

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024.

Deka-BR 75

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 75 für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen sowie rückläufige Inflationsraten in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. Bis Dezember führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Bis Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Mehrzahl in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes wie der DAX, der Nikkei 225, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. 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.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

Deka-BR 75

Anlagepolitik.

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

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

Die Quote an Aktien, Aktienfonds, aktienähnliche Vermögensgegenstände und Exposure aus Aktienderivaten ist auf 75% des Fondsvermögens begrenzt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, der Bundesländer der Bundesrepublik Deutschland, der Vereinigten Staaten von Amerika, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, der Europäischen Union sowie der Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) investieren.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 75

Performance*	6 Monate
	5,4%
ISIN	DE0005424543

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

Deka-BR 75

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.892.395,82	68,25
Australien	196.231,73	0,19
Belgien	191.952,00	0,19
Dänemark	424.282,95	0,41
Deutschland	2.952.926,58	2,90
Frankreich	2.779.202,42	2,72
Großbritannien	3.360.905,24	3,28
Hongkong	710.711,55	0,70
Irland	2.251.845,66	2,20
Italien	556.249,81	0,55
Japan	3.557.398,33	3,47
Kanada	2.602.696,24	2,53
Korea, Republik	180.806,15	0,18
Niederlande	1.396.225,06	1,37
Norwegen	200.521,90	0,20
Österreich	151.767,00	0,15
Portugal	161.843,10	0,16
Schweden	314.730,44	0,31
Schweiz	856.411,20	0,84
Spanien	646.832,46	0,63
Taiwan	300.145,50	0,29
USA	46.098.710,50	44,98
2. Anleihen	26.953.422,53	26,32
Belgien	2.704.350,00	2,64
Deutschland	9.235.542,50	9,02
Finnland	1.788.630,00	1,75
Frankreich	1.698.075,00	1,66
Großbritannien	1.321.133,67	1,29
Österreich	1.773.200,00	1,73
Sonstige	2.282.232,50	2,23
USA	6.150.258,86	6,00
3. Sonstige Wertpapiere	482.455,48	0,47
Schweiz	482.455,48	0,47
4. Derivate	-80.244,70	-0,10
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.501.124,73	4,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	760.570,53	0,74
II. Verbindlichkeiten	-91.911,21	-0,09
III. Fondsvermögen	102.417.813,18	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	69.892.395,82	68,25
AUD	196.231,73	0,19
CAD	2.602.696,24	2,53
CHF	856.411,20	0,84
DKK	424.282,95	0,41
EUR	9.585.031,19	9,40
GBP	2.804.686,68	2,74
HKD	710.711,55	0,70
JPY	3.557.398,33	3,47
KRW	180.806,15	0,18
NOK	200.521,90	0,20
SEK	314.730,44	0,31
USD	48.458.887,46	47,28
2. Anleihen	26.953.422,53	26,32
EUR	19.482.030,00	19,03
GBP	1.321.133,67	1,29
USD	6.150.258,86	6,00
3. Sonstige Wertpapiere	482.455,48	0,47
CHF	482.455,48	0,47
4. Derivate	-80.244,70	-0,10
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.501.124,73	4,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	760.570,53	0,74
II. Verbindlichkeiten	-91.911,21	-0,09
III. Fondsvermögen	102.417.813,18	100,00

