

Jahresbericht
zum 30. Juni 2024.
Deka-BR 75

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deko-BR 75 für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

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

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

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

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

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

Jahresbericht 01.07.2023 bis 30.06.2024

Deka-BR 75

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-BR 75 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 Prozent des Fondsvermögens begrenzt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent 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.

Aktienengagement leicht erhöht

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren die europäische als auch die deutsche Wirtschaft im Jahr 2023 zunächst an Schwung. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was zu einer Belebung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes unterlagen in der Betrachtungsperiode einigen Schwankungen. Nach einem schwachen dritten Quartal 2023 konnten die Börsenindizes, getragen von unter anderem starken US-Technologiewerten, überwiegend deutlich zulegen.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 75

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	16,5%	6,0%	6,9%
ISIN	DE0005424543		
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.			

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-BR 75

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	7.939,34
Aktien	7.004.568,11
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	701.644,62
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	316.902,57
Devisenkassageschäften	84.423,18
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	8.115.477,82

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-616.699,96
Aktien	-571.051,14
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-655.413,85
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-292.691,49
Devisenkassageschäften	-8.229,07
sonstigen Wertpapieren	-0,57
Summe	-2.144.086,08

An den Rentenmärkten zogen die Renditen zunächst noch signifikant an, entfernten sich mit der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus jedoch wieder von ihren zuvor erreichten Höchstständen, bevor im ersten Quartal 2024 die Daten zur Preisentwicklung in den USA wieder zu anziehenden Renditen führten. Zum Ende der Berichtsperiode senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr die Wertpapierstruktur je nach Marktlage flexibel gesteuert. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde per saldo leicht reduziert.

Die Aktienquote (inkl. Aktienindexderivate) belief sich nach den Anpassungen zum Stichtag auf 70,5 Prozent und damit leicht über dem Vorjahresniveau von 69,9 Prozent. Die Investitionen erfolgten ausschließlich in Einzeltiteln. Unter Branchenaspekten richtete sich der Anlagefokus u.a. auf den Technologiesektor, dahinter folgten die Bereiche Pharma, Industrie, Einzelhandel und Banken. Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA mit

Deka-BR 75

Abstand die größte Position, gefolgt von Großbritannien, Japan, Kanada, Frankreich und Deutschland. Auf Einzeltitelebene führten Microsoft, Apple, NVIDIA, Alphabet und Amazon die Aufstellung an.

In verzinslichen Wertpapieren waren zum Berichtsstichtag 26,4 Prozent des Fondsvermögens investiert. Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Futures) erhöhte sich die wirksame Rentenquote auf 27,5 Prozent. Im Fokus standen Euroland-Staatsanleihen vor internationalen Staatsanleihen sowie Anleihen halbstaatlicher Emittenten.

Der Fonds Deka-BR 75 verzeichnete eine erfreuliche Wertsteigerung um 16,5 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 102,4 Mio. Euro.

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

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.

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

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.

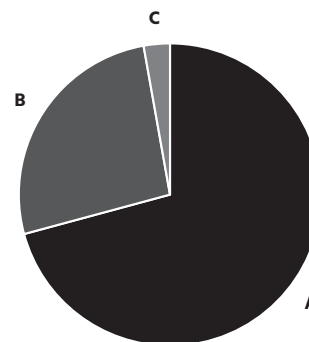
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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

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

Fondsstruktur

Deka-BR 75



A	Aktien	70,8%
B	Renten	26,4%
C	Barreserve, Sonstiges	2,8%

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 75

Index: 30.06.2023 = 100



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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)

Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-BR 75

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	71.898.910,30	70,21
Australien	196.686,73	0,19
Brasilien	164.985,56	0,16
Dänemark	834.088,29	0,81
Deutschland	2.260.948,75	2,21
Frankreich	2.997.824,29	2,93
Großbritannien	4.016.984,96	3,94
Hongkong	560.182,36	0,55
Irland	1.622.199,40	1,58
Italien	513.655,59	0,51
Japan	3.479.440,70	3,40
Kanada	3.030.714,57	2,96
Korea, Republik	404.457,85	0,40
Niederlande	1.907.406,83	1,86
Norwegen	185.625,28	0,18
Portugal	190.199,40	0,19
Schweden	280.210,46	0,27
Schweiz	898.388,41	0,88
Spanien	608.317,93	0,59
USA	47.746.592,94	46,60
2. Anleihen	26.865.214,81	26,23
Belgien	2.637.450,00	2,57
Deutschland	9.490.455,00	9,27
Finnland	1.735.960,00	1,70
Frankreich	1.692.390,00	1,65
Großbritannien	1.328.694,78	1,30
Österreich	1.722.100,00	1,68
Sonstige	2.242.189,50	2,19
USA	6.015.975,53	5,87
3. Sonstige Wertpapiere	505.763,88	0,49
Schweiz	505.763,88	0,49
4. Derivate	-83.564,29	-0,07
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.760.695,41	2,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	526.808,11	0,51
II. Verbindlichkeiten	-80.899,16	-0,08
III. Fondsvermögen	102.392.929,06	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	71.898.910,30	70,21
AUD	196.686,73	0,19
CAD	3.030.714,57	2,96
CHF	898.388,41	0,88
DKK	834.088,29	0,81
EUR	9.329.184,31	9,13
GBP	3.502.709,40	3,43
HKD	560.182,36	0,55
JPY	3.479.440,70	3,40
KRW	404.457,85	0,40
NOK	185.625,28	0,18
SEK	280.210,46	0,27
USD	49.197.221,94	48,01
2. Anleihen	26.865.214,81	26,23
EUR	19.520.544,50	19,06
GBP	1.328.694,78	1,30
USD	6.015.975,53	5,87
3. Sonstige Wertpapiere	505.763,88	0,49
CHF	505.763,88	0,49
4. Derivate	-83.564,29	-0,07
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.760.695,41	2,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	526.808,11	0,51
II. Verbindlichkeiten	-80.899,16	-0,08
III. Fondsvermögen	102.392.929,06	100,00

