

Jahresbericht  
zum 30. Juni 2023.  
**Deka-BR 85**

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 85 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](http://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	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

**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 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Deka-BR 85

### Tätigkeitsbericht.

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

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

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

Die Quote an Aktienanteilen, aktienähnlichen Genussscheinen und Aktienindexzertifikaten ist auf 85 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. 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 angehoben

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 85

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	8,5%	8,6%	6,0%

ISIN DE0005424527

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

### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

#### Deka-BR 85

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	7.131,12
Aktien	26.739.020,65
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	25.553,97
Futures	21.754.127,74
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.631.167,90
Devisenkassageschäften	67.875,25
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>50.224.876,63</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-139.912,40
Aktien	-6.645.389,36
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	-6.007.093,46
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-7.843.388,58
Devisenkassageschäften	-2.507.984,82
sonstigen Wertpapieren	-18,41
<b>Summe</b>	<b>-23.143.787,03</b>

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 79,6 Prozent und damit merklich über dem Vorjahresniveau von 63,5 Prozent. Die Wertpapier-Investitionen im Aktiensegment 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 23,9 Prozent des Fondsvermögens investiert. Unter Berücksichtigung von Zins-Derivaten (Futures) verringerte sich die wirksame

# Deka-BR 85

Rentenquote auf 21,4 Prozent. Im Fokus standen Anleihen halbstaatlicher Emittenten (z.B. Länderschatzanweisungen) vor Euroland-Staatsanleihen und Pfandbriefen.

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 verschiedenen Anleihen. 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.

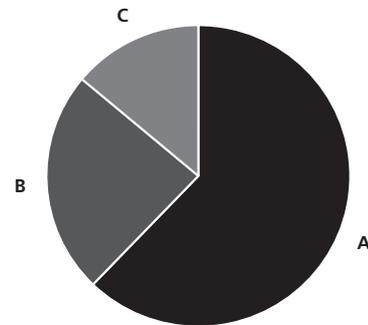
Der Fonds Deka-BR 85 verzeichnete eine Wertsteigerung um 8,5 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 734,1 Mio. Euro.

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. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet.

## Fondsstruktur Deka-BR 85



A Aktien	62,2%
B Renten	23,9%
C Barreserve, Sonstiges	13,9%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-BR 85

Index: 30.06.2022 = 100



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

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 seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren

# Deka-BR 85

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: 80% MSCI World, 20% 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 85

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>452.270.229,44</b>	<b>61,58</b>
Australien	1.785.030,07	0,24
Brasilien	1.004.065,26	0,14
Dänemark	3.712.523,77	0,51
Deutschland	20.455.750,70	2,77
Frankreich	19.374.129,83	2,65
Großbritannien	25.881.808,17	3,51
Hongkong	4.660.297,86	0,64
Irland	9.740.144,91	1,32
Italien	3.136.705,81	0,42
Japan	19.827.481,58	2,70
Kanada	17.159.406,02	2,34
Korea, Republik	2.090.884,39	0,28
Niederlande	14.727.429,81	2,01
Norwegen	1.244.616,29	0,17
Portugal	893.832,82	0,12
Schweden	1.516.194,66	0,21
Schweiz	10.122.107,67	1,38
Spanien	3.774.948,93	0,52
USA	291.162.870,89	39,65
<b>2. Anleihen</b>	<b>175.060.466,00</b>	<b>23,86</b>
Belgien	3.965.680,00	0,54
Deutschland	162.293.191,00	22,12
Österreich	8.801.595,00	1,20
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>4.015.640,40</b>	<b>0,55</b>
Schweiz	4.015.640,40	0,55
<b>4. Derivate</b>	<b>651.033,73</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>98.636.110,48</b>	<b>13,45</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.100.576,89</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-639.581,01</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>734.094.475,93</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>452.270.229,44</b>	<b>61,58</b>
AUD	1.785.030,07	0,24
CAD	17.159.406,02	2,34
CHF	10.122.107,67	1,38
DKK	3.712.523,77	0,51
EUR	68.799.788,40	9,37
GBP	21.361.039,80	2,90
HKD	4.660.297,86	0,64
JPY	19.827.481,58	2,70
KRW	2.090.884,39	0,28
NOK	1.244.616,29	0,17
SEK	1.516.194,66	0,21
USD	299.990.858,93	40,84
<b>2. Anleihen</b>	<b>175.060.466,00</b>	<b>23,86</b>
EUR	175.060.466,00	23,86
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>4.015.640,40</b>	<b>0,55</b>
CHF	4.015.640,40	0,55
<b>4. Derivate</b>	<b>651.033,73</b>	<b>0,09</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>98.636.110,48</b>	<b>13,45</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.100.576,89</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-639.581,01</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>734.094.475,93</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-BR 85

