

Jahresbericht
zum 30. Juni 2023.
Deka-BR 75

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 75 für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit stellten wesentliche Faktoren auf das Kapitalmarktgeschehen in der Berichtsperiode dar und führten wiederholt zu Verunsicherung. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Spirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Gaslieferung an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte oder sogar ganz einstellte. Zudem führte in der ersten Berichtshälfte die rigide Null-Covid-Politik in China zu spürbaren Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich sukzessive nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember reduzierten. Im März schürte der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Großbank Credit Suisse zeitweilig die Angst vor einer neuerlichen Bankenkrise.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis Juni auf 4,00 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutsche Bundesanleihen auf 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen zuletzt bei 3,8 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode deutliche Schwankungen auf. Bis September 2022 überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Der Ölpreis war seit dem Sommer 2022 rückläufig und tendierte zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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 2023	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	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 beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.07.2022 bis 30.06.2023

Deka-BR 75

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-BR 75 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

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

Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 70% MSCI World, 30% eb.rexx Gov Ger (13Uhr) (q)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 75 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. 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. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Aktienengagement erhöht

Während die Corona-Pandemie sukzessive in den Hintergrund rückte, stand der Krieg Russlands gegen die Ukraine insbesondere in der ersten Hälfte des Berichtsjahres im Fokus der internationalen Finanzmärkte. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge der Sanktionsmaßnahmen führten zeitweise zu erheblicher Verunsicherung und volatilen Kursen an den Aktienmärkten. Insbesondere in Europa belastete die Unsicherheit über die Versorgungssicherheit im Energiesektor vor dem Winter. Im weiteren Verlauf avancierten die Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den beherrschenden Themen an den Börsen. Angesichts weltweit anziehender Inflationsraten sahen sich die internationalen Währungshüter gezwungen, die Zinswende mit einem ehrgeizigen geldpolitischen Straffungsprogramm zügig voranzutreiben. Sowohl die US-Notenbank als auch die Europäische Zentralbank erhöhten die Leitzinsen kräftig. Insgesamt stiegen die Renditen im Berichtszeitraum weiter an und belasteten das Rentenmarktumfeld spürbar.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 75

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	6,7%	7,0%	5,0%

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	3.398,07
Aktien	9.140.485,14
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	4.990,15
Futures	1.246.920,96
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	106.085,21
Devisenkassageschäften	4.285,24
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	10.506.164,77

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-181.779,14
Aktien	-812.126,53
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-1.869.768,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-854.947,56
Devisenkassageschäften	-327.332,00
sonstigen Wertpapieren	-12,78
Summe	-4.045.966,96

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

Die Aktienquote (inkl. Aktienindexderivate) belief sich nach den Anpassungen zum Stichtag auf 69,9 Prozent und damit merklich über dem Vorjahresniveau von 55,8 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 Abstand die größte Position, gefolgt von Großbritannien, Deutschland, Japan und Frankreich. Auf Einzeltitelebene führten Apple, Microsoft, Alphabet und Amazon die Aufstellung an.

In verzinslichen Wertpapieren waren zum Berichtsstichtag 23,2 Prozent des Fondsvermögens investiert. Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Futures) erhöhte sich die wirksame

Deka-BR 75

Rentenquote auf 30,1 Prozent. Im Fokus standen Euroland-Staatsanleihen vor Anleihen halbstaatlicher Emittenten.

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

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

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

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

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

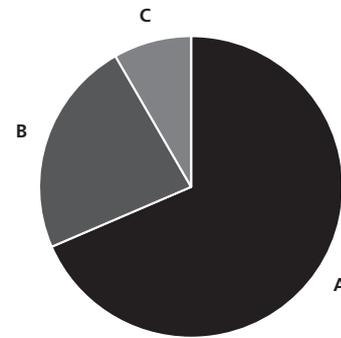
Der Fonds Deka-BR 75 verzeichnete eine Wertsteigerung um 6,7 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 98,8 Mio. Euro.

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

PAI-Berücksichtigung

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

Fondsstruktur Deka-BR 75



Kategorie	Anteil
A Aktien	68,5%
B Renten	23,2%
C Barreserve, Sonstiges	8,3%

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 75

Index: 30.06.2022 = 100



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

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 Nachhaltig-

Deka-BR 75

keitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 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 seit dem 01.09.2022 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 überstritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

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>.

