

Jahresbericht
zum 30. Juni 2022.
Deka-BR 100

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 100 für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein dominierte die Corona-Pandemie das Szenario an den weltweiten Finanzmärkten. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich fort und die Mischung aus voranschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte bis Ende 2021 trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Den Wendepunkt markierte der völkerrechtswidrige Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar, der die internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus versetzte. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder oder reduzierte wahlweise die Liefermengen. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik war zunächst noch von Unterstützungsmaßnahmen hinsichtlich der Corona-Krise geprägt, bevor die rasante Inflationsentwicklung in den Vordergrund rückte. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März 2022 um 25, Anfang Mai um 50 Basispunkte und Mitte Juni um weitere 75 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,0 Prozent.

Nahezu sämtliche bedeutenderen Aktienmärkte weltweit rangierten per saldo auf negativem Terrain. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, gestörte Lieferketten sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse seit Jahresbeginn 2022 wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel – etwa aus dem Technologiebereich – waren hiervon überdurchschnittlich stark betroffen. In China sorgten stärkere regulatorische Eingriffe der Regierung schon im Vorfeld für deutlich nachgebende Notierungen.

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 Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	8
Anhang	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Besteuerung der Erträge	24
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	29

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

Jahresbericht 01.07.2021 bis 30.06.2022

Deka-BR 100

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Deka-BR 100 ist ein langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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

Verringerung der Aktienquote

Das Fondsmanagement hielt im Berichtsjahr zunächst weitgehend an der bestehenden Wertpapierstruktur im Portfolio fest. Erst in der zweiten Berichtshälfte wurde angesichts wachsenden Risiken an den Märkten eine defensivere Positionierung gewählt. In den letzten Monaten war das Umfeld von stark steigenden Inflationsraten, Geld- und Kapitalmarktzinsen, den Auswirkungen des Kriegs in der Ukraine sowie weiterhin bestehender Engpässe in den globalen Lieferketten geprägt. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde vor diesem Hintergrund verringert.

Zum Berichtsstichtag waren 79,2 Prozent des Fondsvermögens im Aktiensektor investiert. Die Investitionen erfolgten zuletzt ausschließlich in Einzeltiteln, die Beimischung eines Investmentfonds mit Fokus auf deutsche Nebenwerte wurde veräußert.

Durch den Einsatz von Aktien-Derivaten erhöhte sich die wirksame Aktienquote um 4,4 Prozentpunkte auf 83,6 Prozent. Der vergleichbare Wert lag zu Beginn der Berichtsperiode bei 94,7 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 100

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-4,1%	7,1%	6,9%

ISIN DE0005424519

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-BR 100

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	95.559.495,59
Zielfonds und Investmentvermögen	2.327.408,17
Optionen	344.822,08
Futures	38.616.902,83
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	11.940.995,33
Devisenkassageschäften	29.639.104,92
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	178.428.728,92

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-15.588.488,26
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-8.993.403,81
Futures	-85.602.586,22
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-5.201.710,45
Devisenkassageschäften	-893.218,76
sonstigen Wertpapieren	-19,35
Summe	-116.279.426,85

Unter regionalen Gesichtspunkten bildeten die USA die mit Abstand größte Position, gefolgt von Großbritannien, Deutschland und Japan. Auf Einzeltitelebene führten Apple, Microsoft, Alphabet und Amazon die Aufstellung an.

Weiterhin hielt der Fonds Positionen in US-Staatsanleihen, die zuletzt 7,0 Prozent des Fondsvolumens umfassten.

Futures und Devisentermingeschäfte werden zur Steuerung des Investitionsgrads, der Regionen und des Währungsexposures im Fonds eingesetzt. Daneben kamen auch Optionen zum Einsatz.

Deka-BR 100

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 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.

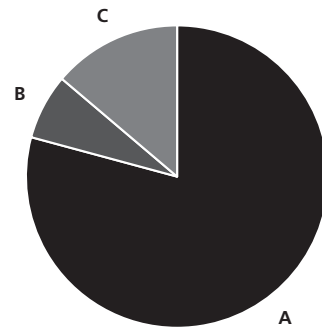
Das Engagement in Investmentanteilen ist marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Hierdurch können sich bestehende Risiken kumulieren.

