

Jahresbericht
zum 30. Juni 2024.
Deka-BR 55

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 55 für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

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

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

Jahresbericht 01.07.2023 bis 30.06.2024

Deka-BR 55

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-BR 55 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 55 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.

Erfreuliche Wertsteigerung

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 55

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	12,5%	3,2%	4,2%

ISIN DE0005424550

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-BR 55

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	7.335,39
Aktien	2.975.982,61
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	637.235,33
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	70.516,53
Devisenkassageschäften	109.741,44
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	3.800.811,30

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.336.332,79
Aktien	-329.993,42
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-259.133,42
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-42.889,82
Devisenkassageschäften	-44.647,09
sonstigen Wertpapieren	-0,12
Summe	-2.012.996,66

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 verringert.

Die Aktienquote (inkl. Aktienindexderivate) belief sich nach den Anpassungen zum Stichtag auf 50,8 Prozent und lag damit in etwa auf Höhe des Vorjahresniveaus von 50,3 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 55

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

In verzinslichen Wertpapieren waren zum Berichtsstichtag 46,1 Prozent des Fondsvermögens investiert. Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Futures) stieg die wirksame Rentenquote auf 46,7 Prozent. Im Fokus standen Euroland-Staatsanleihen vor internationalen Staatsanleihen sowie Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen).

Der Fonds Deka-BR 55 verzeichnete eine erfreuliche Wertsteigerung um 12,5 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 71,8 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 Marktzinsebene 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 verschiedene Anleihen. 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.

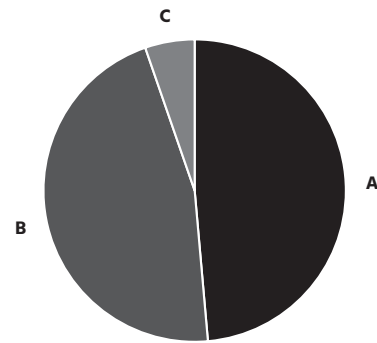
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

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 55



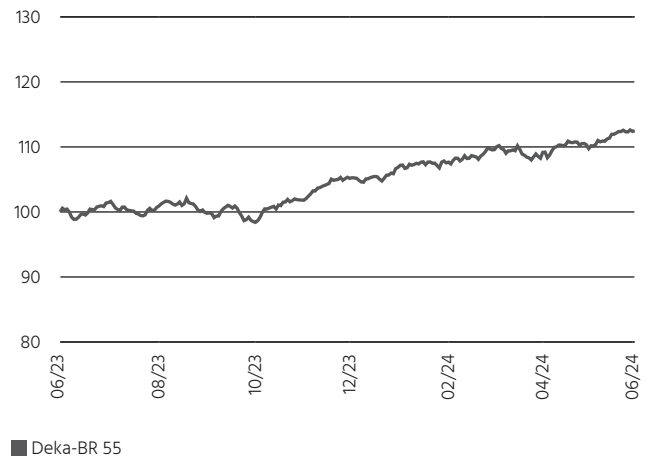
Kategorie	Anteil
A Aktien	48,6%
B Renten	46,1%
C Barreserve, Sonstiges	5,3%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-BR 55

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-)