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

Deka-BR 75

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								93.174.113,41	90,99
Aktien								69.892.395,82	68,25
EUR								9.585.031,19	9,40
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		2.479	0	0	EUR 155,540	385.583,66	0,38
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		612	0	0	EUR 681,500	417.078,00	0,41
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		4.169	0	0	EUR 45,380	189.189,22	0,18
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		8.423	0	3.872	EUR 34,240	288.403,52	0,28
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		71.413	0	0	EUR 4,403	314.395,73	0,31
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		1.890	1.890	0	EUR 80,300	151.767,00	0,15
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		2.310	0	0	EUR 78,880	182.212,80	0,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		4.480	0	1.220	EUR 59,180	265.126,40	0,26
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		12.320	12.320	0	EUR 15,625	192.500,00	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		4.247	0	0	EUR 86,180	366.006,46	0,36
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		6.795	0	0	EUR 33,920	230.486,40	0,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		13.748	0	0	EUR 28,910	397.454,68	0,39
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		35.325	0	0	EUR 6,884	243.177,30	0,24
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.167	0	0	EUR 234,600	273.778,20	0,27
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK		9.645	0	0	EUR 16,780	161.843,10	0,16
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		25.118	717	0	EUR 13,235	332.436,73	0,32
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		16.021	0	19.690	EUR 15,130	242.397,73	0,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		80.668	0	0	EUR 3,881	313.072,51	0,31
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		2.580	2.580	0	EUR 74,400	191.952,00	0,19
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		482	0	0	EUR 635,200	306.166,40	0,30
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		9.520	2.560	0	EUR 28,560	271.891,20	0,27
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		10.040	0	0	EUR 19,105	191.814,20	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.340	0	0	EUR 93,670	219.187,80	0,21
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.238	1.570	0	EUR 237,250	768.215,50	0,75
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		18.687	4.560	0	EUR 29,765	556.218,56	0,54
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.228	0	0	EUR 189,100	421.314,80	0,41
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		12.736	0	0	EUR 12,718	161.976,45	0,16
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		1.520	0	0	EUR 138,200	210.064,00	0,21
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		10.308	0	0	EUR 52,680	543.025,44	0,53
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		3.093	0	0	EUR 99,400	307.444,20	0,30
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		16.605	0	3.717	EUR 29,440	488.851,20	0,48
AUD								196.231,73	0,19
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		12.060	0	0	AUD 27,230	196.231,73	0,19
CAD								2.602.696,24	2,53
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		4.510	0	0	CAD 113,410	340.949,70	0,33
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		2.828	0	0	CAD 147,020	277.152,14	0,27
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		6.510	0	3.100	CAD 43,480	188.683,07	0,18
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		21.473	0	0	CAD 44,290	633.958,49	0,62
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		5.969	0	3.071	CAD 52,690	209.648,71	0,20
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		1.851	1.851	0	CAD 156,030	192.520,48	0,19
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK		6.756	0	0	CAD 58,830	264.942,06	0,26
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		4.461	0	2.268	CAD 82,270	244.644,88	0,24
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		1.470	0	480	CAD 255,330	250.196,71	0,24
CHF								856.411,20	0,84
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		1.664	0	0	CHF 137,500	243.261,92	0,24
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		4.587	0	0	CHF 74,920	365.379,87	0,36
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		2.562	0	0	CHF 90,960	247.769,41	0,24
DKK								424.282,95	0,41
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		5.093	0	1.129	DKK 621,400	424.282,95	0,41
GBP								2.804.686,68	2,74
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		3.832	0	0	GBP 104,540	483.389,88	0,47
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		9.750	0	0	GBP 11,500	135.298,20	0,13
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		13.552	0	0	GBP 26,480	433.022,97	0,42
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		53.032	0	0	GBP 3,520	225.252,82	0,22
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		9.370	0	0	GBP 13,440	151.959,70	0,15
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		78.970	31.980	0	GBP 3,750	357.341,10	0,35
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		386.431	0	0	GBP 0,545	254.131,23	0,25
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		30.161	4.870	0	GBP 6,352	231.177,62	0,23
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		4.770	0	0	GBP 46,890	269.890,86	0,26
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		13.549	0	0	GBP 16,100	263.222,30	0,26
HKD								710.711,55	0,70
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		48.182	0	0	HKD 56,300	335.617,67	0,33
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		10.277	1.780	0	HKD 295,000	375.093,88	0,37
JPY								3.557.398,33	3,47
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		16.614	11.076	0	JPY 1.657,000	167.397,76	0,16
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		22.012	0	0	JPY 2.214,500	296.406,76	0,29
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 4.175,000	177.708,19	0,17
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		2.042	0	0	JPY 19.815,000	246.038,31	0,24
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		6.188	0	0	JPY 7.832,000	294.697,13	0,29
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK		797	0	0	JPY 64.630,000	313.217,05	0,31
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK		9.800	0	0	JPY 2.046,500	121.952,51	0,12