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

Deka-BR 75

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								95.210.251,67	92,97
Aktien								71.898.910,30	70,21
EUR								9.329.184,31	9,13
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		2.479	0	872	EUR 128,840	319.394,36	0,31
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		612	0	464	EUR 969,700	593.456,40	0,58
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		4.169	850	2.281	EUR 44,640	186.104,16	0,18
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		12.295	1.260	0	EUR 30,570	375.858,15	0,37
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		71.413	0	26.388	EUR 4,348	310.503,72	0,30
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		2.310	0	1.590	EUR 88,820	205.174,20	0,20
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		5.700	2.410	0	EUR 59,800	340.860,00	0,33
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		4.247	0	1.949	EUR 73,200	310.880,40	0,30
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK		2.194	2.194	0	EUR 17,055	37.418,67	0,04
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		6.795	0	3.257	EUR 38,030	258.413,85	0,25
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		13.748	0	16.759	EUR 23,510	323.215,48	0,32
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		35.325	0	15.846	EUR 6,530	230.672,25	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.167	25	0	EUR 202,600	236.434,20	0,23
PTGALOAM00009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		9.645	0	7.153	EUR 19,720	190.199,40	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		24.401	1.651	14.183	EUR 12,205	297.814,21	0,29
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		35.711	0	6.524	EUR 16,058	573.447,24	0,56
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		80.668	0	40.824	EUR 3,508	282.983,34	0,28
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR.)	STK		482	0	0	EUR 712,900	343.617,80	0,34
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		6.960	0	0	EUR 32,370	225.295,20	0,22
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		10.040	10.040	0	EUR 16,545	166.111,80	0,16
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.340	0	0	EUR 90,260	211.208,40	0,21
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		1.668	400	770	EUR 188,620	314.618,16	0,31
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		14.127	0	0	EUR 33,755	476.856,89	0,47
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		2.228	0	975	EUR 175,140	390.211,92	0,38
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		4.064	0	0	EUR 41,940	170.444,16	0,17
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		12.736	0	0	EUR 18,452	235.004,67	0,23
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		1.520	520	0	EUR 150,850	229.292,00	0,22
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		10.308	1.160	0	EUR 62,550	644.765,40	0,63
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		3.093	0	0	EUR 98,580	304.907,94	0,30
DE000A1MLJ71	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		20.322	3.210	0	EUR 26,770	544.019,94	0,53
AUD								196.686,73	0,19
AU0000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		12.060	0	0	AUD 26,300	196.686,73	0,19
CAD								3.030.714,57	2,96
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		4.510	0	0	CAD 90,940	279.656,07	0,27
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		2.828	0	0	CAD 161,550	311.515,12	0,30
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		9.610	6.015	0	CAD 48,830	319.965,29	0,31
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		21.473	0	0	CAD 36,290	531.339,93	0,52
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		9.040	2.216	0	CAD 50,930	313.931,48	0,31
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CLB	STK		6.756	6.756	0	CAD 65,720	302.747,08	0,30
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		6.884	0	0	CAD 75,130	352.652,54	0,34
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		6.729	0	0	CAD 72,580	333.012,28	0,33
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		1.950	0	0	CAD 215,020	285.894,78	0,28
CHF								898.388,41	0,88
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		1.664	0	0	CHF 140,800	243.473,81	0,24
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		4.587	0	1.733	CHF 92,340	440.164,38	0,43
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		2.562	2.562	0	CHF 80,660	214.750,22	0,21
DKK								834.088,29	0,81
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		6.222	6.222	0	DKK 999,800	834.088,29	0,81
GBP								3.502.709,40	3,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		3.832	580	796	GBP 124,160	562.372,41	0,55
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		9.750	9.750	0	GBP 13,320	153.506,10	0,15
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		29.479	29.479	0	GBP 4,783	166.659,45	0,16
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		9.127	0	0	GBP 24,500	264.308,38	0,26
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		13.552	0	0	GBP 21,840	349.842,71	0,34
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		15.990	0	0	GBP 6,372	120.431,76	0,12
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		53.032	0	0	GBP 4,582	287.216,83	0,28
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		9.370	9.370	0	GBP 15,305	169.507,82	0,17
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		46.990	46.990	0	GBP 3,264	181.289,39	0,18
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		386.431	0	0	GBP 0,559	255.237,89	0,25
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		25.291	6.110	0	GBP 7,280	217.627,71	0,21
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		34.934	0	0	GBP 4,634	191.346,78	0,19
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		4.770	1.140	0	GBP 52,410	295.494,46	0,29
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		13.549	0	0	GBP 17,975	287.867,71	0,28
HKD								560.182,36	0,55
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		48.182	0	0	HKD 53,000	305.690,41	0,30
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		8.497	0	0	HKD 250,200	254.491,95	0,25
JPY								3.479.440,70	3,40
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		5.538	0	0	JPY 5.675,000	182.536,08	0,18
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		22.012	16.509	0	JPY 2.498,000	319.360,98	0,31
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		7.000	0	0	JPY 4.409,000	179.253,67	0,18
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		2.042	0	0	JPY 18.705,000	221.841,79	0,22