1) Referenzindex: 70% MSCI World und 30% eb.rexx Gov Ger (13Uhr) (q). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-BR 75

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	67.041.115,79	67,82
Australien	261.636,64	0,26
Brasilien	141.337,22	0,14
Dänemark	452.413,39	0,46
Deutschland	3.431.023,33	3,47
Frankreich	2.794.627,72	2,82
Großbritannien	3.930.365,75	3,98
Hongkong	742.877,53	0,75
Irland	1.353.543,21	1,37
Italien	610.711,26	0,62
Japan	3.229.303,83	3,26
Kanada	2.591.494,13	2,63
Korea, Republik	368.816,34	0,37
Niederlande	2.262.989,91	2,29
Norwegen	233.207,33	0,24
Portugal	181.502,39	0,18
Schweden	242.478,73	0,25
Schweiz	1.381.939,99	1,40
Spanien	776.051,40	0,79
USA	42.054.795,69	42,54
2. Anleihen	22.904.898,50	23,18
Belgien	2.587.950,00	2,62
Deutschland	10.467.413,50	10,59
Finnland	2.546.985,00	2,58
Frankreich	978.100,00	0,99
Österreich	3.499.005,00	3,54
Sonstige	2.825.445,00	2,86
3. Sonstige Wertpapiere	590.046,38	0,60
Schweiz	590.046,38	0,60
4. Derivate	-137.036,60	-0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.051.644,72	8,16
6. Sonstige Vermögensgegenstände	478.493,01	0,47
II. Verbindlichkeiten	-86.327,51	-0,09
III. Fondsvermögen	98.842.834,29	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	67.041.115,79	67,82
AUD	261.636,64	0,26
CAD	2.591.494,13	2,63
CHF	1.381.939,99	1,40
DKK	452.413,39	0,46
EUR	10.892.416,36	11,02
GBP	3.217.902,93	3,25
HKD	742.877,53	0,75
JPY	3.229.303,83	3,26
KRW	368.816,34	0,37
NOK	233.207,33	0,24
SEK	242.478,73	0,25
USD	43.426.628,59	43,93
2. Anleihen	22.904.898,50	23,18
EUR	22.904.898,50	23,18
3. Sonstige Wertpapiere	590.046,38	0,60
CHF	590.046,38	0,60
4. Derivate	-137.036,60	-0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.051.644,72	8,16
6. Sonstige Vermögensgegenstände	478.493,01	0,47
II. Verbindlichkeiten	-86.327,51	-0,09
III. Fondsvermögen	98.842.834,29	100,00

