100,000	396.208,34	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.169.330,22			% 100,000	738.698,53	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.883.763,44			% 100,000	1.276.911,33	0,19
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	5.498.063,29			% 100,000	5.011.017,45	0,74
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	900.915,55			% 100,000	1.047.162,23	0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	1.218.347,35			% 100,000	131.824,39	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	4.668,65			% 100,000	1.206,31	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	900.730.609,00			% 100,000	6.847.058,98	1,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR	12,43			% 100,000	2,52	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	39.311,26			% 100,000	24.573,38	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	72.584.239,38			% 100,000	60.987.471,65	9,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	18.502.548,50			% 100,000	1.088.458,84	0,16
	Summe Bankguthaben³⁾						EUR	116.050.642,50	17,14
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	116.050.642,50	17,14
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	393.735,88				393.735,88	0,06
	Dividendenansprüche		EUR	237.736,29				237.736,29	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	476.981,88				476.981,88	0,07
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.136,30				2.136,30	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	92.950,31				92.950,31	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	317.872,63				317.872,63	0,05
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	270.000,00				270.000,00	0,04
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.791.413,29	0,27
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-704,95				-704,95	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-119.707,32				-119.707,32	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-583.624,80				-583.624,80	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-330.000,00				-330.000,00	-0,05
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.034.037,07	-0,16
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	677.899.959,07	100,00
	Anteilwert						STK	7.274.509,000	
							EUR	93,19	

*) 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 in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK 7.521		1.580.538,15	
Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 763		1.567.767,39	
Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK 137.895		445.331,90	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK 1.000		232.079,99	
Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK 2.100		379.540,39	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK 93.463		821.851,20	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK 10.570		1.652.091,00	
Intel Corp. Reg.Shares	STK 7.000		333.781,46	
McDonald's Corp. Reg.Shares	STK 3.000		580.691,51	
Morgan Stanley Reg.Shares	STK 8.000		609.267,74	
NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK 10.408		1.363.800,87	
SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK 7.103		141.898,02	
Sony Group Corp. Reg.Shares	STK 25.677		2.110.959,75	
The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK 3.363		491.473,00	
Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK 22.405		843.187,79	
1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24	EUR 26.000		27.334,06	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 7.000.000		7.313.950,00	
3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21	EUR 2.000.000		2.002.800,00	
0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28	EUR 200.000		211.052,00	
2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24	EUR 1.000.000		1.067.060,00	
0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28	EUR 2.500.000		2.655.287,50	
1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25	EUR 282.000		299.413,50	
1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR 4.000.000		4.301.900,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		31.033.057,22	31.033.057,22

Deka-BR 85

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 6.967.350,69

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86034	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,18220	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,12515	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09720	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,99885	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19015	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47525	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,87020	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,94230	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59975	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.340,38500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	131,55000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,24220	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,58296	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
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				
CHF				
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	0	15.915
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	0	29.240
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien	STK	0	12.243
EUR				
FR000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	0	25.311
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	23.104
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	21.467
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.565
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	35.235
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	0	150.781
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	21.363
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	0	54.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK	73.912	73.912
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	0	74.065
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	33.391
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	0	97.790
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	32.901	32.901
GBP				
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	164.404
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	35.040	35.040
INR				
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	215.824
INE090A01021	ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK	0	177.818
JPY				
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	29.500
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	45.830
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	85.600
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	30.313
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	22.758
NOK				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	133.982
USD				
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	0	5.502
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	11.827
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	6.056
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	77.270

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	0	173.110
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	16.302
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	30.963
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	16.269
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	12.604
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	9.326
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	59.177
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	60.018
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	12.157
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	15.406
US77311W1018	Rocket Companies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	28.400	28.400
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK	0	4.133
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	51.342	51.342
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK	0	22.843
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	0	66.605
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	9.934
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	18.057
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	51.356
US92556V1061	Viatis Inc. Reg.Shares	STK	6.875	6.875
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1YCQ03	2,2500 % Bundesländer Ländersch. Nr.43 13/23	EUR	0	3.000.000
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	2.000.000
DE000A1H3EM7	1,8750 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.5 12/22	EUR	0	2.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0613900955	Banco Santander S.A. Anrechte	STK	444.315	444.315
ES06445809K4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	162.116	162.116
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	165.800	165.800
USD				
US8725901123	T-Mobile US Inc. Anrechte	STK	0	17.007
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	2.369	2.369
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	0	42.251
USD				
US0374111054	Apache Corp. Reg.Shares	STK	0	34.144
US6550441058	Noble Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	62.770
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1ELUD7	3,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 11/21	EUR	0	2.000.000
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH1111011453	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	126.319	126.319
USD				
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Cont. Value Rights	STK	0	30.253