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 100 verzeichnete eine Wertminderung um 4,1 Prozent, das Fondsvolumen belief sich zum Stichtag auf 2,0 Mrd. Euro.

Fondsstruktur Deka-BR 100



A Aktien	79,2%
B Verzinsliche Wertpapiere	7,0%
C Barreserve, Sonstiges	13,8%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-BR 100

Index: 30.06.2021 = 100



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

1) Referenzindex: MSCI World Net Return in EUR. 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 100

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.580.430.917,01	78,45
Australien	15.299.221,82	0,75
Brasilien	4.505.194,62	0,22
Dänemark	8.458.536,08	0,42
Deutschland	75.583.742,13	3,75
Frankreich	54.945.057,68	2,73
Großbritannien	88.989.233,72	4,40
Hongkong	21.123.943,71	1,05
Irland	45.796.582,42	2,27
Italien	9.687.511,54	0,48
Japan	69.588.756,80	3,45
Kaiman-Inseln	145,89	0,00
Kanada	57.291.905,43	2,85
Korea, Republik	7.142.356,98	0,35
Luxemburg	7.426.000,00	0,37
Niederlande	46.401.127,53	2,32
Norwegen	3.833.538,57	0,19
Portugal	3.070.635,00	0,15
Schweden	9.812.676,44	0,49
Schweiz	37.240.891,19	1,85
Spanien	11.681.829,65	0,58
USA	1.002.552.029,81	49,78
2. Anleihen	141.242.721,79	7,02
USA	141.242.721,79	7,02
3. Sonstige Wertpapiere	13.851.600,23	0,69
Schweiz	13.851.600,23	0,69
4. Derivate	-2.453.628,55	-0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	263.073.276,08	13,08
6. Sonstige Vermögensgegenstände	24.135.022,60	1,20
II. Verbindlichkeiten	-6.063.521,29	-0,30
III. Fondsvermögen	2.014.216.387,87	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.580.430.917,01	78,45
AUD	6.524.403,10	0,32
CAD	57.291.905,43	2,85
CHF	37.240.891,19	1,85
DKK	8.458.536,08	0,42
EUR	228.345.149,68	11,35
GBP	90.031.084,57	4,45
HKD	21.124.089,60	1,05
JPY	69.588.756,80	3,45
KRW	7.142.356,98	0,35
NOK	3.833.538,57	0,19
SEK	9.812.676,44	0,49
USD	1.041.037.528,57	51,68
2. Anleihen	141.242.721,79	7,02
USD	141.242.721,79	7,02
3. Sonstige Wertpapiere	13.851.600,23	0,69
CHF	13.851.600,23	0,69
4. Derivate	-2.453.628,55	-0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	263.073.276,08	13,08
6. Sonstige Vermögensgegenstände	24.135.022,60	1,20
II. Verbindlichkeiten	-6.063.521,29	-0,30
III. Fondsvermögen	2.014.216.387,87	100,00