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

Deka-BR 75

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								90.536.060,67	91,60
Aktien								67.041.115,79	67,82
EUR								10.892.416,36	11,02
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		3.351	0	0	EUR 131,840	441.795,84	0,45
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.502	0	0	EUR 213,850	321.202,70	0,32
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		6.162	0	0	EUR 27,240	167.852,88	0,17
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		1.076	0	160	EUR 655,300	705.102,80	0,71
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		5.600	0	0	EUR 40,880	228.928,00	0,23
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		11.035	0	0	EUR 27,180	299.931,30	0,30
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		97.801	0	0	EUR 3,419	334.332,72	0,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		3.900	0	0	EUR 112,340	438.126,00	0,44
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		3.290	3.290	0	EUR 57,850	190.326,50	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		6.196	0	1.810	EUR 55,700	345.117,20	0,35
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		10.052	0	0	EUR 44,965	451.988,18	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		30.507	0	0	EUR 20,070	612.275,49	0,62
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		51.171	0	0	EUR 6,195	317.004,35	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		1.142	22	1.161	EUR 171,780	196.172,76	0,20
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		8.036	0	0	EUR 25,230	202.748,28	0,21
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas	STK		16.798	0	0	EUR 10,805	181.502,39	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		36.933	1.586	0	EUR 11,960	441.718,68	0,45
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		42.235	0	12.931	EUR 12,366	522.278,01	0,53
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		121.492	0	0	EUR 2,418	293.706,91	0,30
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		8.004	342	0	EUR 19,874	159.071,50	0,16
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		1.145	1.145	0	EUR 350,300	401.093,50	0,41
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		482	0	285	EUR 856,400	412.784,80	0,42
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		6.960	0	0	EUR 39,920	277.843,20	0,28
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		2.340	0	0	EUR 98,050	229.437,00	0,23
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		2.038	0	0	EUR 123,880	252.467,44	0,26
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		14.127	0	0	EUR 27,675	390.964,73	0,40
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		3.203	696	1.090	EUR 152,560	488.649,68	0,49
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		4.064	0	7.330	EUR 30,360	123.383,04	0,12
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		12.736	0	0	EUR 16,160	205.813,76	0,21
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		1.000	1.000	0	EUR 136,150	136.150,00	0,14
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		9.148	0	0	EUR 53,170	486.399,16	0,49
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		3.093	0	0	EUR 106,840	330.456,12	0,33
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		17.112	8.297	0	EUR 17,870	305.791,44	0,31
AUD								261.636,64	0,26
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		12.060	0	0	AUD 35,570	261.636,64	0,26
CAD								2.591.494,13	2,63
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		4.510	0	0	CAD 65,190	204.194,15	0,21
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		2.828	0	0	CAD 158,670	311.644,88	0,32
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		3.595	3.595	0	CAD 73,730	184.089,45	0,19
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		21.473	0	7.045	CAD 24,730	368.809,93	0,37
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		3.360	5.140	1.780	CAD 78,090	182.230,25	0,18
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		6.824	0	0	CAD 41,140	194.979,55	0,20
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		5.701	0	0	CAD 65,540	259.503,51	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		6.884	0	1.470	CAD 81,460	389.467,33	0,39
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		6.729	0	1.690	CAD 56,350	263.348,12	0,27
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		1.950	1.950	0	CAD 172,210	233.226,96	0,24
CHF								1.319.939,99	1,40
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		1.664	0	1.191	CHF 151,200	257.612,04	0,26
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		6.320	0	0	CHF 107,780	697.455,18	0,71
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		860	0	0	CHF 251,300	221.285,00	0,22
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		471	0	452	CHF 426,300	205.587,77	0,21
DKK								452.413,39	0,46
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		3.111	0	1.247	DKK 1.083,000	452.413,39	0,46
GBP								3.217.902,93	3,25
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		4.048	0	0	GBP 113,000	532.547,86	0,54
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		9.127	0	0	GBP 26,215	278.559,27	0,28
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		13.552	0	8.821	GBP 21,820	344.268,94	0,35
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		15.990	0	0	GBP 12,470	232.142,48	0,23
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		53.032	35.281	30.439	GBP 4,440	274.132,59	0,28
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		386.431	0	0	GBP 0,434	195.254,65	0,20
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		19.181	0	0	GBP 10,965	244.860,98	0,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		5.377	960	0	GBP 58,980	369.219,39	0,37
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		34.934	34.934	0	GBP 6,086	247.525,51	0,25
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		3.630	3.630	0	GBP 49,955	211.118,01	0,21
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		13.549	0	10.251	GBP 18,275	288.273,25	0,29
HKD								742.877,53	0,75
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		48.182	0	0	HKD 79,100	448.017,61	0,45