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	6.188	0	7.771	JPY 7.854,000	282.274,15	0,28
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	797	0	0	JPY 70.550,000	326.576,74	0,32
JP3164720009	Renasas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	9.800	9.800	0	JPY 3.009,000	171.268,77	0,17
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.700	3.700	0	JPY 6.238,000	134.053,14	0,13
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	26.412	0	0	JPY 1.964,500	301.358,35	0,29
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	3.875	0	1.577	JPY 13.640,000	306.984,17	0,30
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	7.947	0	0	JPY 10.725,000	495.028,75	0,48
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	8.365	0	0	JPY 6.005,000	291.748,66	0,28
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	13.981	0	0	JPY 3.290,000	267.155,45	0,26
KRW								404.457,85	0,40
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.309	0	0	KRW 81.500,000	404.457,85	0,40
NOK								185.625,28	0,18
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	19.512	0	13.006	NOK 108,700	185.625,28	0,18
SEK								280.210,46	0,27
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	31.578	0	0	SEK 101,100	280.210,46	0,27
USD								49.197.221,94	48,01
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	3.487	0	0	USD 104,650	341.105,39	0,33
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	2.540	0	450	USD 168,990	401.228,83	0,39
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.052	0	0	USD 303,190	298.145,34	0,29
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.105	0	243	USD 546,760	564.750,23	0,55
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.583	1.583	0	USD 159,470	235.970,28	0,23
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	2.225	0	0	USD 98,820	205.528,60	0,20
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	15.137	0	1.969	USD 185,410	2.623.435,38	2,56
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	12.236	0	764	USD 197,850	2.262.939,43	2,21
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	634	0	270	USD 313,690	185.903,40	0,18
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	540	540	0	USD 321,820	162.444,20	0,16
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	17.051	0	4.927	USD 214,100	3.412.431,39	3,32
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	670	0	0	USD 243,680	152.613,20	0,15
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 223,400	313.236,12	0,31
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	3.340	0	0	USD 61,080	190.696,58	0,19
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	8.583	0	3.649	USD 39,250	314.902,55	0,31
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	1.252	0	280	USD 407,950	477.428,87	0,47
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	360	0	0	USD 228,720	76.966,91	0,08
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	2.716	0	0	USD 83,500	211.989,16	0,21
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	122	0	0	USD 4.009,400	457.232,01	0,45
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	3.450	3.450	0	USD 77,000	248.317,44	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.448	0	620	USD 41,510	94.986,43	0,09
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	511	72	0	USD 1.586,660	757.883,02	0,74
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.130	0	710	USD 99,620	198.346,05	0,19
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	1.084	0	0	USD 327,460	331.806,54	0,32
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.346	0	0	USD 88,500	359.526,08	0,35
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	1.230	1.230	0	USD 156,320	179.728,55	0,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	3.232	0	2.671	USD 47,450	143.352,40	0,14
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.656	0	0	USD 61,550	95.276,50	0,09
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.263	0	0	USD 34,630	105.625,06	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	4.283	0	9.205	USD 38,280	153.255,97	0,15
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	6.461	0	0	USD 113,970	688.315,73	0,67
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	393	0	0	USD 850,620	312.482,39	0,31
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	4.828	0	0	USD 33,030	149.064,16	0,15
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	USD 251,760	258.867,08	0,25
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	2.411	2.411	0	USD 139,430	314.232,31	0,31
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	668	0	0	USD 130,280	81.348,89	0,08
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.319	0	252	USD 909,040	1.120.792,45	1,09
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	2.290	0	0	USD 108,290	231.804,17	0,23
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	3.160	0	0	USD 124,550	367.898,67	0,36
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	5.253	0	0	USD 48,320	237.263,94	0,23
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	1.805	1.805	0	USD 160,500	270.800,62	0,26
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	382	382	0	USD 176,280	62.945,37	0,06
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.168	0	0	USD 68,830	203.826,36	0,20
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	1.821	0	0	USD 214,380	364.914,92	0,36
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	1.253	0	0	USD 237,390	278.042,32	0,27
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	2.887	0	1.249	USD 137,470	370.981,39	0,36
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	326	0	683	USD 651,440	198.513,22	0,19
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.035	335	0	USD 212,750	205.829,36	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.098	350	950	USD 145,800	422.217,61	0,41
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	4.747	0	0	USD 67,030	297.430,74	0,29
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.429	0	0	USD 199,170	824.569,01	0,81
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	6.100	3.200	0	USD 18,420	105.030,85	0,10
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	551	551	0	USD 814,870	419.698,42	0,41
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	4.530	0	0	USD 44,140	186.908,02	0,18
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	1.145	1.145	0	USD 440,220	471.164,61	0,46
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	1.070	0	0	USD 219,800	219.841,09	0,21
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	1.774	0	854	USD 210,940	349.792,07	0,34
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	2.878	0	0	USD 68,730	184.898,99	0,18
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	3.035	0	0	USD 442,750	1.256.072,40	1,23
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	1.176	0	0	USD 258,170	283.798,77	0,28
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	2.952	0	0	USD 79,330	218.902,75	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	4.841	0	2.058	USD 129,820	587.454,31	0,57
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.770	0	766	USD 519,560	1.345.280,61	1,31
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	3.110	0	0	USD 132,230	384.403,91	0,38