Deka-BR 55

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 55

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	34.657.598,12	48,24
Australien	103.072,98	0,14
Brasilien	72.504,12	0,10
Dänemark	388.222,39	0,54
Deutschland	1.129.796,12	1,56
Frankreich	1.431.115,32	2,00
Großbritannien	1.894.855,30	2,63
Hongkong	241.528,26	0,33
Irland	778.637,16	1,10
Italien	265.737,23	0,37
Japan	1.576.005,25	2,20
Kanada	1.351.396,64	1,89
Korea, Republik	163.797,41	0,23
Niederlande	993.162,50	1,38
Norwegen	122.342,20	0,17
Portugal	136.068,00	0,19
Schweden	121.177,84	0,17
Schweiz	451.020,07	0,63
Spanien	318.377,43	0,44
USA	23.118.781,90	32,17
2. Anleihen	32.819.480,60	45,78
Belgien	2.197.875,00	3,07
Deutschland	11.769.965,00	16,41
Finnland	1.735.960,00	2,42
Frankreich	6.343.530,00	8,86
Großbritannien	1.685.642,85	2,35
Österreich	994.100,00	1,38
USA	8.092.407,75	11,29
3. Sonstige Wertpapiere	232.145,36	0,32
Schweiz	232.145,36	0,32
4. Derivate	-109.949,78	-0,17
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.690.750,83	5,13
6. Sonstige Vermögensgegenstände	554.933,95	0,77
II. Verbindlichkeiten	-50.486,37	-0,07
III. Fondsvermögen	71.794.472,71	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	34.657.598,12	48,24
AUD	103.072,98	0,14
CAD	1.351.396,64	1,89
CHF	451.020,07	0,63
DKK	388.222,39	0,54
EUR	4.714.896,12	6,55
GBP	1.636.748,74	2,28
HKD	241.528,26	0,33
JPY	1.576.005,25	2,20
KRW	163.797,41	0,23
NOK	122.342,20	0,17
SEK	121.177,84	0,17
USD	23.787.390,22	33,11
2. Anleihen	32.819.480,60	45,78
EUR	23.041.430,00	32,14
GBP	1.685.642,85	2,35
USD	8.092.407,75	11,29
3. Sonstige Wertpapiere	232.145,36	0,32
CHF	232.145,36	0,32
4. Derivate	-109.949,78	-0,17
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.690.750,83	5,13
6. Sonstige Vermögensgegenstände	554.933,95	0,77
II. Verbindlichkeiten	-50.486,37	-0,07
III. Fondsvermögen	71.794.472,71	100,00

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

Deka-BR 55

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								62.355.689,83	86,87
Aktien								34.657.598,12	48,24
EUR								4.714.896,12	6,55
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		1.397	0	0	EUR 128,840	179.989,48	0,25
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		329	0	163	EUR 969,700	319.031,30	0,44
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		2.710	410	0	EUR 44,640	120.974,40	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		4.587	610	1.628	EUR 30,570	140.224,59	0,20
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		36.098	0	0	EUR 4,348	156.954,10	0,22
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		710	0	790	EUR 88,820	63.062,20	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		2.740	1.190	0	EUR 59,800	163.852,00	0,23
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		2.413	0	0	EUR 73,200	176.631,60	0,25
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK		1.040	1.040	0	EUR 17,055	17.737,20	0,02
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.624	0	0	EUR 38,030	137.820,72	0,19
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		8.196	0	5.650	EUR 23,510	192.687,96	0,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		20.169	0	0	EUR 6,530	131.703,57	0,18
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		578	12	264	EUR 202,600	117.102,80	0,16
PTGALOAM00009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK		6.900	0	0	EUR 19,720	136.068,00	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		13.226	566	0	EUR 12,205	161.423,33	0,22
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		16.859	0	3.453	EUR 16,058	270.721,82	0,38
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		38.208	0	14.651	EUR 3,508	134.033,66	0,19
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		262	0	0	EUR 712,900	186.779,80	0,26
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		2.990	0	0	EUR 32,370	96.786,30	0,13
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		5.040	5.040	0	EUR 16,545	83.386,80	0,12
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		854	0	552	EUR 90,260	77.082,04	0,11
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		955	200	0	EUR 188,620	180.132,10	0,25