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.700	0	0	JPY 5.296,000	119.152,35	0,12
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	264.120	237.708	0	JPY 198,900	319.439,77	0,31
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	19.375	15.500	0	JPY 3.369,000	396.913,29	0,39
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	23.841	15.894	0	JPY 3.764,000	545.666,13	0,53
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	8.365	0	0	JPY 5.728,000	291.354,60	0,28
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	13.981	0	0	JPY 3.146,000	267.454,48	0,26
KRW								180.806,15	0,18
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.215	0	2.094	KRW 53.200,000	180.806,15	0,18
NOK								200.521,90	0,20
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	19.512	0	0	NOK 121,700	200.521,90	0,20
SEK								314.730,44	0,31
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	31.578	0	0	SEK 114,250	314.730,44	0,31
USD								48.458.887,46	47,28
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	2.411	0	1.076	USD 114,990	266.257,76	0,26
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.330	0	1.210	USD 178,010	227.374,12	0,22
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.052	0	0	USD 356,180	359.857,25	0,35
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	875	0	230	USD 446,480	375.193,28	0,37
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.583	0	0	USD 125,190	190.324,87	0,19
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	2.225	0	0	USD 93,200	199.154,86	0,19
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	12.724	0	2.413	USD 192,760	2.355.513,32	2,30
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	11.113	443	1.566	USD 223,750	2.388.027,61	2,33
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	540	0	0	USD 339,705	176.173,54	0,17
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	14.189	0	2.862	USD 255,590	3.482.897,01	3,39
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	670	0	0	USD 297,590	191.486,48	0,19
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 188,510	271.563,03	0,27
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	3.340	0	0	USD 55,830	179.084,95	0,17
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	8.583	0	0	USD 44,340	365.493,61	0,36
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	1.252	0	0	USD 456,510	548.908,06	0,54
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	1.050	690	0	USD 151,310	152.581,51	0,15
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	2.716	0	0	USD 66,890	174.476,10	0,17
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	122	0	0	USD 5.037,390	590.215,20	0,58
US1013171077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	3.450	0	0	USD 90,660	300.386,07	0,29
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.448	0	0	USD 57,680	135.606,86	0,13
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	3.279	4.599	1.831	USD 241,750	761.294,84	0,74
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.130	0	0	USD 119,140	243.714,96	0,24
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	1.084	0	0	USD 364,860	379.839,85	0,37
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.346	0	0	USD 130,630	545.227,35	0,53
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	1.230	0	0	USD 144,000	170.103,24	0,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	3.232	0	0	USD 59,610	185.027,15	0,18
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.656	0	0	USD 71,000	112.918,13	0,11
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.263	0	0	USD 43,620	136.693,45	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	1.570	1.570	0	USD 91,810	138.431,40	0,14
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	4.283	0	0	USD 37,930	156.018,43	0,15
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	3.951	0	2.510	USD 96,920	367.760,79	0,36
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	393	0	0	USD 939,700	354.671,88	0,35
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	1.750	1.750	0	USD 93,580	157.277,31	0,15
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A		STK	516	516	0	USD 354,990	175.918,21	0,17
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	4.828	0	0	USD 32,460	150.508,41	0,15
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	USD 231,100	244.139,26	0,24
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	1.431	0	980	USD 117,330	161.247,76	0,16
IE00B8KQ827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	849	849	0	USD 334,630	272.845,97	0,27
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	829	0	490	USD 783,170	623.527,42	0,61
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	2.290	0	0	USD 125,710	276.471,45	0,27
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	2.510	0	650	USD 120,400	290.231,93	0,28
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	5.253	0	0	USD 38,860	196.044,73	0,19
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	1.805	0	0	USD 170,080	294.832,56	0,29
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	382	0	0	USD 333,800	122.460,12	0,12
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.168	0	0	USD 94,110	286.329,39	0,28
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	1.821	0	0	USD 229,510	401.380,75	0,39
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	1.253	0	0	USD 256,550	308.722,35	0,30
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	2.887	0	0	USD 150,320	416.781,60	0,41
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	450	124	0	USD 638,570	275.972,63	0,27
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.035	0	0	USD 199,390	198.193,18	0,19
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.098	0	0	USD 145,050	431.562,93	0,42
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	4.747	0	0	USD 79,820	363.894,88	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.429	0	0	USD 241,170	1.025.826,58	1,00
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	6.100	0	0	USD 21,530	126.130,13	0,12
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	551	0	0	USD 644,810	341.215,18	0,33
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	4.530	0	0	USD 51,860	225.619,02	0,22
IE00059Y5762	Linde plc Reg.Shares		STK	1.145	0	0	USD 422,980	465.125,67	0,45
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.070	0	0	USD 248,340	255.196,93	0,25
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.774	0	0	USD 213,470	363.693,43	0,36
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.830	0	1.205	USD 532,200	935.343,10	0,91
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	806	0	370	USD 293,620	227.282,32	0,22
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	2.952	0	0	USD 80,740	228.902,26	0,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.841	0	0	USD 99,700	463.527,20	0,45
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.495	0	275	USD 599,810	1.437.239,81	1,40
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	7.891	0	1.629	USD 430,530	3.262.724,83	3,18
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.910	0	0	USD 60,210	168.269,96	0,16