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	9.520	0	935	USD	452,850	4.029.848,57	3,93
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA		STK	2.910	0	0	USD	66,600	181.160,96	0,18
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	1.210	0	0	USD	419,400	474.363,43	0,46
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	4.293	0	0	USD	95,770	384.315,40	0,38
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	1.291	0	465	USD	386,400	466.295,01	0,46
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	695	0	0	USD	684,340	444.584,31	0,43
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	3.590	0	3.870	USD	73,720	247.387,18	0,24
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB		STK	1.875	0	1.870	USD	94,190	165.083,43	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	27.600	25.830	1.671	USD	123,990	3.198.844,64	3,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	1.614	0	0	USD	171,870	259.299,10	0,25
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	1.611	0	0	USD	340,820	513.237,07	0,50
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	290	290	0	USD	504,220	136.683,31	0,13
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.114	0	0	USD	58,370	169.904,82	0,17
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	3.253	0	729	USD	166,260	505.555,97	0,49
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	6.456	0	1.050	USD	27,800	167.766,69	0,16
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	7.194	770	0	USD	101,570	683.019,80	0,67
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	1.729	1.729	0	USD	195,150	315.399,47	0,31
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	210	290	80	USD	1.050,860	206.282,11	0,20
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	1.673	0	0	USD	194,820	304.668,03	0,30
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	2.488	0	0	USD	146,080	339.733,63	0,33
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	2.294	0	0	USD	252,850	542.192,84	0,53
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD	774,130	506.534,87	0,49
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	770	770	0	USD	297,000	213.768,93	0,21
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	16.955	0	0	USD	10,410	164.985,56	0,16
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	2.219	0	0	USD	146,720	304.329,48	0,30
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	2.370	0	0	USD	197,420	437.357,82	0,43
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	1.329	0	1.001	USD	193,430	240.295,82	0,23
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	1.035	0	665	USD	160,010	154.804,96	0,15
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CIA		STK	1.153	0	450	USD	110,860	119.481,75	0,12
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	949	0	384	USD	341,490	302.929,53	0,30
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	3.484	0	0	USD	166,620	542.628,60	0,53
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	2.741	0	0	USD	102,170	261.776,00	0,26
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	1.118	0	0	USD	550,780	575.595,48	0,56
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	3.253	0	0	USD	177,420	539.490,80	0,53
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	6.600	0	0	USD	37,840	233.449,24	0,23
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares CIA		STK	5.220	5.220	0	USD	41,040	200.251,26	0,20
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	1.867	0	0	USD	486,440	848.928,29	0,83
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	4.109	0	0	USD	71,320	273.933,33	0,27
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	5.052	3.368	0	USD	67,880	320.555,02	0,31
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	7.230	0	0	USD	57,420	388.060,01	0,38
Verzinsliche Wertpapiere								22.805.577,49	22,27	
EUR								19.520.544,50	19,06	
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾		EUR	1.500.000	0	1.000.000	%	94,110	1.411.650,00	1,38
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	%	91,549	1.830.980,00	1,79
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	%	90,718	1.814.360,00	1,77
DE000BU2F009	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/41		EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	98,880	1.977.590,00	1,93
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	2.300.000	0	700.000	%	97,487	2.242.189,50	2,19
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	3.000.000	0	0	%	87,915	2.637.450,00	2,57
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,BB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25		EUR	2.500.000	0	0	%	98,235	2.455.875,00	2,40
FR0010070060	4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35 ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	112,826	1.692.390,00	1,65
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	2.000.000	0	1.000.000	%	86,798	1.735.960,00	1,70
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32		EUR	2.000.000	0	1.000.000	%	86,105	1.722.100,00	1,68
GBP								1.328.694,78	1,30	
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	800.000	800.000	0	%	102,585	970.042,26	0,95
GB00BMF9LG83	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 23/28		GBP	300.000	300.000	0	%	101,143	358.652,52	0,35
USD								1.956.338,21	1,91	
US912810FE39	5,5000 % U.S. Treasury Bonds 98/28		USD	2.000.000	2.000.000	0	%	104,645	1.956.338,21	1,91
Sonstige Beteiligungswertpapiere								505.763,88	0,49	
CHF								505.763,88	0,49	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.939	0	155	CHF	251,000	505.763,88	0,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.059.637,32	3,96	
Verzinsliche Wertpapiere								4.059.637,32	3,96	
USD								4.059.637,32	3,96	
US91282CHU80	4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26		USD	2.000.000	2.000.000	0	%	99,363	1.857.604,81	1,81
US91282CGQ87	4,0000 % U.S. Treasury Notes 23/30		USD	1.400.000	1.400.000	0	%	98,465	1.288.565,91	1,26
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34		USD	1.000.000	1.000.000	0	%	97,723	913.466,60	0,89
Summe Wertpapiervermögen								EUR	99.269.888,99	96,93