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		7.121	0	0	EUR 33,755	240.369,36	0,33
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.168	0	0	EUR 175,140	204.563,52	0,28
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		2.364	0	0	EUR 41,940	99.146,16	0,14
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		5.552	0	0	EUR 18,452	102.445,50	0,14
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		730	260	0	EUR 150,850	110.120,50	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		4.943	580	0	EUR 62,550	309.184,65	0,43
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		1.523	0	0	EUR 98,580	150.137,34	0,21
DE000A1MLJ71	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		9.516	1.540	0	EUR 26,770	254.743,32	0,35
AUD								103.072,98	0,14
AU0000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		6.320	0	0	AUD 26,300	103.072,98	0,14
CAD								1.351.396,64	1,89
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		1.970	0	0	CAD 90,940	122.155,76	0,17
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		1.254	0	0	CAD 161,550	138.132,94	0,19
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		4.472	2.836	0	CAD 48,830	148.895,40	0,21
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		9.141	0	2.255	CAD 36,290	226.190,02	0,32
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		3.843	1.103	0	CAD 50,930	133.455,61	0,19
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK		3.372	3.372	0	CAD 65,720	151.104,67	0,21
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		2.830	0	0	CAD 75,130	144.974,82	0,20
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		3.093	0	0	CAD 72,580	153.069,85	0,21
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		910	0	0	CAD 215,020	133.417,57	0,19
CHF								451.020,07	0,63
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		777	0	0	CHF 140,800	113.689,40	0,16
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		2.406	0	310	CHF 92,340	230.877,59	0,32
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		1.270	1.270	0	CHF 80,660	106.453,08	0,15
DKK								388.222,39	0,54
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		2.896	2.896	0	DKK 999,800	388.222,39	0,54
GBP								1.636.748,74	2,28
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		1.816	290	604	GBP 124,160	266.510,52	0,37
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		4.840	4.840	0	GBP 13,320	76.202,00	0,11
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		14.806	14.806	0	GBP 4,783	83.705,68	0,12
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		3.512	0	1.894	GBP 24,500	101.703,85	0,14
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		7.287	0	0	GBP 21,840	188.112,74	0,26
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		6.920	0	0	GBP 6,372	52.119,31	0,07
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		23.339	0	0	GBP 4,582	126.402,06	0,18
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		4.666	4.666	0	GBP 15,305	84.410,19	0,12
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		22.640	22.640	0	GBP 3,264	87.346,07	0,12
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		167.561	0	0	GBP 0,559	110.674,14	0,15
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		10.410	2.940	0	GBP 7,280	89.577,49	0,12
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		15.903	0	0	GBP 4,634	87.106,76	0,12
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		2.300	560	0	GBP 52,410	142.481,61	0,20
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		6.608	0	2.892	GBP 17,975	140.396,32	0,20
HKD								241.528,26	0,33
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		21.839	0	0	HKD 53,000	138.557,41	0,19
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		3.438	0	0	HKD 250,200	102.970,85	0,14
JPY								1.576.005,25	2,20
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	JPY 5.675,000	65.921,30	0,09
JP3515100006	Denso Corp. Reg.Shares	STK		8.872	6.654	0	JPY 2.498,000	128.719,36	0,18
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 4.409,000	76.823,00	0,11
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		900	0	0	JPY 18.705,000	97.775,52	0,14