## 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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>624.636.505,84</b>	<b>85,07</b>
<b>Aktien</b>								<b>452.270.229,44</b>	<b>61,58</b>
<b>EUR</b>								<b>68.799.788,40</b>	<b>9,37</b>
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		20.152	0	0	EUR 131,840	2.656.839,68	0,36
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		8.007	0	0	EUR 213,850	1.712.296,95	0,23
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		40.479	0	0	EUR 27,240	1.102.647,96	0,15
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		6.861	0	1.350	EUR 655,300	4.496.013,30	0,61
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		30.400	0	0	EUR 40,880	1.242.752,00	0,17
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		72.947	0	0	EUR 27,180	1.982.699,46	0,27
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		463.633	0	0	EUR 3,419	1.584.929,41	0,22
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		27.565	0	0	EUR 112,340	3.096.652,10	0,42
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		26.130	26.130	0	EUR 57,850	1.511.620,50	0,21
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		30.469	0	13.649	EUR 55,700	1.697.123,30	0,23
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		50.113	0	0	EUR 44,965	2.253.331,05	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		209.604	14.130	0	EUR 20,070	4.206.752,28	0,57
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		265.978	0	0	EUR 6,195	1.647.733,71	0,22
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		10.981	216	0	EUR 171,780	1.886.316,18	0,26
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		50.160	0	0	EUR 25,230	1.265.536,80	0,17
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas	STK		82.724	0	0	EUR 10,805	893.832,82	0,12
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		183.112	7.868	0	EUR 11,960	2.190.019,52	0,30
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		336.299	0	0	EUR 12,366	4.158.673,43	0,57
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		615.914	0	0	EUR 2,418	1.488.972,10	0,20
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		39.300	1.680	0	EUR 19,874	781.048,20	0,11
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK		9.048	9.048	0	EUR 350,300	3.169.514,40	0,43
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.732	0	0	EUR 856,400	3.196.084,80	0,44
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		41.300	0	0	EUR 39,920	1.648.696,00	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		14.276	3.318	0	EUR 98,050	1.399.761,80	0,19
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		12.277	0	0	EUR 123,880	1.520.874,76	0,21
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		98.631	0	68.668	EUR 27,675	2.729.612,93	0,37
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		15.000	5.191	9.250	EUR 152,560	2.288.400,00	0,31
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		32.896	0	25.010	EUR 30,360	998.722,56	0,14
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		86.145	0	0	EUR 16,160	1.392.103,20	0,19
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		7.970	7.970	0	EUR 136,150	1.085.115,50	0,15
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		64.625	0	29.994	EUR 53,170	3.436.111,25	0,47
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		19.437	0	0	EUR 106,840	2.076.649,08	0,28
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		112.051	0	0	EUR 17,870	2.002.351,37	0,27
<b>AUD</b>								<b>1.785.030,07</b>	<b>0,24</b>
AU0000005HL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		82.280	0	0	AUD 35,570	1.785.030,07	0,24
<b>CAD</b>								<b>17.159.406,02</b>	<b>2,34</b>
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		31.580	0	0	CAD 65,190	1.429.811,78	0,19
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		20.004	0	0	CAD 158,670	2.204.435,69	0,30
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		26.831	26.831	0	CAD 73,730	1.373.937,12	0,19
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		152.201	0	0	CAD 24,730	2.614.131,24	0,36
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		25.320	40.470	15.150	CAD 78,090	1.373.235,08	0,19
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		36.953	0	0	CAD 41,140	1.055.844,00	0,14
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		28.954	0	0	CAD 65,540	1.317.955,58	0,18
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		42.920	0	11.110	CAD 81,460	2.428.230,36	0,33
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		41.679	0	13.580	CAD 56,350	1.631.161,55	0,22
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		14.470	14.470	0	CAD 172,210	1.730.663,62	0,24
<b>CHF</b>								<b>10.122.107,67</b>	<b>1,38</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		13.873	0	0	CHF 151,200	2.147.747,50	0,29
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		41.082	3.089	0	CHF 107,780	4.533.679,37	0,62
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		6.359	0	0	CHF 251,300	1.636.222,50	0,22
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		4.134	0	0	CHF 426,300	1.804.458,30	0,25
<b>DKK</b>								<b>3.712.523,77</b>	<b>0,51</b>
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		25.529	0	0	DKK 1.083,000	3.712.523,77	0,51
<b>GBP</b>								<b>21.361.039,80</b>	<b>2,90</b>
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		25.642	2.888	0	GBP 113,000	3.373.417,08	0,46
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		64.647	0	0	GBP 26,215	1.973.049,31	0,27
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		104.428	0	0	GBP 21,820	2.652.842,14	0,36
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		99.900	0	0	GBP 12,470	1.450.346,07	0,20
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		367.309	260.032	230.493	GBP 4,440	1.898.690,77	0,26
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		2.500.348	0	0	GBP 0,434	1.263.368,04	0,17
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		74.539	0	0	GBP 10,965	951.550,63	0,13
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		28.193	7.250	0	GBP 58,980	1.935.912,66	0,26
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		260.725	260.725	0	GBP 6,086	1.847.371,86	0,25
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		30.800	30.800	0	GBP 49,955	1.791.304,35	0,24
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		104.491	0	0	GBP 18,275	2.223.186,89	0,30
<b>HKD</b>								<b>4.660.297,86</b>	<b>0,64</b>
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		291.894	0	0	HKD 79,100	2.714.159,90	0,37