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	8.497	0	0	HKD 295,200	294.859,92	0,30
JPY								3.229.303,83	3,26
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	5.538	0	0	JPY 5.574,000	196.304,05	0,20
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	5.503	0	1.580	JPY 9.645,000	337.529,00	0,34
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	7.000	5.600	0	JPY 5.032,000	224.000,00	0,23
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	2.042	0	0	JPY 17.075,000	221.730,68	0,22
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	13.959	0	0	JPY 5.687,000	504.832,01	0,51
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	797	0	493	JPY 67.850,000	343.888,39	0,35
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	26.412	0	0	JPY 1.540,000	258.661,24	0,26
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	5.452	0	840	JPY 12.965,000	449.508,30	0,45
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	7.947	0	4.784	JPY 6.159,000	311.259,61	0,31
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	8.365	8.365	0	JPY 3.315,000	176.343,24	0,18
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	13.981	0	0	JPY 2.308,500	205.247,31	0,21
KRW								368.816,34	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.309	0	0	KRW 72.200,000	368.816,34	0,37
NOK								233.207,33	0,24
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	32.518	0	0	NOK 83,920	233.207,33	0,24
SEK								242.478,73	0,25
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	31.578	0	0	SEK 90,660	242.478,73	0,25
USD								43.426.628,59	43,93
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	3.487	0	0	USD 107,660	345.793,23	0,35
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	2.990	2.990	0	USD 133,230	366.930,13	0,37
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	1.052	0	595	USD 308,330	298.773,23	0,30
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	3.300	0	2.366	USD 83,080	252.534,43	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	1.348	0	0	USD 483,770	600.674,21	0,61
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	2.225	2.225	0	USD 129,250	264.893,15	0,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	17.106	22.580	6.531	USD 119,100	1.876.594,30	1,90
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	13.000	0	2.680	USD 127,900	1.531.524,89	1,55
JE00B1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	35.256	0	0	USD 9,900	321.498,09	0,33
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	904	904	0	USD 221,160	184.155,70	0,19
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	21.978	3.304	6.166	USD 189,590	3.838.077,67	3,89
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	670	0	0	USD 206,180	127.242,30	0,13
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	1.500	0	0	USD 167,990	232.105,19	0,23
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	3.340	3.340	0	USD 57,710	177.544,70	0,18
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	12.232	0	0	USD 28,660	322.911,73	0,33
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	1.532	0	0	USD 336,910	475.425,89	0,48
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	360	0	0	USD 282,130	93.553,91	0,09
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	2.716	0	0	USD 88,930	222.478,59	0,23
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	811	0	0	USD 107,000	79.930,92	0,08
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	122	0	105	USD 2.655,910	298.458,09	0,30
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	3.068	0	2.788	USD 64,000	180.861,24	0,18
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	439	0	0	USD 862,570	348.794,02	0,35
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	2.840	0	0	USD 93,920	245.689,49	0,25
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	1.084	0	654	USD 244,240	243.868,80	0,25
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.346	0	2.374	USD 80,300	321.451,48	0,33
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	1.780	0	0	USD 151,210	247.919,50	0,25
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.903	0	0	USD 51,210	278.443,91	0,28
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	1.656	0	3.772	USD 46,290	70.608,61	0,07
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	3.263	0	3.137	USD 25,930	77.934,50	0,08
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	13.488	0	0	USD 41,470	515.218,86	0,52
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	6.461	0	2.556	USD 103,060	613.338,24	0,62
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	393	0	883	USD 531,690	192.469,18	0,19
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	4.828	4.828	0	USD 33,870	150.623,46	0,15
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	6.026	2.889	0	USD 68,760	381.658,69	0,39
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	1.100	0	0	USD 237,770	240.912,82	0,24
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	2.950	0	0	USD 62,000	168.470,50	0,17
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	668	668	0	USD 166,770	102.613,51	0,10
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	1.571	0	882	USD 464,490	672.144,60	0,68
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	2.290	2.290	0	USD 89,220	188.194,91	0,19
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	3.160	0	1.685	USD 113,000	328.908,95	0,33
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	5.253	3.200	2.500	USD 39,350	190.397,96	0,19
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.168	0	2.075	USD 76,010	221.802,31	0,22
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	1.821	0	962	USD 206,470	346.319,60	0,35
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	1.253	0	710	USD 248,510	286.817,14	0,29
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	4.136	0	0	USD 112,280	427.753,03	0,43
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	1.009	0	170	USD 455,820	423.637,80	0,43
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	700	0	0	USD 221,420	142.766,08	0,14
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	3.698	0	1.157	USD 164,100	558.966,33	0,57
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	4.747	0	0	USD 67,320	294.356,41	0,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	4.429	0	2.447	USD 143,430	585.134,68	0,59
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	2.900	2.900	0	USD 25,990	69.424,77	0,07
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A		STK	4.410	0	1.220	USD 55,740	226.420,49	0,23
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.310	700	0	USD 195,490	415.955,33	0,42
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	1.225	0	0	USD 640,360	722.554,23	0,73
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	4.530	0	0	USD 57,380	239.424,68	0,24