Deka-BR 55

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	3.195	0	1.580	JPY 7.854,000	145.744,33	0,20
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	388	0	188	JPY 70.550,000	158.985,92	0,22
JP31647200009	Renasas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	4.900	4.900	0	JPY 3.009,000	85.634,38	0,12
JP33712000001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.800	1.800	0	JPY 6.238,000	65.215,04	0,09
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	11.183	0	0	JPY 1.964,500	127.596,94	0,18
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	2.165	0	0	JPY 13.640,000	171.515,03	0,24
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	3.714	0	0	JPY 10.725,000	231.349,79	0,32
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.033	0	0	JPY 6.005,000	140.660,17	0,20
JP36334000001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	4.190	0	0	JPY 3.290,000	80.064,47	0,11
KRW								163.797,41	0,23
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.960	0	0	KRW 81.500,000	163.797,41	0,23
NOK								122.342,20	0,17
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	12.860	0	0	NOK 108,700	122.342,20	0,17
SEK								121.177,84	0,17
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	13.656	0	0	SEK 101,100	121.177,84	0,17
USD								23.787.390,22	33,11
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	1.635	0	0	USD 104,650	159.939,01	0,22
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	1.170	0	220	USD 168,990	184.818,00	0,26
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	526	0	205	USD 303,190	149.072,67	0,21
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	573	0	0	USD 546,760	292.852,38	0,41
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	792	792	0	USD 159,470	118.059,67	0,16
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	1.013	0	0	USD 98,820	93.573,25	0,13
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	7.177	0	613	USD 185,410	1.243.865,74	1,73
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	5.802	0	538	USD 197,850	1.073.028,32	1,49
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	306	0	130	USD 313,690	89.726,25	0,12
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares		STK	270	270	0	USD 321,820	81.222,10	0,11
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	8.084	0	2.234	USD 214,100	1.617.857,92	2,25
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	290	0	0	USD 243,680	66.056,46	0,09
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	650	0	0	USD 223,400	135.735,65	0,19
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	1.600	0	0	USD 61,080	91.351,65	0,13
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	4.070	0	1.485	USD 39,250	149.324,64	0,21
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	703	0	0	USD 407,950	268.077,07	0,37
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	160	0	0	USD 228,720	34.207,52	0,05
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	1.146	0	0	USD 83,500	89.447,56	0,12
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	64	0	0	USD 4.009,400	239.859,41	0,33
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	1.714	1.714	0	USD 77,000	123.366,98	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	2.083	0	300	USD 41,510	80.823,83	0,11
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	256	36	0	USD 1.586,660	379.683,08	0,53
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	1.050	0	350	USD 99,620	97.776,22	0,14
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	580	0	0	USD 327,460	177.534,87	0,25
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.640	0	0	USD 88,500	218.395,96	0,30
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	610	610	0	USD 156,320	89.133,67	0,12
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	1.670	0	0	USD 47,450	74.071,32	0,10
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.133	0	0	USD 61,550	65.186,16	0,09
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	1.900	0	0	USD 34,630	61.504,02	0,09
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	2.807	0	2.760	USD 38,280	100.441,17	0,14
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	3.675	0	0	USD 113,970	391.512,20	0,55
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	246	0	0	USD 850,620	195.599,66	0,27
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	2.197	0	0	USD 33,030	67.832,22	0,09
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	477	0	0	USD 251,760	112.254,18	0,16
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	1.207	1.207	0	USD 139,430	157.311,66	0,22
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	310	0	0	USD 130,280	37.751,73	0,05
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	633	0	242	USD 909,040	537.878,41	0,75
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	1.090	0	0	USD 108,290	110.334,74	0,15
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	1.664	0	485	USD 124,550	193.728,92	0,27
US35671D8570	Freemport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	2.335	0	0	USD 48,320	105.465,69	0,15
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares		STK	898	898	0	USD 160,500	134.725,18	0,19
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares		STK	190	190	0	USD 176,280	31.307,91	0,04
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	1.476	0	0	USD 68,830	94.964,55	0,13
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	991	0	0	USD 214,380	198.589,06	0,28
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	529	0	0	USD 237,390	117.385,78	0,16
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	1.409	0	0	USD 137,470	181.057,42	0,25
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	150	0	289	USD 651,440	91.340,44	0,13
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	479	169	0	USD 212,750	95.258,23	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	1.625	170	0	USD 145,800	221.466,63	0,31
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	2.053	0	0	USD 67,030	128.633,94	0,18
US4625H10005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	2.216	0	470	USD 199,170	412.563,77	0,57
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	2.960	1.560	0	USD 18,420	50.965,79	0,07
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	276	276	0	USD 814,870	210.230,06	0,29
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	1.950	0	0	USD 44,140	80.457,09	0,11
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	604	604	0	USD 440,220	248.544,48	0,35
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	470	0	0	USD 219,800	96.565,71	0,13
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	779	0	285	USD 210,940	153.600,92	0,21
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.263	0	0	USD 68,730	81.142,26	0,11
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	1.421	0	0	USD 442,750	588.098,48	0,82
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	482	0	0	USD 258,170	116.318,88	0,16
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	942	0	795	USD 79,330	69.853,11	0,10
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	2.419	0	340	USD 129,820	293.545,13	0,41
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	1.314	0	304	USD 519,560	638.158,38	0,89
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	1.360	0	0	USD 132,230	168.099,46	0,23