# Deka-BR 85

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	56.082	0	0	HKD 295,200	1.946.137,96	0,27
<b>JPY</b>								<b>19.827.481,58</b>	<b>2,70</b>
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	26.400	0	0	JPY 5.574,000	935.793,96	0,13
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	30.043	0	11.930	JPY 9.645,000	1.842.701,02	0,25
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	35.000	28.000	0	JPY 5.032,000	1.120.000,00	0,15
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	12.553	0	0	JPY 17.075,000	1.363.068,20	0,19
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	65.513	0	0	JPY 5.687,000	2.369.300,04	0,32
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	6.395	0	0	JPY 67.850,000	2.759.305,25	0,38
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	175.984	0	0	JPY 1.540,000	1.723.468,11	0,23
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	30.425	0	7.090	JPY 12.965,000	2.508.490,46	0,34
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	63.161	0	0	JPY 6.159,000	2.473.822,57	0,34
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	68.661	68.661	0	JPY 3.315,000	1.447.448,11	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	87.469	0	0	JPY 2.308,500	1.284.083,86	0,17
<b>KRW</b>								<b>2.090.884,39</b>	<b>0,28</b>
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	41.436	0	0	KRW 72.200,000	2.090.884,39	0,28
<b>NOK</b>								<b>1.244.616,29</b>	<b>0,17</b>
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	173.547	0	0	NOK 83,920	1.244.616,29	0,17
<b>SEK</b>								<b>1.516.194,66</b>	<b>0,21</b>
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	197.454	0	0	SEK 90,660	1.516.194,66	0,21
<b>USD</b>								<b>299.990.858,93</b>	<b>40,84</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	23.613	0	0	USD 107,660	2.341.616,16	0,32
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	23.330	23.330	0	USD 133,230	2.863.036,80	0,39
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	8.045	0	0	USD 308,330	2.284.820,02	0,31
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	25.910	0	0	USD 83,080	1.982.777,88	0,27
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	8.069	0	0	USD 483,770	3.595.578,81	0,49
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	16.606	16.606	0	USD 129,250	1.976.995,81	0,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	119.564	145.528	33.310	USD 119,100	13.116.632,80	1,79
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	95.126	3.186	20.100	USD 127,900	11.206.756,69	1,53
JE00B1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	196.421	0	0	USD 9,900	1.791.155,44	0,24
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	7.420	7.420	0	USD 221,160	1.511.543,50	0,21
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	156.146	5.112	18.350	USD 189,590	27.268.198,90	3,71
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	4.700	0	0	USD 206,180	892.595,22	0,12
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	8.830	0	0	USD 167,990	1.366.325,89	0,19
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	28.280	28.280	0	USD 57,710	1.503.282,64	0,20
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	60.794	0	0	USD 28,660	1.604.896,64	0,22
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	10.274	0	0	USD 336,910	3.188.332,65	0,43
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 282,130	623.692,72	0,08
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	14.685	0	0	USD 88,930	1.202.907,98	0,16
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	4.676	0	0	USD 107,000	460.859,39	0,06
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.151	0	0	USD 2.655,910	2.815.780,79	0,38
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	30.253	0	0	USD 64,000	1.783.440,34	0,24
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	3.093	0	0	USD 862,570	2.457.448,54	0,33
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	15.470	0	0	USD 93,920	1.338.315,66	0,18
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	6.498	0	0	USD 244,240	1.461.862,96	0,20
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	34.790	0	0	USD 80,300	2.573.239,07	0,35
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	12.480	0	0	USD 151,210	1.738.222,08	0,24
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	23.412	0	0	USD 51,210	1.104.341,66	0,15
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	12.251	0	0	USD 46,290	522.358,76	0,07
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	26.128	0	0	USD 25,930	624.049,22	0,09
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	80.204	0	0	USD 41,470	3.063.657,61	0,42
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	53.860	3.200	0	USD 103,060	5.112.892,37	0,70
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	2.888	0	3.310	USD 531,690	1.414.379,15	0,19
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	36.033	36.033	0	USD 33,870	1.124.153,93	0,15
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	39.734	23.676	0	USD 68,760	2.516.565,97	0,34
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	7.399	0	0	USD 237,770	1.620.467,21	0,22
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	20.650	0	0	USD 62,000	1.179.293,51	0,16
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	5.173	5.173	0	USD 166,770	794.640,27	0,11
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	12.846	0	0	USD 464,490	5.496.097,77	0,75
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	19.380	19.380	0	USD 89,220	1.592.671,30	0,22
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	24.722	0	0	USD 113,000	2.573.192,10	0,35
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	34.316	23.600	18.900	USD 39,350	1.243.802,88	0,17
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	25.364	0	0	USD 76,010	1.775.818,76	0,24
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	14.130	0	0	USD 206,470	2.687.257,50	0,37
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	7.020	0	5.390	USD 248,510	1.606.908,49	0,22
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	22.250	0	0	USD 112,280	2.301.137,57	0,31
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	6.516	0	1.400	USD 455,820	2.735.801,70	0,37
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.910	0	0	USD 221,420	1.001.402,11	0,14
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	23.580	0	9.025	USD 164,100	3.564.203,93	0,49
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	30.004	0	0	USD 67,320	1.860.516,08	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	38.001	0	6.310	USD 143,430	5.020.479,37	0,68
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	22.900	22.900	0	USD 25,990	548.216,28	0,07
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A		STK	20.537	0	9.900	USD 55,740	1.054.421,20	0,14
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	17.160	5.310	0	USD 195,490	3.089.953,85	0,42
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	7.257	0	0	USD 640,360	4.280.470,24	0,58
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	26.870	0	0	USD 57,380	1.420.163,59	0,19