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	533	533	0	677	USD 476,760	244.046,18	0,24
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	4.293	4.293	0	0	USD 126,760	522.622,50	0,51
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	1.291	1.291	0	0	USD 467,330	579.421,88	0,57
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	486	486	0	209	USD 907,550	423.595,97	0,41
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	3.590	3.590	0	0	USD 72,110	248.619,35	0,24
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	1.875	1.875	0	0	USD 76,420	137.611,04	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	20.650	20.650	0	6.950	USD 137,010	2.717.173,11	2,64
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	1.614	1.614	0	0	USD 170,580	264.409,24	0,26
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	2.382	2.382	1.191	420	USD 186,180	425.911,89	0,42
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	290	290	0	0	USD 643,810	179.308,43	0,18
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.293	4.293	1.179	0	USD 86,860	358.117,63	0,35
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	1.843	1.843	0	1.410	USD 152,890	270.613,46	0,26
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	6.456	6.456	0	0	USD 26,620	165.050,39	0,16
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	5.900	5.900	0	1.294	USD 121,450	688.168,07	0,67
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	1.279	1.279	0	450	USD 157,240	193.142,82	0,19
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	210	210	0	0	USD 712,400	143.677,31	0,14
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	1.673	1.673	0	0	USD 202,880	325.971,90	0,32
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	2.488	2.488	0	0	USD 152,960	365.488,10	0,36
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	380	380	380	0	USD 501,800	183.129,89	0,18
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	1.754	1.754	0	540	USD 338,450	570.123,70	0,56
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	506	506	0	194	USD 1.081,460	525.540,23	0,51
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	770	770	0	0	USD 343,290	253.861,51	0,25
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	4.064	4.064	4.064	0	USD 54,350	212.128,12	0,21
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	1.550	1.550	1.550	0	USD 201,630	300.145,50	0,29
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	1.950	1.950	0	420	USD 431,660	808.390,88	0,79
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	1.329	1.329	0	0	USD 191,180	244.012,70	0,24
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	1.463	1.463	428	0	USD 193,800	272.297,14	0,27
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	3.600	3.600	3.600	0	USD 62,450	215.913,57	0,21
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	949	949	0	0	USD 392,860	358.054,40	0,35
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	3.484	3.484	0	0	USD 169,530	567.243,72	0,55
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	2.741	2.741	0	0	USD 111,550	293.645,67	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	1.118	1.118	0	0	USD 526,070	564.846,35	0,55
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	3.253	3.253	0	0	USD 223,020	696.743,39	0,68
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	6.600	6.600	0	0	USD 43,670	276.803,84	0,27
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares CLA	STK	5.220	5.220	0	0	USD 50,410	252.715,68	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	1.520	1.520	0	347	USD 509,990	744.475,20	0,73
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	4.109	4.109	0	0	USD 68,590	270.671,13	0,26
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	5.052	5.052	0	0	USD 91,660	444.721,56	0,43
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	7.230	7.230	0	0	USD 71,110	493.757,79	0,48
Verzinsliche Wertpapiere								22.799.262,11	22,27
EUR								19.482.030,00	19,03
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾	EUR	1.500.000	1.500.000	0	0	% 96,418	1.446.262,50	1,41
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾	EUR	2.000.000	2.000.000	0	0	% 93,869	1.877.370,00	1,83
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	1.000.000	1.000.000	0	1.000.000	% 92,966	929.660,00	0,91
DE000BU2F009	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/41	EUR	2.500.000	2.500.000	500.000	0	% 99,531	2.488.275,00	2,43
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25 ¹⁾	EUR	2.300.000	2.300.000	0	0	% 99,228	2.282.232,50	2,23
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	3.000.000	3.000.000	0	0	% 90,145	2.704.350,00	2,64
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR	2.500.000	2.500.000	0	0	% 99,759	2.493.975,00	2,44
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35	EUR	1.500.000	1.500.000	0	0	% 113,205	1.698.075,00	1,66
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	2.000.000	2.000.000	0	0	% 89,432	1.788.630,00	1,75
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32	EUR	2.000.000	2.000.000	0	0	% 88,660	1.773.200,00	1,73
GBP								1.321.133,67	1,29
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34	GBP	800.000	800.000	0	0	% 99,235	957.953,48	0,94
GB00BMF9LG83	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 23/28	GBP	300.000	300.000	0	0	% 100,326	363.180,19	0,35
USD								1.996.098,44	1,95
US912810FE39	5,5000 % U.S. Treasury Bonds 98/28	USD	2.000.000	2.000.000	0	0	% 103,922	1.996.098,44	1,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere								482.455,48	0,47
CHF								482.455,48	0,47
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	1.783	1.783	370	526	CHF 254,500	482.455,48	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.154.160,42	4,05
Verzinsliche Wertpapiere								4.154.160,42	4,05
USD								4.154.160,42	4,05
US91282CHU80	4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26	USD	2.000.000	2.000.000	0	0	% 100,078	1.922.268,91	1,88
US91282CGQ87	4,0000 % U.S. Treasury Notes 23/30	USD	1.400.000	1.400.000	0	0	% 97,840	1.315.493,70	1,28
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34 ¹⁾	USD	1.000.000	1.000.000	0	0	% 95,420	916.397,81	0,89
Summe Wertpapiervermögen								EUR 97.328.273,83	95,04
Derivate									