Deka-BR 55

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	4.514	0	242	USD 452,850	1.910.791,64	2,67
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CLA		STK	1.320	0	0	USD 66,600	82.176,11	0,11
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	520	0	0	USD 419,400	203.858,67	0,28
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	2.007	0	0	USD 95,770	179.669,46	0,25
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	728	0	0	USD 386,400	262.945,60	0,37
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	265	0	135	USD 684,340	169.517,76	0,24
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	2.121	0	1.000	USD 73,720	146.158,27	0,20
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB		STK	1.237	0	910	USD 94,190	108.911,04	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	13.600	12.735	944	USD 123,990	1.576.242,29	2,20
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	762	0	0	USD 171,870	122.420,02	0,17
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	705	0	0	USD 340,820	224.600,95	0,31
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	150	150	0	USD 504,220	70.698,26	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.536	0	0	USD 58,370	83.806,62	0,12
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	1.543	0	285	USD 166,260	239.801,07	0,33
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	2.931	0	510	USD 27,800	76.165,45	0,11
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	3.159	370	0	USD 101,570	299.924,87	0,42
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	856	856	0	USD 195,150	156.149,19	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	100	140	40	USD 1.050,860	98.229,58	0,14
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	761	0	0	USD 194,820	138.584,80	0,19
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	1.072	0	437	USD 146,080	146.380,41	0,20
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	1.002	0	0	USD 252,850	236.825,29	0,33
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	310	0	0	USD 774,130	224.322,58	0,31
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	380	380	0	USD 297,000	105.496,35	0,15
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	7.451	0	0	USD 10,410	72.504,12	0,10
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	816	0	0	USD 146,720	111.912,06	0,16
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	1.050	0	0	USD 197,420	193.766,12	0,27
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	621	0	838	USD 193,430	112.282,70	0,16
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 160,010	104.699,01	0,15
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CLA		STK	575	0	220	USD 110,860	59.585,44	0,08
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	450	0	160	USD 341,490	143.644,14	0,20
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	1.971	0	0	USD 166,620	306.980,76	0,43
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	1.470	0	0	USD 102,170	140.390,63	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	552	552	0	USD 550,780	284.193,83	0,40
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	1.592	0	383	USD 177,420	264.023,78	0,37
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	2.870	0	0	USD 37,840	101.515,05	0,14
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares CLA		STK	2.580	2.580	0	USD 41,040	98.974,76	0,14
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	872	0	0	USD 486,440	396.499,98	0,55
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	1.789	0	0	USD 71,320	119.266,67	0,17
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	2.964	1.976	0	USD 67,880	188.069,10	0,26
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	3.109	0	0	USD 57,420	166.871,17	0,23
Verzinsliche Wertpapiere								27.465.946,35	38,31
EUR								23.041.430,00	32,14
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 118,099	1.180.990,00	1,64
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 94,493	1.889.850,00	2,64
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 94,110	941.100,00	1,31
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.500.000	% 93,237	932.370,00	1,30
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 ¹⁾		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 90,718	907.180,00	1,26
DE000BU2F009	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 24/41		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 98,880	2.966.385,00	4,14
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	2.500.000	500.000	0	% 87,915	2.197.875,00	3,07
DE000A14J1C8	0,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.845 15/25		EUR	3.000.000	0	0	% 98,403	2.952.090,00	4,12
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	2.000.000	0	0	% 99,275	1.985.500,00	2,78
FR0012993103	1,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/31		EUR	2.000.000	0	0	% 90,377	1.807.530,00	2,52
FR001400L834	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 102,020	2.550.500,00	3,56
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	2.000.000	0	1.000.000	% 86,798	1.735.960,00	2,42
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	1.000.000	500.000	1.500.000	% 99,410	994.100,00	1,38
GBP								1.685.642,85	2,35
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	700.000	700.000	0	% 102,585	848.786,97	1,18
GB00BMF9LG83	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 23/28		GBP	700.000	700.000	0	% 101,143	836.855,88	1,17
USD								2.738.873,50	3,82
US912810FE39	5,5000 % U.S. Treasury Bonds 98/28		USD	2.800.000	2.800.000	0	% 104,645	2.738.873,50	3,82
Sonstige Beteiligungswertpapiere								232.145,36	0,32
CHF								232.145,36	0,32
CH0010232048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	890	0	78	CHF 251,000	232.145,36	0,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.353.534,25	7,47
Verzinsliche Wertpapiere								5.353.534,25	7,47