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:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	415.257
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	28.982
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))	EUR	72.198
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Schatz Future (FGBS))	EUR	103.214
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	34.424
CAD/EUR	EUR	13.119
CHF/EUR	EUR	36.853
GBP/EUR	EUR	17.960
JPY/EUR	EUR	18.570
USD/EUR	EUR	50.211
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	34.030
CAD/EUR	EUR	9.777

Deka-BR 85

Gattungsbezeichnung

CHF/EUR
GBP/EUR
JPY/EUR
USD/EUR

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.
EUR
EUR
EUR
EUR

Volumen
in 1.000
36.665
18.167
14.897
50.494

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

EUR

552.060

(Basiswert(e): 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28, 0,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.55 18/28, 0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28, 0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28, 1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28, 1,1250 % Bundesländer Ländersch. Nr.46 14/24, 1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 2,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.841 14/24, 2,2500 % Bundesländer Ländersch. Nr.43 13/23, 3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21, 3,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 11/21, AbbVie Inc. Reg.Shares, Activision Blizzard Inc. Reg.Shares, Airbus SE Aandelen op naam, Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., Apple Inc. Reg.Shares, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., ASML Holding N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares, Banco Santander S.A. Acciones Nom., Barrick Gold Corp. Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New, Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur, Continental AG Inhaber-Aktien, Covestro AG Inhaber-Aktien, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas, HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Johnson & Johnson Reg.Shares, JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Mastercard Inc. Reg.Shares A, Medtronic PLC Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, PayPal Holdings Inc. Reg.Shares, PepsiCo Inc. Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, Ross Stores Inc. Reg.Shares, Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, RWE AG Inhaber-Aktien, Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, SCOR SE Actions au Porteur, Siemens AG Namens-Aktien, Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port., Sika AG Namens-Aktien, Synchrony Financial Reg.Shares, THALES S.A. Actions Port., The Walt Disney Co. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur, Umicore S.A. Actions Nom., UniCredit S.p.A. Azioni nom., Verizon Communications Inc. Reg.Shares, VINCI S.A. Actions Port., VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Wells Fargo & Co. Reg.Shares, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 8,24 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 19.855.220 Euro.

Deka-BR 85

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	543.379.326,33
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	6.875.784,23
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 151.214.508,97
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 151.214.508,97
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -144.338.724,74
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-596.457,42
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	128.241.305,93
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	53.919.879,85
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29.024.969,17
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	677.899.959,07

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2018	503.479.084,89	72,19
30.06.2019	548.344.433,47	76,71
30.06.2020	543.379.326,33	75,41
30.06.2021	677.899.959,07	93,19

Deka-BR 85

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2020 - 30.06.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	612.058,28	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	8.295.907,29	1,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	598.049,01	0,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	237.822,03	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-40.584,51	-0,01
davon Negative Einlagezinsen	-119.684,25	-0,02
davon Positive Einlagezinsen	79.099,74	0,01
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	33.025,95	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	33.025,95	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-91.808,72	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-91.808,72	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.373.622,47	-0,19
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.373.622,47	-0,19
10. Sonstige Erträge	324.454,56	0,04
davon Kompensationszahlungen	231.170,73	0,03
davon Quellensteuerrückvergütung	93.234,87	0,01
davon Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	48,96	0,00
Summe der Erträge	8.595.301,42	1,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-218,86	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-5.436.976,94	-0,75
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.007.106,12	-0,14
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-6.822,15	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-707,44	-0,00
davon EMIR-Kosten	-16.131,05	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-48,45	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-16.823,42	-0,00
davon Kostenpauschale	-966.573,61	-0,13
Summe der Aufwendungen	-6.444.301,92	-0,89
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.150.999,50	0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	67.507.279,13	9,28
2. Realisierte Verluste	-24.361.821,72	-3,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	43.145.457,41	5,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	45.296.456,91	6,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	53.919.879,85	7,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29.024.969,17	3,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	82.944.849,02	11,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	128.241.305,93	17,63