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep.24	XEUR	EUR	Anzahl -44				17.261,75	0,02
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 24	XCME	USD	Anzahl 1				-24.420,00	-0,02
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 24	XOSE	JPY	Anzahl 10				2.012,81	0,00
								39.668,94	0,04
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	17.261,75	0,02
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 24	XEUR	EUR	-2100.000				-20.352,57	-0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 24	XEUR	EUR	-100.000				-22.890,00	-0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 24	XEUR	EUR	-400.000				-780,00	0,00
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 24	XCBT	USD	800.000				-940,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) Sep. 24	IFEU	GBP	400.000				1.767,26	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 24	XCBT	USD	300.000				-898,32	0,00
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 24	XCBT	USD	2.600.000				489,29	0,00
	Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 24	XCBT	USD	100.000				1.555,49	0,00
								1.343,71	0,00
	Summe Zins-Derivate						EUR	-20.352,57	-0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
	Offene Positionen							3.368,57	0,01
	AUD/EUR 1.153.000,00	OTC						8.386,78	0,01
	JPY/EUR 60.000.000,00	OTC						-5.018,21	0,00
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-83.842,04	-0,08
	Offene Positionen								
	CAD/EUR 1.240.000,00	OTC						-8.124,45	-0,01
	GBP/EUR 1.870.000,00	OTC						-19.946,07	-0,02
	USD/EUR 4.400.000,00	OTC						-55.771,52	-0,05
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-80.473,47	-0,07
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	748.742,88			% 100,000	748.742,88	0,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	73.950,53			% 100,000	9.915,40	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	316.801,66			% 100,000	27.726,38	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.422.317,76			% 100,000	124.837,54	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	110.521,65			% 100,000	68.536,10	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	250.473,36			% 100,000	170.786,80	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	163.263,78			% 100,000	169.662,61	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	26.020,51			% 100,000	30.756,20	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	282.719,95			% 100,000	33.843,68	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	66.224.848,00			% 100,000	384.636,84	0,38
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	365.666,72			% 100,000	251.879,95	0,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	758.794,78			% 100,000	709.286,58	0,69
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	586.711,41			% 100,000	30.084,45	0,03
	Summe Bankguthaben						EUR	2.760.695,41	2,71
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	2.760.695,41	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	160.847,12				160.847,12	0,16
	Dividendenansprüche		EUR	49.117,70				49.117,70	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	307.383,94				307.383,94	0,29
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	270,95				270,95	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	775,04				775,04	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	8.413,36				8.413,36	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	526.808,11	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-89,40				-89,40	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-80.809,76				-80.809,76	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-80.899,16	-0,08
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	102.392.929,06	100,00
	Anteilwert						STK	923.636,000	
							EUR	110,86	

*) 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	1.411.650,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.988.450	1.820.406,09	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	2.000.000	1.814.360,00	
4,7500 % Rep. Frankreich OAT 04/35	EUR	229.000	258.371,54	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		5.304.787,63	5.304.787,63

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,50215	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45175	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.472,79500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261	= 1 Euro (EUR)

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				
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	0	3.360
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	5.701
CHF				
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	860
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	471
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	1.502
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	6.162
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	8.036
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	8.004
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	1.145
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	4.259	4.259
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	5.377
USD				
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	35.256
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	811
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	1.780
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	6.026
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	2.950
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs CIA	STK	0	4.410
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	2.310
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	1.225
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	2.010
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	367	367
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	0	2.400.000
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR	0	1.000.000
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	3.111