Deka-BR 55

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
USD										
US91282CHU80	4,3750 % U.S. Treasury Notes 23/26		USD	2.800.000	2.800.000	0	% 99,363	2.600.646,74	3,63	
US91282CGQ87	4,0000 % U.S. Treasury Notes 23/30		USD	1.800.000	1.800.000	0	% 98,465	1.656.727,59	2,31	
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 97,723	1.096.159,92	1,53	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	67.709.224,08	94,34
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 -14				26.095,41	0,03	
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 24		XCME	USD	Anzahl 5				-7.770,00	-0,01	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 24		XOSE	JPY	Anzahl 6				10.064,05	0,01	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	26.095,41	0,03
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 24		XEUR	EUR	-2.000.000				-21.800,00	-0,03	
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 24		XEUR	EUR	-1.200.000				-4.320,00	-0,01	
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 24		XCBT	USD	600.000				-576,92	0,00	
Long Gilt Future (FLG) Sep. 24		IFEU	GBP	600.000				-390,06	0,00	
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 24		XCBT	USD	300.000				489,29	0,00	
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 24		XCBT	USD	2.400.000				306,72	0,00	
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 24		XCBT	USD	100.000				1.343,71	0,00	
Summe Zins-Derivate								EUR	-24.947,26	-0,04
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CAD/EUR 330.000,00			OTC					-2.162,15	0,00	
GBP/EUR 1.730.000,00			OTC					-18.452,78	-0,03	
USD/EUR 7.100.000,00			OTC					-90.483,00	-0,13	
Summe Devisen-Derivate								EUR	-111.097,93	-0,16
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.535.153,67			% 100,000	1.535.153,67	2,14	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	344.627,17			% 100,000	46.208,13	0,06	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	230.273,19			% 100,000	20.153,44	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.085.116,07			% 100,000	95.241,18	0,13	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	623.257,78			% 100,000	386.491,29	0,54	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	93.923,13			% 100,000	64.042,06	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	115.669,63			% 100,000	120.203,09	0,17	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	48.644,95			% 100,000	57.498,24	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	495.872,81			% 100,000	59.359,66	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	93.323.507,00			% 100,000	542.027,05	0,75	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	173.909,72			% 100,000	119.793,16	0,17	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	640.781,35			% 100,000	598.973,03	0,83	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	889.431,28			% 100,000	45.606,83	0,06	
Summe Bankguthaben								EUR	3.690.750,83	5,13
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	3.690.750,83	5,13
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	294.012,23				294.012,23	0,41	
Dividendenansprüche			EUR	22.411,80				22.411,80	0,03	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	236.080,76				236.080,76	0,33	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	248,23				248,23	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	2.180,93				2.180,93	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	554.933,95	0,77
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-81,90				-81,90	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-50.404,47				-50.404,47	-0,07	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-50.486,37	-0,07
Fondsvermögen								EUR	71.794.472,71	100,00
Umlaufende Anteile								STK	800.994,000	
Anteilwert								EUR	89,63	

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

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

Deka-BR 55

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:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	2.000.000	1.889.850,01	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	1.000.000	941.100,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.000.000	932.370,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	939.240	852.059,74	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.615.379,75	4.615.379,75

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	1.550
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	0	2.180
CHF				
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	370
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	368
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	551
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	2.680
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	4.091
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	4.313
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	604
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	2.090	2.090
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	2.754
USD				
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	14.319
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	351
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	780
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	0	2.824
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	1.290
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	0	1.795
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.060
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	462
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	930
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	159	159
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	0	2.000.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	2.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	1.448
EUR				

Deka-BR 55

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24	STK	224	224
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	2.400
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001040947	2,0000 % Land Baden-Württemberg Landessch. R.120 13/23	EUR	0	1.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	12.660	12.660
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	13.002	13.002