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

Deka-BR 100

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.594.282.517,24	79,14
Aktien								1.580.430.917,01	78,45
EUR								228.345.149,68	11,35
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		71.300	30.000	0	EUR 91,880	6.551.044,00	0,33
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		68.200	0	0	EUR 60,960	4.157.472,00	0,21
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		31.119	0	0	EUR 182,100	5.666.769,90	0,28
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		155.584	75.584	0	EUR 22,680	3.528.645,12	0,18
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		200.000	0	0	EUR 21,720	4.344.000,00	0,22
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares	STK		1.000.000	0	0	EUR 3,082	3.082.000,00	0,15
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		32.050	0	0	EUR 451,350	14.465.767,50	0,72
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		96.500	0	0	EUR 38,350	3.700.775,00	0,18
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		227.797	0	0	EUR 21,595	4.919.276,22	0,24
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		1.961.222	0	0	EUR 2,662	5.219.792,35	0,26
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		100.000	0	0	EUR 71,390	7.139.000,00	0,35
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		500.000	500.000	0	EUR 6,694	3.347.000,00	0,17
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		175.000	0	0	EUR 40,270	7.047.250,00	0,35
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	EUR 32,210	3.865.200,00	0,19
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		201.319	0	0	EUR 35,430	7.132.732,17	0,35
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		783.883	130.000	0	EUR 18,902	14.816.956,47	0,74
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		1.040.500	0	0	EUR 5,260	5.473.030,00	0,27
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		34.089	620	1	EUR 141,550	4.825.297,95	0,24
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		190.059	0	0	EUR 28,710	5.456.593,89	0,27
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		269.000	0	0	EUR 11,415	3.070.635,00	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		650.628	26.273	0	EUR 9,932	6.462.037,30	0,32
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		1.102.759	0	0	EUR 9,433	10.402.325,65	0,52
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		2.346.332	0	0	EUR 1,796	4.214.481,54	0,21
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK		148.575	5.247	1	EUR 20,145	2.993.043,38	0,15
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		41.737	0	0	EUR 272,600	11.377.506,20	0,56
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		14.628	0	0	EUR 570,800	8.349.662,40	0,41
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		160.000	0	0	EUR 36,110	5.777.600,00	0,29
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		52.600	0	0	EUR 98,200	5.165.320,00	0,26
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		35.670	0	0	EUR 85,150	3.037.300,50	0,15
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		120.600	0	0	EUR 20,240	2.440.944,00	0,12
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		75.971	10.000	0	EUR 98,650	7.494.539,15	0,37
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		205.200	0	0	EUR 32,250	6.617.700,00	0,33
NL00150001Q9	Stellantis N.V Aandelen op naam	STK		350.000	350.000	0	EUR 11,802	4.130.700,00	0,21
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		243.541	90.000	0	EUR 50,910	12.398.672,31	0,62
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		73.956	0	0	EUR 84,780	6.269.989,68	0,31
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		449.500	279.500	0	EUR 29,820	13.404.090,00	0,67
AUD								6.524.403,10	0,32
AU00000005HL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	AUD 33,010	6.524.403,10	0,32
CAD								57.291.905,43	2,85
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	CAD 61,630	5.485.088,74	0,27
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK		115.800	0	70.000	CAD 57,670	4.953.004,87	0,25
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	CAD 145,200	8.615.229,44	0,43
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		563.500	300.000	0	CAD 22,310	9.324.031,57	0,46
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		123.800	0	0	CAD 45,740	4.199.784,92	0,21
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		91.600	0	0	CAD 76,980	5.229.782,47	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		200.000	0	0	CAD 84,890	12.592.059,69	0,63
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		192.100	0	130.000	CAD 48,380	6.892.923,73	0,34
CHF								37.240.891,19	1,85
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		44.064	0	0	CHF 100,150	4.423.315,93	0,22
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		140.000	0	0	CHF 40,380	5.666.402,72	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		150.685	0	0	CHF 110,780	16.731.869,56	0,83
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		20.480	0	0	CHF 217,300	4.460.697,43	0,22
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		14.394	0	0	CHF 413,000	5.958.605,55	0,30
DKK								8.458.536,08	0,42
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		81.250	0	0	DKK 774,500	8.458.536,08	0,42
GBP								90.031.084,57	4,45
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		247.600	0	70.000	GBP 30,450	8.758.416,39	0,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		92.350	0	0	GBP 108,700	11.661.491,37	0,58
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		285.251	285.251	0	GBP 23,210	7.692.783,59	0,38
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		215.650	0	0	GBP 35,290	8.840.743,13	0,44
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		412.030	90.000	0	GBP 16,670	7.979.066,59	0,40
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		389.700	0	0	GBP 12,430	5.627.158,99	0,28
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		1.300.000	1.300.000	0	GBP 4,554	6.877.395,97	0,34
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		10.000.000	0	0	GBP 0,424	4.927.859,48	0,24
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		298.084	0	0	GBP 10,065	3.485.299,44	0,17
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		83.700	0	0	GBP 60,960	5.927.315,82	0,29