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		1.070	0	0	USD 222,820	219.607,98	0,22	
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		2.628	0	0	USD 185,930	450.075,11	0,46	
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		2.878	0	0	USD 58,370	154.735,74	0,16	
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		3.035	421	573	USD 387,670	1.083.754,85	1,10	
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		1.176	0	0	USD 294,470	318.976,39	0,32	
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		2.952	0	1.807	USD 86,770	235.937,03	0,24	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		6.899	0	706	USD 113,540	721.514,72	0,73	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		3.536	0	270	USD 281,530	916.953,05	0,93	
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		3.110	0	0	USD 64,330	184.282,50	0,19	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		10.455	1.516	3.626	USD 335,050	3.226.590,29	3,26	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.910	2.910	0	USD 72,280	193.740,89	0,20	
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		1.210	0	0	USD 344,450	383.903,19	0,39	
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		4.293	0	0	USD 85,240	337.065,65	0,34	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		1.756	324	0	USD 288,590	466.783,99	0,47	
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	695		0	0	USD 428,240	274.146,18	0,28	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	7.460		0	0	USD 72,810	500.310,97	0,51	
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	3.745		0	1.708	USD 113,370	391.075,07	0,40	
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	3.441		0	1.359	USD 408,220	1.293.865,44	1,31	
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	1.614		0	2.939	USD 130,720	194.337,11	0,20	
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	1.611		1.074	0	USD 253,330	375.917,31	0,38	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.114		0	0	USD 65,860	188.908,06	0,19	
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	3.982		0	0	USD 183,880	674.444,03	0,68	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	7.506		0	747	USD 36,120	249.727,55	0,25	
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	6.424		1.750	0	USD 97,690	578.050,53	0,58	
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	2.010		2.010	0	USD 145,370	269.141,71	0,27	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	1.673		1.673	0	USD 151,440	233.370,90	0,24	
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	2.488		0	1.274	USD 108,870	249.498,97	0,25	
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	2.294		0	0	USD 210,430	444.642,77	0,45	
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	700		0	0	USD 548,080	353.388,29	0,36	
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)	STK	16.955		0	0	USD 9,050	141.337,22	0,14	
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	2.219		0	910	USD 132,910	271.659,64	0,27	
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	2.370		1.580	0	USD 257,500	562.128,68	0,57	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	2.330		0	2.187	USD 176,790	379.423,11	0,38	
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	1.700		0	0	USD 109,090	170.822,09	0,17	
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.603		0	0	USD 192,530	284.277,24	0,29	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	1.333		0	583	USD 307,820	377.952,43	0,38	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	3.484		739	1.609	USD 149,380	479.380,94	0,48	
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	2.741		0	1.603	USD 88,950	224.576,94	0,23	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	1.118		0	402	USD 514,390	529.717,70	0,54	
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	3.253		0	1.451	USD 136,840	410.022,12	0,41	
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK	6.600		0	0	USD 30,640	186.269,98	0,19	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	1.867		280	522	USD 476,440	819.337,24	0,83	
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	4.109		0	0	USD 71,340	270.009,73	0,27	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	1.684		0	1.835	USD 154,280	239.310,57	0,24	
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	7.230		0	0	USD 42,450	282.700,23	0,29	
Verzinsliche Wertpapiere								22.904.898,50	23,18	
EUR								22.904.898,50	23,18	
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR		2.400.000	2.000.000	600.000	% 93,857	2.252.556,00	2,28	
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾	EUR		2.500.000	1.000.000	0	% 91,523	2.288.075,00	2,31	
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR		2.000.000	0	0	% 89,097	1.781.930,00	1,80	
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29 ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 88,317	1.766.340,00	1,79	
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR		3.000.000	0	0	% 94,182	2.825.445,00	2,86	
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR		3.000.000	0	0	% 86,265	2.587.950,00	2,62	
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR		2.500.000	0	500.000	% 95,141	2.378.512,50	2,41	
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24	EUR		1.000.000	1.500.000	2.000.000	% 97,810	978.100,00	0,99	
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR		3.000.000	0	0	% 84,900	2.546.985,00	2,58	
AT0000A2WSC8	0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32 ¹⁾	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 84,035	2.521.050,00	2,55	
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR		1.000.000	0	0	% 97,796	977.955,00	0,99	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								590.046,38	0,60	
CHF								590.046,38	0,60	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		2.094	220	0	CHF 275,200	590.046,38	0,60	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	90.536.060,67	91,60
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl -30				36.096,11	0,04
	E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 5				-19.950,00	-0,02
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (ITI) Sep. 23	XOSE	JPY	Anzahl 12				11.022,26	0,01
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	36.096,11	0,04
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23	XEUR	EUR	9.900.000				-123.440,00	-0,13
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23	XEUR	EUR	-1.300.000				-173.250,00	-0,18
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23	XEUR	EUR	-2.800.000				24.050,00	0,02
	Summe Zins-Derivate						EUR	25.760,00	0,03
								-123.440,00	-0,13
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	AUD/EUR 1.350.000,00		OTC					-17.546,96	-0,02
	JPY/EUR 200.000.000,00		OTC					-72.699,33	-0,07
	USD/EUR 900.000,00		OTC					-10.997,14	-0,01
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							51.550,72	0,05
Offene Positionen									
	AUD/EUR 100.000,00		OTC					-176,29	0,00
	CAD/EUR 1.000.000,00		OTC					-6.091,99	-0,01
	CHF/EUR 620.000,00		OTC					3.712,72	0,00
	GBP/EUR 630.000,00		OTC					-1.635,40	0,00
	JPY/EUR 160.000.000,00		OTC					55.741,68	0,06
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-49.692,71	-0,05
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.440.954,61			% 100,000	1.440.954,61	1,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.706.065,16			% 100,000	229.088,14	0,23
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	590.797,19			% 100,000	50.488,37	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.855.800,74			% 100,000	157.182,67	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	142.296,53			% 100,000	86.788,40	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	520.916,84			% 100,000	361.788,00	0,37
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	441.255,22			% 100,000	451.804,86	0,46
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	546.586,37			% 100,000	636.353,59	0,64
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	354.560,19			% 100,000	41.679,62	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	121.609.110,00			% 100,000	773.348,87	0,78
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	76.142,02			% 100,000	51.698,82	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	4.064.700,55			% 100,000	3.744.024,82	3,80
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	541.898,66			% 100,000	26.443,95	0,03
	Summe Bankguthaben						EUR	8.051.644,72	8,16
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	8.051.644,72	8,16
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	56.146,51				56.146,51	0,06
	Dividendenansprüche		EUR	42.906,78				42.906,78	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	363.309,84				363.309,84	0,36
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	412,69				412,69	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	946,90				946,90	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	14.770,29				14.770,29	0,01
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	478.493,01	0,47
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-136,18				-136,18	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-86.191,33				-86.191,33	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-86.327,51	-0,09
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	98.842.834,29	100,00
	Anteilwert						STK	1.038.808,000	
							EUR	95,15	