# Deka-BR 85

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		7.470	0	0	USD 222,820	1.533.151,02	0,21
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		14.832	0	0	USD 185,930	2.540.149,92	0,35
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		19.859	0	0	USD 58,370	1.067.719,64	0,15
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		22.238	0	0	USD 387,670	7.940.869,95	1,08
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		7.078	0	0	USD 294,470	1.919.825,60	0,26
IE008TN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		17.849	0	14.102	USD 86,770	1.426.571,85	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		45.218	0	5.508	USD 113,540	4.729.011,85	0,64
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		20.753	0	2.250	USD 281,530	5.381.653,47	0,73
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		21.800	0	0	USD 64,330	1.291.755,17	0,18
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		72.706	1.834	15.820	USD 335,050	22.438.304,52	3,06
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		22.010	22.010	0	USD 72,280	1.465.373,56	0,20
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		7.170	0	0	USD 344,450	2.274.864,37	0,31
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		28.522	0	0	USD 85,240	2.239.409,83	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		10.295	2.419	0	USD 288,590	2.736.640,77	0,37
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		4.900	0	0	USD 428,240	1.932.829,18	0,26
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		45.304	0	0	USD 72,810	3.038.349,60	0,41
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		29.089	0	0	USD 113,370	3.037.645,59	0,41
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		23.901	0	7.800	USD 408,220	8.987.119,44	1,22
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		11.770	0	10.680	USD 130,720	1.417.191,91	0,19
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		11.109	7.406	0	USD 253,330	2.592.219,38	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		18.778	0	0	USD 65,860	1.139.150,81	0,16
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		26.697	0	0	USD 183,880	4.521.755,96	0,62
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		49.579	0	5.830	USD 36,120	1.649.512,72	0,22
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		42.952	14.880	0	USD 97,690	3.864.948,08	0,53
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK		15.630	15.630	0	USD 145,370	2.092.878,09	0,29
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		12.487	12.487	0	USD 151,440	1.741.842,47	0,24
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		16.448	0	0	USD 108,870	1.649.420,86	0,22
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		14.850	0	0	USD 210,430	2.878.354,44	0,39
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		4.320	0	0	USD 548,080	2.180.910,61	0,30
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)	STK		120.449	0	0	USD 9,050	1.004.065,26	0,14
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		14.119	0	6.890	USD 132,910	1.728.509,46	0,24
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		16.590	11.060	0	USD 257,500	3.934.900,75	0,54
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		17.621	0	5.540	USD 176,790	2.869.448,34	0,39
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		9.300	0	0	USD 109,090	934.497,31	0,13
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		9.772	0	0	USD 192,530	1.732.973,94	0,24
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		8.345	0	4.511	USD 307,820	2.366.101,32	0,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		29.686	6.065	0	USD 149,380	4.084.644,85	0,56
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		21.123	0	0	USD 88,950	1.730.659,84	0,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		9.369	0	0	USD 514,390	4.439.110,13	0,60
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		27.087	2.820	0	USD 136,840	3.414.162,10	0,47
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK		45.210	0	0	USD 30,640	1.275.949,34	0,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		13.086	835	0	USD 476,440	5.742.821,20	0,78
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK		25.498	0	0	USD 71,340	1.675.519,11	0,23
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		12.884	0	4.130	USD 154,280	1.830.924,81	0,25
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		41.879	0	0	USD 42,450	1.637.510,75	0,22
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>168.350.636,00</b>	<b>22,94</b>
<b>EUR</b>								<b>168.350.636,00</b>	<b>22,94</b>
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 99,851	4.992.550,00	0,68
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 99,010	6.930.665,00	0,94
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 <sup>1)</sup>	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 97,435	3.897.400,00	0,53
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 93,857	2.815.695,00	0,38
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 <sup>1)</sup>	EUR		7.000.000	0	0	% 91,523	6.406.610,00	0,87
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30 <sup>1)</sup>	EUR		9.000.000	9.000.000	0	% 85,174	7.665.660,00	1,04
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31 <sup>1)</sup>	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 82,484	4.949.040,00	0,67
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32 <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 94,223	4.711.150,00	0,64
DE000A168057	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28	EUR		8.000.000	0	0	% 90,512	7.240.960,00	0,99
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR		3.000.000	0	0	% 86,295	2.588.850,00	0,35
DE000A3MQQT9	0,5000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2022/01 22/29	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 86,430	3.457.200,00	0,47
DE000A135JM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24	EUR		5.000.000	0	0	% 96,070	4.803.500,00	0,65
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 99,142	3.965.680,00	0,54
DE000A13R889	1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.46 14/24	EUR		4.000.000	0	0	% 96,839	3.873.560,00	0,53

# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,141	4.757.025,00	0,65
DE000A3MQUU9	1,2500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.62 22/29		EUR	5.000.000	0	0	% 90,113	4.505.650,00	0,61
DE000A2NBGG9	0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 88,592	2.657.760,00	0,36
DE000A2BPP50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,370	2.981.100,00	0,41
DE000A3MQVV5	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 92,700	4.634.975,00	0,63
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,113	3.964.520,00	0,54
DE000A14JZV0	1,6500 % Land Baden-Wuerttemberg Landessch. 22/32		EUR	5.000.000	0	0	% 89,110	4.455.500,00	0,61
DE000A14JY54	0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 89,444	2.683.320,00	0,37
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 88,105	2.643.150,00	0,36
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 91,808	4.590.400,00	0,63
DE000A2G8V17	0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 89,526	4.476.300,00	0,61
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 80,586	4.835.160,00	0,66
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	5.000.000	0	0	% 95,983	4.799.150,00	0,65
DE000NRW0JQ3	0,6250 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1416 16/31 <sup>1)</sup>		EUR	3.000.000	0	0	% 82,789	2.483.670,00	0,34
DE000NRW0LM8	1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1476 19/34		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 81,897	4.094.850,00	0,56
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	5.000.000	0	0	% 86,232	4.311.600,00	0,59
DE000LBW6PJ2	4,1670 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Oeff.-Pfe. 11/29		EUR	500.000	0	0	% 104,130	520.647,50	0,07
DE000LFA1834	0,3000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1183 20/32		EUR	5.000.000	0	0	% 77,386	3.869.300,00	0,53
DE000LFA1859	0,3000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1185 20/29		EUR	5.000.000	0	0	% 84,012	4.200.575,00	0,57
DE000LFA1933	0,0500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1193 21/26		EUR	7.000.000	0	0	% 89,907	6.293.490,00	0,86
DE000LFA1487	1,2500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1148 14/25		EUR	2.300.000	0	0	% 94,770	2.179.698,50	0,30
DE000NLB8739	0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 90,344	2.710.320,00	0,37
DE000NWB18P0	0,2500 % NRW.BANK IHS Ausg.18P 19/27		EUR	7.000.000	0	0	% 87,613	6.132.910,00	0,84
DE000NWB1W10	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.1W1 22/30		EUR	3.000.000	0	0	% 82,315	2.469.450,00	0,34
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24 <sup>1)</sup>		EUR	9.000.000	5.000.000	0	% 97,796	8.801.595,00	1,20
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>4.015.640,40</b>	<b>0,55</b>
<b>CHF</b>								<b>4.015.640,40</b>	<b>0,55</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	14.251	1.700	0	CHF 275,200	4.015.640,40	0,55
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>6.709.830,00</b>	<b>0,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>6.709.830,00</b>	<b>0,92</b>
<b>EUR</b>								<b>6.709.830,00</b>	<b>0,92</b>
DE000A3H2481	0,0100 % Investit.u.Strukturbk Rhl.Pf. IHS 21/31		EUR	5.000.000	0	0	% 78,825	3.941.225,00	0,54
DE000A2GS4G4	0,0100 % Saechsische Aufbaubank Foerderbk IHS 21/31		EUR	3.500.000	0	0	% 79,103	2.768.605,00	0,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 631.346.335,84</b>	<b>85,99</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>1.873.035,60</b>	<b>0,25</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 23		XEUR	EUR	Anzahl 450				303.750,00	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23		XCME	USD	Anzahl 397				875.167,95	0,12
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 23		XOSE	JPY	Anzahl 185				694.117,65	0,09
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 1.873.035,60</b>	<b>0,25</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>204.180,00</b>	<b>0,03</b>

# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Zins-Derivate</b>								
	EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 23	XEUR	EUR	300.000				-5.340,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23	XEUR	EUR	-6.200.000				114.700,00	0,02
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23	XEUR	EUR	-10.300.000				94.820,00	0,01