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl. ¹⁾		STK	369.011	369.011	0	GBP 21,700	9.302.221,95	0,46
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	412.800	0	0	GBP 16,410	7.869.296,72	0,39
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares		STK	51.545	51.545	0	GBP 18,070	1.082.035,13	0,05
HKD								21.124.089,60	1,05
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares		STK	1.127.400	0	0	HKD 85,050	11.702.185,80	0,58
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	200.000	0	0	HKD 386,000	9.421.757,91	0,47
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	1.195.427	0	0	HKD 0,001	145,89	0,00
JPY								69.588.756,80	3,45
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	85.900	0	0	JPY 4.445,000	2.684.563,73	0,13
JP3551500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	175.000	65.000	0	JPY 7.208,000	8.868.733,74	0,44
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	25.000	0	0	JPY 21.240,000	3.733.389,58	0,19
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	JPY 11.585,000	4.072.628,84	0,20
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	266.000	0	0	JPY 3.667,000	6.858.060,89	0,34
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	24.060	0	0	JPY 46.380,000	7.845.762,50	0,39
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	220.000	0	0	JPY 2.655,000	4.106.728,54	0,20
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	623.000	0	0	JPY 1.506,500	6.598.815,30	0,33
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	144.600	0	0	JPY 11.095,000	11.279.877,66	0,56
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	206.940	0	0	JPY 4.032,000	5.866.428,18	0,29
JP3610600003	Toyota Tire Corp. Reg.Shares		STK	260.000	0	0	JPY 1.694,000	3.096.674,40	0,15
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	310.000	784.000	670.000	JPY 2.100,000	4.577.093,44	0,23
KRW								7.142.356,98	0,35
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	170.000	0	0	KRW 57.000,000	7.142.356,98	0,35
NOK								3.833.538,57	0,19
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	563.000	0	0	NOK 70,500	3.833.538,57	0,19
SEK								9.812.676,44	0,49
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	800.000	0	0	SEK 88,460	6.620.854,83	0,33
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	213.200	0	0	SEK 160,020	3.191.821,61	0,16
USD								1.041.037.528,57	51,68
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	79.220	0	20.000	USD 109,100	8.275.867,29	0,41
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	31.942	0	0	USD 279,810	8.558.137,62	0,42
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	100.400	0	0	USD 77,960	7.494.790,06	0,37
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	32.000	0	0	USD 368,500	11.291.233,78	0,56
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	28.285	0	2.300	USD 2.234,030	60.506.093,31	3,01
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	431.240	412.178	0	USD 108,920	44.975.976,25	2,23
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	643.500	0	0	USD 12,550	7.732.967,87	0,38
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	647.374	0	0	USD 139,230	86.306.201,96	4,29
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 176,850	3.386.795,61	0,17
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	USD 164,000	5.496.241,68	0,27
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	246.472	100.000	100.000	USD 31,860	7.519.124,74	0,37
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	36.340	0	0	USD 273,490	9.516.566,86	0,47
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD 205,230	1.965.145,78	0,10
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	58.450	0	0	USD 83,920	4.696.820,03	0,23
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	17.000	0	25.000	USD 141,980	2.311.160,05	0,11
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.692	0	0	USD 1.810,330	6.399.902,68	0,32
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	94.350	0	0	USD 78,280	7.072.071,62	0,35
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	12.170	0	20.000	USD 490,410	5.714.836,69	0,28
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	67.600	0	0	USD 53,690	3.475.313,83	0,17
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	28.100	0	0	USD 183,480	4.936.839,18	0,25
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	131.500	0	0	USD 73,680	9.277.464,45	0,46
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	USD 134,500	6.439.412,07	0,32
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	92.471	0	0	USD 42,880	3.796.769,74	0,19
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	50.246	0	125.000	USD 47,100	2.266.085,70	0,11
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	85.900	0	0	USD 36,130	2.971.769,04	0,15
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	312.000	0	0	USD 39,330	11.749.853,98	0,58
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	200.000	0	0	USD 91,460	17.515.200,84	0,87
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	24.090	0	0	USD 469,840	10.837.789,63	0,54
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	63.050	0	0	USD 93,350	5.635.771,05	0,28
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 252,860	7.263.656,82	0,36
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	80.000	80.000	0	USD 63,450	4.860.439,51	0,24
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	49.040	12.000	0	USD 323,000	15.167.252,36	0,75
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	97.700	0	0	USD 113,220	10.591.845,65	0,53
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares		STK	50.350	0	0	USD 145,860	7.032.174,08	0,35
US35671D8570	Freepport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	100.000	70.000	100.000	USD 30,290	2.900.368,65	0,14
US3696043013	General Electric Co. Reg.Shares		STK	54.126	54.127	1	USD 63,690	3.300.890,45	0,16
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	81.150	0	0	USD 62,480	4.854.935,61	0,24
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	55.420	0	0	USD 173,200	9.191.117,92	0,46
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	50.000	0	0	USD 180,790	8.655.623,11	0,43
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	78.700	0	0	USD 96,410	7.265.253,03	0,36
US4595061015	Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg.Shares		STK	48.710	0	0	USD 117,380	5.474.773,59	0,27
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	28.000	0	0	USD 389,660	10.447.148,94	0,52
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	20.000	20.000	0	USD 214,110	4.100.349,50	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	116.081	25.000	0	USD 176,990	19.672.692,29	0,98
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	120.000	0	0	USD 48,680	5.593.527,07	0,28
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	159.414	0	25.000	USD 115,300	17.599.879,54	0,87
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A		STK	120.000	0	0	USD 45,920	5.276.392,01	0,26