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25	XEUR	EUR	Anzahl -41				-8.516,97	-0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25	XCME	USD	Anzahl 9				33.005,00	0,03
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 25	XOSE	JPY	Anzahl 6				-55.385,94	-0,05
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	13.863,97	0,01
								-8.516,97	-0,01
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) März 25	XEUR	EUR	-3.800.000				-24.558,81	-0,04
	EURO Bund Future (FGBL) März 25	XEUR	EUR	1.000.000				64.740,00	0,06
	EURO Schatz Future (FGBS) März 25	XEUR	EUR	1.000.000				-39.430,00	-0,04
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 25	XCBT	USD	600.000				-4.630,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) März 25	IFEU	GBP	400.000				-6.302,52	-0,01
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 25	XCBT	USD	600.000				-15.541,95	-0,02
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) März 25	XCBT	USD	2.800.000				-12.319,93	-0,01
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 25	XCBT	USD	200.000				-5.477,17	-0,01
	Summe Zins-Derivate						EUR	-5.597,24	-0,01
								-24.558,81	-0,04
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
	Offene Positionen							-29.026,66	-0,03
	AUD/EUR 1.070.000,00	OTC						-9.710,06	-0,01
	JPY/EUR 96.000.000,00	OTC						-19.316,60	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
	Offene Positionen							-18.142,26	-0,02
	CAD/EUR 400.000,00	OTC						1.195,72	0,00
	GBP/EUR 1.740.000,00	OTC						4.243,92	0,00
	USD/EUR 2.000.000,00	OTC						-23.581,90	-0,02
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-47.168,92	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.429.686,43			% 100,000	2.429.686,43	2,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	231.234,49			% 100,000	31.000,11	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	323.625,83			% 100,000	27.328,30	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.445.300,83			% 100,000	126.082,89	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	120.476,12			% 100,000	71.990,51	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	161.951,06			% 100,000	107.955,86	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	150.584,78			% 100,000	160.102,90	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	314.148,25			% 100,000	379.074,18	0,37
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	129.251,45			% 100,000	15.991,42	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	20.302.216,00			% 100,000	123.451,50	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	171.357,00			% 100,000	121.173,14	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	912.196,22			% 100,000	876.058,79	0,86
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	610.152,50			% 100,000	31.228,70	0,03
	Summe Bankguthaben						EUR	4.501.124,73	4,41
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
							EUR	4.501.124,73	4,41
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	277.850,36				277.850,36	0,27
	Dividendenansprüche		EUR	51.387,97				51.387,97	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	421.982,84				421.982,84	0,41
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	400,38				400,38	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	8.948,98				8.948,98	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	760.570,53	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-132,15				-132,15	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-91.779,06				-91.779,06	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-91.911,21	-0,09
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	102.417.813,18	100,00
	Anteilwert						STK	876.841,000	
							EUR	116,80	