	<b>Summe Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>204.180,00</b>	<b>0,03</b>
	<b>Devisen-Derivate</b>								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>-1.426.181,87</b>	<b>-0,19</b>
	<b>Offene Positionen</b>								
	AUD/EUR 12.000.000,00		OTC					-155.972,98	-0,02
	JPY/EUR 1.300.000.000,00		OTC					-472.545,64	-0,06
	USD/EUR 60.000.000,00		OTC					-797.663,25	-0,11
	<b>Summe Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.426.181,87</b>	<b>-0,19</b>
	<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								
	<b>Bankguthaben</b>								
	<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	27.701.877,75			% 100,000	27.701.877,75	3,78
	<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.267.367,19			% 100,000	170.180,36	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	11.686.500,60			% 100,000	998.705,36	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	17.548.711,18			% 100,000	1.486.341,27	0,20
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	417.450,54			% 100,000	254.608,22	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.876.765,30			% 100,000	1.303.454,06	0,18
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.511.432,06			% 100,000	1.547.567,77	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	3.134.461,68			% 100,000	3.649.242,00	0,50
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	10.155.900,64			% 100,000	1.193.856,75	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	4.774,85			% 100,000	1.185,06	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	1.323.554.322,00			% 100,000	8.416.879,63	1,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR	12,43			% 100,000	2,45	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	3.040.449,68			% 100,000	2.064.400,92	0,28
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	53.037.896,74			% 100,000	48.853.587,01	6,66
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	20.373.942,57			% 100,000	994.221,87	0,14
	<b>Summe Bankguthaben<sup>2)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>98.636.110,48</b>	<b>13,45</b>
	<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>98.636.110,48</b>	<b>13,45</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
	Zinsansprüche		EUR	740.523,59				740.523,59	0,10
	Dividendenansprüche		EUR	290.757,55				290.757,55	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.247.414,95				1.247.414,95	0,17
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.957,19				2.957,19	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	8.537,77				8.537,77	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	60.385,84				60.385,84	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	1.750.000,00				1.750.000,00	0,24
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>4.100.576,89</b>	<b>0,56</b>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-975,86				-975,86	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-638.605,15				-638.605,15	-0,09
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-639.581,01</b>	<b>-0,09</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>734.094.475,93</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>7.605.436,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>96,52</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 2.000.000		1.948.700,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 7.000.000		6.406.610,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR 9.000.000		7.665.660,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR 6.000.000		4.949.040,00	
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR 2.850.636		2.685.954,76	
0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28	EUR 3.000.000		2.657.760,00	
0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28	EUR 500.000		447.220,00	
0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26	EUR 5.000.000		4.590.400,00	
0,6250 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1416 16/31	EUR 600.000		496.734,00	
0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29	EUR 5.000.000		4.311.600,00	
1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR 5.300.000		5.183.161,50	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>41.342.840,26</b>	<b>41.342.840,26</b>