*) 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 2.308.704		2.112.995,16	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR 180		158,97	
0,9000 % Republik Oesterreich MTN 22/32	EUR 3.000.000		2.521.050,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.634.204,13	4.634.204,13

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,49235	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,47280	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.430,82000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	157,25000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK	0	7.348
CHF				
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	6.212
EUR				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	3.079
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	12.268
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	42.390
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	16.614
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	5.900
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	6.956
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	11.175
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.736
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	2.301
JPY				
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	12.200
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	0	15.322
SEK				
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	13.181
USD				
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	3.080
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	2.863
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	2.120
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	1.631
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	1.010
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	1.290
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	6.608
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	35.347	35.347
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	36.328	36.328
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK	0	390

Deka-BR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	2.053
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
	Cie Fin. Rlichemont	STK	0	5.710
	AG WTS (Foreign)			
	20/22.11.23			

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	34.056
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	9.866
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	50.409
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))	EUR	39.786
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	3.711
CAD/EUR	EUR	690
CHF/EUR	EUR	503
GBP/EUR	EUR	1.334
JPY/EUR	EUR	4.222
USD/EUR	EUR	3.156
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	2.757
CAD/EUR	EUR	690
CHF/EUR	EUR	514
GBP/EUR	EUR	2.002
JPY/EUR	EUR	3.307
USD/EUR	EUR	10.096
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet		
(Basiswert(e): 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29)	EUR	514
unbefristet		
(Basiswert(e): 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, 0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25, 1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31, Allianz SE vink.Namens-Aktien, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Biogen Inc. Reg.Shares, Costco Wholesale Corp. Reg.Shares, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Galp Energia SGPS S.A. Aççoes Nominativas, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Linde PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), SAP SE Inhaber-Aktien, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port.)	EUR	103.636