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

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

Deka-BR 75

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:				
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	1.500.000	1.446.262,50	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.988.450	1.866.528,19	
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	1.350.000	1.339.571,25	
4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34	USD	1.000.000	916.397,81	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		5.568.759,75	5.568.759,75

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,53820	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,41415	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.534,45000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
OTC	Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	6.884
EUR				
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK	0	2.194
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.064
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares	STK	4.064	4.064
GBP				
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	0	29.479
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	9.127
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK	0	15.990
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	0	34.934
USD				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	634
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	0	668
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	2.878
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	3.110
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)	STK	0	16.955
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	0	2.219
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.153
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	24.401	24.401
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	717	717

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		

Deka-BR 75

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Gekaufte Kontrakte:	EUR	9.800
(Basiswert(e): S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	7.442
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	8.258
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Ten-Year US Treasury Note Future (TV), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	7.431
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.384
CAD/EUR	EUR	560
GBP/EUR	EUR	2.302
JPY/EUR	EUR	1.592
USD/EUR	EUR	1.444
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	686
CAD/EUR	EUR	1.389
GBP/EUR	EUR	4.561
JPY/EUR	EUR	1.211
USD/EUR	EUR	5.524
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	199
(Basiswert(e): 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28)		
unbefristet	EUR	22.357
(Basiswert(e): 0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31, 2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/41, 4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34, 4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.)		

Deka-BR 75

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	876.841
Anteilwert	EUR	116,80

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	5.568.759,75	5,44

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.568.759,75	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	5.568.759,75

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	7.661.742,41

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	1.890,42	100,00
Kostenanteil des Fonds	623,88	33,00
Ertragsanteil der KVG	623,88	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,72% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
BASF SE	4.430.382,98
Fresenius SE & Co. KGaA	1.018.909,47
KBC Bank N.V.	757.760,99
NRW.BANK	683.237,07
Deutsche Bank AG	485.767,01
Commerzbank AG	285.684,90

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	5.449.292,45 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	2.212.449,96 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