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK		45.000	45.000	0	USD 237,810	10.246.995,74	0,51
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK		25.730	10.000	0	USD 427,050	10.521.373,58	0,52
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK		97.400	0	0	USD 33,610	3.134.594,72	0,16
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		30.000	30.000	0	USD 176,100	5.058.648,92	0,25
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		48.250	0	0	USD 155,030	7.162.538,90	0,36
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK		80.000	80.000	0	USD 44,320	3.395.030,40	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		79.040	32.000	0	USD 322,590	24.414.720,74	1,21
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		26.908	0	0	USD 247,740	6.383.097,54	0,32
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		113.011	0	0	USD 90,420	9.784.511,53	0,49
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		174.060	0	0	USD 92,510	15.418.480,97	0,77
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		90.090	0	0	USD 163,940	14.142.150,24	0,70
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK		90.000	90.000	0	USD 56,020	4.827.691,77	0,24
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		330.800	0	22.000	USD 260,260	82.437.887,68	4,10
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK		28.000	0	0	USD 271,940	7.290.965,67	0,36
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		111.600	0	40.000	USD 78,190	8.355.440,23	0,41
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		26.420	0	0	USD 209,730	5.305.756,31	0,26
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		16.080	0	0	USD 178,360	2.746.233,35	0,14
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		174.188	0	0	USD 76,000	12.676.102,84	0,63
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		113.514	26.000	0	USD 103,250	11.222.598,27	0,56
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		119.440	95.080	0	USD 155,420	17.775.041,70	0,88
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Reg.Shares	STK		32.246	0	0	USD 69,780	2.154.570,67	0,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		82.550	0	0	USD 75,360	5.956.784,60	0,30
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	USD 491,800	7.063.723,85	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		72.500	0	0	USD 71,470	4.961.531,10	0,25
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		94.428	0	0	USD 166,730	15.075.387,03	0,75
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		190.984	0	0	USD 50,940	9.315.579,03	0,46
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		108.873	0	0	USD 100,870	10.515.650,41	0,52
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		64.350	0	0	USD 71,810	4.424.736,44	0,22
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		59.000	24.000	0	USD 170,610	9.638.521,57	0,48
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		17.000	0	0	USD 477,790	7.777.497,97	0,39
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK		20.000	20.000	0	USD 225,410	4.316.752,05	0,21
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK		35.000	0	0	USD 106,090	3.555.465,12	0,18
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)	STK		500.000	500.000	0	USD 9,410	4.505.194,62	0,22
US78486Q1013	SVB Financial Group Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	USD 402,560	4.240.111,07	0,21
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK		72.390	0	0	USD 141,900	9.835.918,04	0,49
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	USD 685,470	14.439.929,14	0,72
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		90.170	0	0	USD 152,780	13.191.145,31	0,65
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK		30.550	0	0	USD 125,420	3.668.866,76	0,18
US184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		36.760	7.000	0	USD 256,990	9.045.772,39	0,45
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		44.302	0	0	USD 273,870	11.617.741,89	0,58
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK		105.100	0	80.000	USD 48,140	4.844.653,61	0,24
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		83.548	0	0	USD 142,200	11.376.000,00	0,56
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		82.349	0	0	USD 95,650	7.542.185,91	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		33.846	0	0	USD 535,920	17.368.457,24	0,86
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		98.710	25.000	0	USD 134,370	12.700.399,96	0,63
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares	STK		180.000	180.000	0	USD 47,400	8.169.674,92	0,41
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		48.407	0	0	USD 515,710	23.903.838,72	1,19
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK		100.000	0	0	USD 59,940	5.739.455,16	0,28