# Deka-BR 85

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 5.977.372,09

**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)
Israel, Schekel	(ILS)	4,02920	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	5,07325	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK	0	38.491
<b>CHF</b>				
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	35.394
<b>EUR</b>				
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	17.360
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	64.341
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK	0	251.860
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	118.288
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	37.420
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	39.745
<b>GBP</b>				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	60.415
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	76.588
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	13.839
<b>JPY</b>				
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	57.700
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	0	65.500
<b>SEK</b>				
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	48.102
<b>USD</b>				
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	0	12.626
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	13.857
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares	STK	0	12.570
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	8.151
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	6.430
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	8.630
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	26.679
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	5.000.000	5.000.000
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	5.000.000	5.000.000
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23	EUR	5.000.000	5.000.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	5.000.000	5.000.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	175.244	175.244
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	180.111	180.111

# Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK	0	2.860
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US91282CFN65	4,2500 % U.S. Treasury Bonds S.BH-2024 22/24	USD	5.000.000	5.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK	0	10.692
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
Cie Fin. Richemont AG WTS (Foreign) 20/22.11.23		STK	0	27.746

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	556.176
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	27.910
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))	EUR	100.785
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	28.906
GBP/EUR	EUR	4.757
JPY/EUR	EUR	31.761
USD/EUR	EUR	67.182
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	22.083
GBP/EUR	EUR	9.343
JPY/EUR	EUR	39.081
USD/EUR	EUR	118.429

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):	EUR	478.821
<b>unbefristet</b>		
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28, 0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.1W1 22/30, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % NRW.BANK IHS Ausg.18P 19/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25, 0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26, 0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28, 0,6250 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1416 16/31, 0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 17/27, 0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28, 1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.46 14/24, 1,2500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.62 22/29, 1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25, 1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23, 2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23, 2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23, Airbus SE Aandelen op naam, Alstom S.A. Actions Porteur, Aaroundtown SA Bearer Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, ASR Nederland N.V. Aandelen op naam, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien, Citigroup Inc. Reg.Shares, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Entain PLC Reg.Shares, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., 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, Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A, Micron Technology Inc. Reg.Shares, Netflix Inc. Reg.Shares, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Sanofi S.A. Actions Port., SAP SE Inhaber-Aktien, Siemens AG Namens-Aktien, Storebrand ASA Navne-Aksjer, TotalEnergies SE Actions au Porteur, VINCI S.A. Actions Port., Vonovia SE Namens-Aktien, Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien)		

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

# Deka-BR 85

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>655.569.765,39</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-,-
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	21.660.998,41
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 173.265.010,47
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 173.265.010,47
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -151.604.012,06
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-446.775,64
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	57.310.487,77
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	28.885.496,00
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.977.718,93
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>734.094.475,93</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2020	543.379.326,33	75,41
30.06.2021	677.899.959,07	93,19
30.06.2022	655.569.765,39	88,93
30.06.2023	734.094.475,93	96,52