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	101.227.022,56
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-8.839.906,97
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.600.270,89
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.600.270,89
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -10.440.177,86
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	437.617,08
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	6.018.101,62
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-729.383,47
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-290.585,86
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	98.842.834,29

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2020	105.606.969,51	77,66
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

Deka-BR 75

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2022 - 30.06.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	104.018,22	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.365.807,15	1,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	21.395,44	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	123.087,32	0,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	238.389,45	0,23
davon Negative Einlagezinsen	-2.477,95	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	240.867,40	0,23
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	9.628,08	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	9.628,08	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-15.431,07	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-15.431,07	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-271.445,17	-0,26
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-271.445,17	-0,26
10. Sonstige Erträge	38.536,80	0,04
davon Kompensationszahlungen	20.239,96	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	6.682,54	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	8.881,09	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	0,01	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.733,20	0,00
Summe der Erträge	1.613.986,22	1,55
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-142,86	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-858.620,40	-0,83
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-177.349,82	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-3.177,44	-0,00
davon Dividendengebühren	-305,36	-0,00
davon EMIR-Kosten	-14.427,48	-0,01
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-916,80	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.071,39	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-3.807,78	-0,00
davon Kostenpauschale	-152.643,57	-0,15
Summe der Aufwendungen	-1.036.113,08	-1,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	577.873,14	0,56
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.506.164,77	10,11
2. Realisierte Verluste	-4.045.966,96	-3,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.460.197,81	6,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.038.070,95	6,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-729.383,47	-0,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-290.585,86	-0,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.019.969,33	-0,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.018.101,62	5,79

*) 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	7.038.070,95	6,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	7.038.070,95	6,78

Umlaufende Anteile: Stück 1.038.808

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 75

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	11.022,26
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-19.950,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	45.023,85
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-11.173,43
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-1.635,40
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-78.791,32
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	38.194,72
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	3.712,72
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-123.440,00

*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 23.905.394,29 EUR.

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)

70% MSCI World NR in EUR, 30% iBoxx Euro Sov. Eurozone in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,38%
 größter potenzieller Risikobetrag 7,01%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,59%

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 derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

134,20%

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	4.634.204,13
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR 10.840.068,26
davon:		
Schuldverschreibungen		EUR 10.840.068,26
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 9.628,08
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR 3.177,44
Umlaufende Anteile		STK 1.038.808
Anteilwert		EUR 95,15

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

Deka-BR 75

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) 1,09%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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	20.239,96
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	6.682,54
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	8.881,09
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	0,01
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.733,20
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	3.177,44
Dividendengebühren	EUR	305,36
EMIR-Kosten	EUR	14.427,48
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	916,80
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.071,39
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	3.807,78
Kostenpauschale	EUR	152.643,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	40.517,08

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. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a 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:

Deka-BR 75

- 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

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

	EUR	57.636.189,51
davon feste Vergütung	EUR	43.854.381,97
davon variable Vergütung	EUR	13.781.807,54
Zahl der Mitarbeiter der KVG		461

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

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.991.350,34
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	387.352,00
	EUR	7.489.765,41

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4.634.204,13	4,69

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.634.204,13	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.634.204,13

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	10.840.068,26

Ertrags- und Kostenanteile

Deka-BR 75

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	10.085,70	100,00
Kostenanteil des Fonds	3.328,28	33,00
Ertragsanteil der KVG	3.328,28	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

5,12% (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
Royal Bank of Canada	5.459.224,74
Westpac Securities NZ Ltd.	1.799.459,32
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	987.473,15
Belfius Bank S.A.	912.830,68
Kreditanstalt für Wiederaufbau	721.384,00
Berlin Hyp AG	491.240,34
UniCredit Bank AG	268.078,60
Coöperatieve Rabobank U.A.	200.377,42

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	7.459.061,48 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	3.381.006,78 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 Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsbericht 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. Verliehene 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 27. September 2023
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 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 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

diesbezüglich 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 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 Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir 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 29. September 2023

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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

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 2023

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