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		66.535	0	0	USD 121,920	7.767.460,33	0,39
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		175.000	0	200.000	USD 39,710	6.654.138,94	0,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere								13.851.600,23	0,69
CHF								13.851.600,23	0,69
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		43.457	0	0	CHF 318,000	13.851.600,23	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								141.242.721,79	7,02
Verzinsliche Wertpapiere								141.242.721,79	7,02
USD								141.242.721,79	7,02
US912828T263	1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23 ¹⁾	USD		50.000.000	0	0	% 98,082	46.958.410,26	2,33
US912828YK04	1,3750 % U.S. Treasury Notes 19/22 ¹⁾	USD		50.000.000	0	0	% 99,830	47.795.316,94	2,38
US912828ZY98	0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23 ¹⁾	USD		50.000.000	0	0	% 97,102	46.488.994,59	2,31
Summe Wertpapiervermögen								EUR 1.735.525.239,03	86,16
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-4.120.677,85	-0,21
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 22		XEUR	EUR	Anzahl -3.500				1.040.090,00	0,05
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 22		XCME	USD	Anzahl 700				-1.623.967,06	-0,08
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 22		XCME	USD	Anzahl 550				-2.141.391,77	-0,11
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 22		XEUR	EUR	Anzahl 1.100				-1.017.500,00	-0,05
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 22		XOSE	JPY	Anzahl 250				-377.909,02	-0,02
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -4.120.677,85	-0,21
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Devisenterminkontrakte (Kauf)								6.279.074,68	0,30
Offene Positionen									
	AUD/EUR 43.000.000,00	OTC						-110.894,66	-0,01
	JPY/EUR 1.500.000.000,00	OTC						43.737,31	0,00
	USD/EUR 370.000.000,00	OTC						6.346.232,03	0,31
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-4.612.025,38	-0,23
Offene Positionen									
	GBP/EUR 16.000.000,00	OTC						-4.669,94	0,00
	USD/EUR 580.000.000,00	OTC						-4.607.355,44	-0,23
Summe Devisen-Derivate								EUR 1.667.049,30	0,07
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	91.862.075,68			% 100,000	91.862.075,68	4,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	37.076.174,22			% 100,000	4.983.624,69	0,25
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	47.086.745,26			% 100,000	4.547.796,23	0,23
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	19.029.340,58			% 100,000	1.780.331,53	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	3.378.439,57			% 100,000	2.225.820,62	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	3.259.112,69			% 100,000	2.417.183,50	0,12
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	512.363,71			% 100,000	513.560,31	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.177.881,71			% 100,000	1.368.325,21	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	51.390.267,62			% 100,000	6.271.847,94	0,31
	DekaBank Deutsche Girozentrale		INR	302,93			% 100,000	3,67	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	412.540.609,00			% 100,000	2.900.517,53	0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	10.969.154,71			% 100,000	7.551.133,93	0,37
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	142.706.368,20			% 100,000	136.646.113,08	6,79
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	83.781,51			% 100,000	4.942,16	0,00
Summe Bankguthaben²⁾								EUR 263.073.276,08	13,08
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 263.073.276,08	13,08
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	331.579,52				331.579,52	0,02
	Dividendenansprüche		EUR	1.050.884,36				1.050.884,36	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	20.886.980,96				20.886.980,96	1,04
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	13.969,60				13.969,60	0,00
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften		EUR	51.407,76				51.407,76	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	1.230.200,40				1.230.200,40	0,06
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	570.000,00				570.000,00	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 24.135.022,60	1,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-4.609,96				-4.609,96	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften		EUR	-126.505,29				-126.505,29	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-2.022.406,04				-2.022.406,04	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.910.000,00				-3.910.000,00	-0,19
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -6.063.521,29	-0,30
Fondsvermögen								EUR 2.014.216.387,87	100,00
Umlaufende Anteile								STK 20.964.665,000	
Anteilwert								EUR 96,08	