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	8.756
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.321
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	37.625
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), 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	10.574
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))		
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 3,5000 % Rep. Frankreich OAT 23/33, 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31, Adobe Inc. Reg.Shares, Allianz SE vink.Namens-Aktien, Alstom S.A. Actions Porteur, Amazon.com Inc. Reg.Shares, Amgen Inc. Reg.Shares, Apple Inc. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, ASR Nederland N.V. Aandelen op naam, AstraZeneca PLC Reg.Shares, AXA S.A. Actions au Porteur, Bank of America Corp. Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Caterpillar Inc. Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Cisco Systems Inc. Reg.Shares, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Eli Lilly and Company Reg.Shares, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas, Gilead Sciences Inc. Reg.Shares, ING Groep N.V. Aandelen op naam, JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A, Microsoft Corp. Reg.Shares, Morgan Stanley Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Netflix Inc. Reg.Shares, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B, NVIDIA Corp. Reg.Shares, Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares, QUALCOMM Inc. Reg.Shares, Reckitt Benckiser Group Reg.Shares, Rio Tinto PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, RWE AG Inhaber-Aktien, Salesforce Inc. Reg.Shares, Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, SSE PLC Shares, Stellantis N.V. Aandelen op naam, Tesla Inc. Reg.Shares, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, THALES S.A. Actions Port., The Home Depot Inc. Reg.Shares, The Procter & Gamble Co. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur, UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares, VINCI S.A. Actions Port., Vonovia SE Namens-Aktien, Wells Fargo & Co. Reg.Shares)		

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

Deka-BR 55

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		65.836.243,66
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-2.172.225,72
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 117.436,71
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 117.436,71
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.289.662,43
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	54.112,59
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	8.076.342,18
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.777.652,89
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.891.680,48
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		71.794.472,71

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2021	70.008.557,91	81,53
30.06.2022	65.149.288,94	77,50
30.06.2023	65.836.243,66	79,68
30.06.2024	71.794.472,71	89,63

Deka-BR 55

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)	21.432,72	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	655.100,52	0,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	174.755,29	0,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	296.665,60	0,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	214.778,99	0,27
davon Negative Einlagezinsen	-553,46	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	215.332,45	0,27
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	4.964,06	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.964,06	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.214,88	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-3.214,88	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-109.134,66	-0,14
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-109.134,66	-0,14
10. Sonstige Erträge	2.658,95	0,00
davon Kompensationszahlungen	1.875,63	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	783,32	0,00
Summe der Erträge	1.258.006,59	1,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-541.276,01	-0,68
3. Verwahrstellenvergütung	-12.454,61	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-85.081,80	-0,11
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.638,17	-0,00
davon Dividendengebühren	-162,61	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.074,45	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-25,70	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.756,89	-0,00
davon Kostenpauschale	-79.423,98	-0,10
Summe der Aufwendungen	-638.812,42	-0,80
III. Ordentlicher Nettoertrag	619.194,17	0,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.800.811,30	4,75
2. Realisierte Verluste	-2.012.996,66	-2,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.787.814,64	2,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.407.008,81	3,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.777.652,89	4,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.891.680,48	2,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.669.333,37	7,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.076.342,18	10,08

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.407.008,81	3,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	2.407.008,81	3,01

Umlaufende Anteile: Stück 800.994

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 55

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

18.946.528,08

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: 50% MSCI World NR in EUR, 50% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR
02.04.2024 - 30.06.2024: 50% STOXX[®] Global 1800 NR in EUR, 50% 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 2,22%
größter potenzieller Risikobetrag 5,04%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,05%

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)

123,71%

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	4.615.379,75
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 6.341.027,42
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 6.341.027,42
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 4.964,06
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 1.638,17
Umlaufende Anteile		STK 800.994
Anteilwert		EUR 89,63

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

Deka-BR 55

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) 0,95%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	1.875,63
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	783,32
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.638,17
Dividendengebühren	EUR	162,61
EMIR-Kosten	EUR	1.074,45
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	25,70
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.756,89
Kostenpauschale	EUR	79.423,98
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	26.781,54

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.

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.

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 Geschäftsführungsebene 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

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 Vergütungs-

Deka-BR 55

systeme 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 Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4.615.379,75	6,43

10 größte Gegenparteien Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.615.379,75	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	4.615.379,75

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	6.341.027,42

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.081,77	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.676,98	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.676,98	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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,82% (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
JT International Financial Services B.V.	2.076.613,34
Berlin Hyp AG	1.927.977,91
Hamburger Sparkasse AG	937.829,32
Landesbank Baden-Württemberg	800.787,09
Fresenius SE & Co. KGaA	597.819,77

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	2.674.433,10 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	3.666.594,32 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene 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 55 – 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 55 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. September 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg 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