*) 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	45.296.456,91	6,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	45.296.456,91	6,23

Umlaufende Anteile: Stück 7.274.509

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 85

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	764.609,50
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	141.900,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-226.795,90
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-58.867,11
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-15.927,87
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	93.385,27
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	280.845,86
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	23.524,26
Optionsscheine auf Aktien	Compagnie Financière Richemont AG	15.552,19
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	9.950,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	270.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	330.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	330.000,00

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)

80% MSCI World NR in EUR, 20% eb.rexx Government Germany Bond RI 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 derivatereies 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 5,87%
 größter potenzieller Risikobetrag 21,45%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 15,23%

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 Halteperiode von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des 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)

132,51%

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	11.342.713,91
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	19.690.343,31
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	15.024.315,54
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	15.024.315,54
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	23.932.701,49
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	33.025,95
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	6.822,15
Umlaufende Anteile	STK	7.274.509
Anteilwert	EUR	93,19

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

Deka-BR 85

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, 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) 1,07%

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".

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	231.170,73
Quellensteuerrückvergütung	EUR	93.234,87
Rückerstattung negative Einlagezinsen aus Vorjahren	EUR	48,96
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	6.822,15
Beratungsvergütungen	EUR	707,44
EMIR-Kosten	EUR	16.131,05
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	48,45
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	16.823,42
Kostenpauschale	EUR	966.573,61
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	250.259,73

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWVG 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

Deka-BR 85

- 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- 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 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 2020 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	55.111.895,15
davon variable Vergütung	EUR	43.006.888,07
	EUR	12.105.007,08
Zahl der Mitarbeiter der KVG		449

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

Geschäftsführer	EUR	11.521.767,18
weitere Risk Taker	EUR	3.296.629,40
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.072.677,62
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	437.214,00
	EUR	5.715.246,16

* Mitarbeiterwechsel 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. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder 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	13.154.260,16	1,94
Verzinsliche Wertpapiere	17.878.797,06	2,64

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	11.342.713,91	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	19.690.343,31	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	31.033.057,22

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 Emittenterating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

Deka-BR 85

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	23.932.701,49
unbefristet	15.024.315,54

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	32.613,24	100,00
Kostenanteil des Fonds	6.740,79	20,67
Ertragsanteil der KVG	6.740,79	20,67

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds fielen bis 31. Dezember 2020 für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften waren, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften. Seit dem 1. Januar 2021 beinhaltet der oben ausgewiesene Kostenanteil sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft als auch zusätzliche Kosten Dritter.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,54% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
ENEL Finance International N.V.	6.967.615,63
Philip Morris International Inc.	2.917.747,57
EMD Finance LLC	2.392.189,67
Bankia S.A.	1.710.583,86
ING Groep N.V.	1.462.834,49
Deutschland, Bundesrepublik	1.253.486,03
LfA Förderbank Bayern	1.117.826,01
Italien, Republik	1.022.611,91
FMS Wertmanagement	764.882,64
Investitionsbank Berlin	709.458,67

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	706.747,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	23.932.701,49 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	14.317.568,30 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (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/ueberuns> (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. Verleihe 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 auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (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 28. September 2021
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 85 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko 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 Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko 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 Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. September 2021

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

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

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

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

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

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

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

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

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

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

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

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

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

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

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

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

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

Ausschüttungen

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

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

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

Vorabpauschalen

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

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

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

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

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

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

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

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

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

Negative steuerliche Erträge

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

Abwicklungsbesteuerung

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

Steuerausländer

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

Solidaritätszuschlag

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

Kirchensteuer

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

Ausländische Quellensteuer

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

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

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

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

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

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

Rechtliche Hinweise

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

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 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 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingesellschafterin

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 Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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 am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2021

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



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

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