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

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

²⁾ 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	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK 16.023		1.608.451,13	
Citigroup Inc. Reg. Shares	STK 50.246		2.266.085,70	
Shell PLC Reg. Shares Cl.	STK 15.000		378.127,83	
1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23	USD 50.000.000		46.958.410,26	
1,3750 % U.S. Treasury Notes 19/22	USD 49.908.000		47.707.373,57	
0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23	USD 50.000.000		46.488.994,59	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		145.407.443,08	145.407.443,08

Deka-BR 100

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86082 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43960 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,35375 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,68865 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99767 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,95240 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04435 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,34831 = 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	82,44000 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45265 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.356,69500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	142,23000 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,19380 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,51784 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	51.545	51.545
CAD				
BMG161691073	Brookfield Ass.Mgmt.R.Prt. Reg.Shs Cl.A (Ltd.Vtg.)	STK	0	1.281
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	0	180.400
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	194.041
CHF				
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	397.636
EUR				
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	100.000
FR0014008VX5	EuroAPI SAS Actions Nom.	STK	2.287	2.287
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	90.800
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	62.680
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	55.550
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	74.900
GBP				
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	1.981.500
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	0	857.144
GB00BND88V85	Bridgepoint Advisers Group PLC Reg.Shs	STK	552.500	552.500
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	120.600
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	85.600
GB00B03MLX29	Shell PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	369.011
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Reg.Shares	STK	0	31.760
HKD				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	0	247.700
KYG981491007	Wynn Macau Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.100.000
JPY				
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	176.600	176.600
NOK				
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	0	254.900
SEK				
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK	12.308	12.308
USD				
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems Ltd. Reg.Shares	STK	0	160.800
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd. Reg.Shares	STK	86.664	86.664
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	433.013
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	77.350
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	149.650
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	7.452	7.452
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	0	259.500
US50101L1061	Krispy Kreme Inc. Reg.Shares	STK	121.200	121.200
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	0	150.000
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	33.000
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	0	17.406
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	0	64.350
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	48.270
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	92.648

Deka-BR 100

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	18.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	624.355	624.355
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	285.251
USD				
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK	0	30.050
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	639.963	639.963
DE000A3MQB30	Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	STK	170.000	170.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1508334932	Deka-Deutschland Nebenwerte AV	ANT	0	37.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Rlichemont		STK	0	90.428
AG WTS (Foreign)				
20/22.11.23				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.729.422
(Basiswert(e): Hang Seng China Enterprises Index, S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Utilities Index, STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	280.291
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	16.200
(Basiswert(e): Vonovia SE Namens-Aktien)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	10.560
(Basiswert(e): Vonovia SE Namens-Aktien)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	916.841
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	113.733
GBP/EUR	EUR	37.398
JPY/EUR	EUR	85.572
USD/EUR	EUR	160.908
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	69.293
CAD/EUR	EUR	13.467
GBP/EUR	EUR	56.050
JPY/EUR	EUR	58.820
USD/EUR	EUR	104.007