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	653	653
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	3.300
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	36.933	36.933
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	37.931	37.931

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	7.737
(Basiswert(e): S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	16.053
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	34.590
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	5.754
(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	2.917
CAD/EUR	EUR	2.043
CHF/EUR	EUR	252
GBP/EUR	EUR	3.235
JPY/EUR	EUR	3.934
USD/EUR	EUR	5.677
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.153
CAD/EUR	EUR	2.718
CHF/EUR	EUR	900
GBP/EUR	EUR	3.979
JPY/EUR	EUR	2.914
USD/EUR	EUR	4.740
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	1.991
(Basiswert(e): 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26)		
unbefristet	EUR	197.939
(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, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder)		

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

Deka-BR 75

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				98.842.834,29
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-,-
2	Zwischenausschüttung(en)			-,-
3	Mittelzufluss (netto)			-11.631.855,75
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	888.323,98	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	888.323,98	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.520.179,73	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			262.728,12
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			14.919.222,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			6.731.066,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			1.606.875,34
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				102.392.929,06

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2021	116.122.312,75	93,11
30.06.2022	101.227.022,56	89,15
30.06.2023	98.842.834,29	95,15
30.06.2024	102.392.929,06	110,86

Deka-BR 75

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	51.211,81	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.347.438,82	1,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	43.798,86	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	156.835,73	0,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	228.222,47	0,25
davon Negative Einlagezinsen	-870,22	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	229.092,69	0,25
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	4.376,74	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.376,74	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-7.681,68	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenenerträge	-7.681,68	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-224.560,41	-0,24
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-224.560,41	-0,24
10. Sonstige Erträge	12.143,57	0,01
davon Kompensationszahlungen	4.542,37	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	7.438,80	0,01
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	148,96	0,00
Summe der Erträge	1.611.785,91	1,75
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-852.823,37	-0,92
3. Verwahrstellenvergütung	-17.239,10	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-131.834,46	-0,14
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.444,50	-0,00
davon Beratersvergütungen	-1.665,48	-0,00
davon Dividendengebühren	-356,90	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.232,13	-0,02
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-107,64	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.842,17	-0,00
davon Kostenpauschale	-110.185,64	-0,12
Summe der Aufwendungen	-1.001.896,93	-1,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	609.888,98	0,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.115.477,82	8,79
2. Realisierte Verluste	-2.144.086,08	-2,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	5.971.391,74	6,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.581.280,72	7,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.731.066,34	7,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.606.875,34	1,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.337.941,68	9,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	14.919.222,40	16,15

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.581.280,72	7,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	6.581.280,72	7,13

Umlaufende Anteile: Stück 923.636

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 75

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 18.911.321,16

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BofA Securities Europe S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

01.07.2023 - 01.04.2024: 70% MSCI World NR in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR
02.04.2024 - 30.06.2024: 70% STOXX® Global 1800 NR in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,88%
größter potenzieller Risikobetrag 6,58%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 4,00%

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

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

historische Simulation

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

123,91%

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		5.304.787,63
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	6.473.101,89
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	6.473.101,89
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	4.376,74
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	1.444,50
Umlaufende Anteile		STK	923.636
Anteilwert		EUR	110,86

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.

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.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	4.542,37
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	7.438,80
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	148,96

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.444,50
Beratungsvergütungen	EUR	1.665,48
Dividendengebühren	EUR	356,90
EMIR-Kosten	EUR	14.232,13
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	107,64
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.842,17
Kostenpauschale	EUR	110.185,64

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	37.200,36
--	-----	-----------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Deka-BR 75

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	EUR	63.521.373,38
davon feste Vergütung	EUR	47.888.259,53
davon variable Vergütung	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG 489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	EUR	8.109.790,91
Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	5.304.787,63	5,18

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	5.304.787,63	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	5.304.787,63

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	6.473.101,89

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4.660,48	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.537,96	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.537,96	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.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,34% (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	4.508.223,26
KBC Bank N.V.	768.065,10
NRW.BANK	690.085,98
Deutsche Bank AG	506.727,56

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	4.508.223,26 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	1.964.878,63 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.

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. 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/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-BR 75 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-BR 75 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. September 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

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 Münning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