# Deka-BR 85

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	637.100,89	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.346.747,64	1,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	869.269,14	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	260.077,62	0,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.306.055,77	0,30
davon Negative Einlagezinsen	-26.919,13	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	2.332.974,90	0,31
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	56.994,31	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	56.994,31	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-94.466,57	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-94.466,57	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.847.604,66	-0,24
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.847.604,66	-0,24
10. Sonstige Erträge	291.652,74	0,04
davon Kompensationszahlungen	200.557,57	0,03
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	90.586,14	0,01
davon Quellensteuerrückvergütung Zinsen	0,02	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	509,01	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>11.825.826,88</b>	<b>1,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.494,03	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-6.312.821,57	-0,83
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.188.890,18	-0,16
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-18.807,88	-0,00
davon Dividengebühren	-2.317,84	-0,00
davon EMIR-Kosten	-15.312,75	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.178,93	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-27.993,45	-0,00
davon Kostenpauschale	-1.122.279,33	-0,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.504.205,78</b>	<b>-0,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.321.621,10</b>	<b>0,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	50.224.876,63	6,60
2. Realisierte Verluste	-23.143.787,03	-3,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>27.081.089,60</b>	<b>3,56</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>31.402.710,70</b>	<b>4,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	28.885.496,00	3,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.977.718,93	-0,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>25.907.777,07</b>	<b>3,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>57.310.487,77</b>	<b>7,54</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.402.710,70	4,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage<sup>1)</sup></b>	<b>31.402.710,70</b>	<b>4,13</b>

Umlaufende Anteile: Stück 7.605.436

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

<sup>1)</sup> Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

# Deka-BR 85

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR *) (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	875.167,95
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	303.750,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	694.117,65
Devisenterminkontrakte	HSBC Continental Europe S.A.	-472.545,64
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	-953.636,23
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	204.180,00

\*) Bei den angegebenen Beträgen handelt es sich um Marktwerte. Der Anrechnungsbetrag der aufgeführten Derivate beläuft sich auf insgesamt 215.140.413,37 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.750.000,00

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

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

80% MSCI World NR in EUR, 20% eb.rexx Government Germany Bond RI in EUR (13Uhr Snapshot)

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 derivatereies 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 6,00%  
größter potenzieller Risikobetrag 7,85%  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,32%

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 derivatereies 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)

136,95%

### 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	41.342.840,26
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	52.884.363,50
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	49.210.652,64
Aktien	EUR	3.673.710,86
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	56.994,31
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	18.807,88
Umlaufende Anteile	STK	7.605.436
Anteilwert	EUR	96,52

### 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

# Deka-BR 85

mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

## Investmentanteile

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

## Derivate

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

## Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

## Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,07%

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

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. "Vermittlungsfolprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	200.557,57
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	90.586,14
Quellensteuerrückvergütung Zinsen	EUR	0,02
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	509,01
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	18.807,88
Dividendengebühren	EUR	2.317,84
EMIR-Kosten	EUR	15.312,75
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	2.178,93
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	27.993,45
Kostenpauschale	EUR	1.122.279,33
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	229.596,28

## 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. Anlagerfolgspämien, 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:

- 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.

# Deka-BR 85

- 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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	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	41.342.840,26	5,63

### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	41.342.840,26	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	41.342.840,26

### 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 Anleiherrating, 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
USD

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	52.884.363,50

### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
---------------------	-------------------------	----------------------------------

# Deka-BR 85

Ertragsanteil des Fonds	55.742,92	100,00
Kostenanteil des Fonds	18.395,16	33,00
Ertragsanteil der KVG	18.395,16	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

6,55% (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
Bank of Montreal	16.141.525,26
Toyota Motor Credit Corp.	13.596.333,54
Westpac Securities NZ Ltd.	8.457.882,18
Heineken N.V.	7.120.118,98
Amazon.com Inc.	3.673.710,86
European Investment Bank (EIB)	1.610.131,59
Société Générale S.A.	1.455.038,85
NRW.BANK	530.450,85
Arkéa Home Loans SFH S.A.	199.097,78
Federation des caisses Desjardins du Quebec	100.073,60

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	50.699.776,02 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	2.184.587,48 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 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

# Deka-BR 85

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 85 – 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 85 unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 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](http://www.deka.de)