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet	EUR	1.886.918
(Basiswert(e): 0,1250 % U.S. Treasury Notes 20/23, 1,3750 % U.S. Treasury Notes 16/23, 1,3750 % U.S. Treasury Notes 19/22, Adobe Inc. Reg.Shares, Alstom S.A. Actions Porteur, ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, ASR Nederland N.V. Aandelen op naam, AXA S.A. Actions au Porteur, Barclays PLC Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New, BHP Group Ltd. Reg.Shares, BHP Group PLC Reg.Shares, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Cie Financière Rlichemont AG Namens-Aktien, Citigroup Inc. Reg.Shares, Credit Suisse Group AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Deutsche Telekom AG Namens-Aktien, Entain PLC Reg.Shares, EssilorLuxottica S.A. Actions Port., Fanuc Corp. Reg.Shares, Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas, Hoya Corp. Reg.Shares, Iberdrola S.A. Acciones Port., Iberdrola S.A. Anrechte, ING Groep N.V. Aandelen op naam, Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., ITOCHU Corp. Reg.Shares, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Neste Oyj Reg.Shs, Netflix Inc. Reg.Shares, NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, PayPal Holdings Inc. Reg.Shares, Prosus N.V. Reg.Shares, QUALCOMM Inc. Reg.Shares, Rio Tinto PLC Reg.Shares, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, SBI Holdings Inc. Reg.Shares, Shell PLC		

Deka-BR 100

Reg.Shares Cl., Sika AG Namens-Aktien, Stellantis N.V Aandelen op naam, Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares, Target Corp. Reg.Shares, The Walt Disney Co. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur, Unilever PLC Reg.Shares, VINCI S.A. Actions Port., Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria), Wells Fargo & Co. Reg.Shares)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,31 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.748.250 Euro.

Deka-BR 100

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			2.170.460.246,57
1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			--
2 Zwischenausschüttung(en)			--
3 Mittelzufluss (netto)			-74.269.487,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	122.381.973,41	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	122.381.973,41	
davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-196.651.460,47	
4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			1.286.929,72
5 Ergebnis des Geschäftsjahres			-83.261.301,36
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			-116.728.869,63
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			-36.072.098,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			2.014.216.387,87

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.06.2019	1.741.160.372,02	78,15
30.06.2020	1.699.583.083,74	77,24
30.06.2021	2.170.460.246,57	100,20
30.06.2022	2.014.216.387,87	96,08

Deka-BR 100

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.07.2021 - 30.06.2022 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	2.037.429,00	0,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	36.512.615,53	1,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	69.202,99	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	163.689,44	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-303.854,22	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	467.543,66	0,02
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	153.708,09	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	153.708,09	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-309.481,22	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-309.481,22	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.133.619,83	-0,29
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-6.133.619,83	-0,29
10. Sonstige Erträge	1.294.985,95	0,06
davon Kompensationszahlungen	1.274.233,06	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividende	17.529,23	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	3.223,66	0,00
Summe der Erträge	33.788.529,95	1,61
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-53.789,21	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-22.045.237,88	-1,05
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-4.299.138,49	-0,21
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-50.726,68	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-2.901,72	-0,00
davon Dividendengebühren	-9.218,13	-0,00
davon EMIR-Kosten	-12.065,47	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-444,33	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-696.544,12	-0,03
davon Kostenpauschale	-3.527.238,04	-0,17
Summe der Aufwendungen	-26.398.165,58	-1,26
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.390.364,37	0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	178.428.728,92	8,51
2. Realisierte Verluste	-116.279.426,85	-5,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	62.149.302,07	2,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	69.539.666,44	3,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-116.728.869,63	-5,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-36.072.098,17	-1,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-152.800.967,80	-7,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-83.261.301,36	-3,97

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	69.539.666,44	3,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage¹⁾	69.539.666,44	3,32

Umlaufende Anteile: Stück 20.964.665

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

¹⁾ Einschließlich realisierter Gewinne aus Devisenkassageschäften.

Deka-BR 100

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-3.765.358,83
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	22.590,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-377.909,02
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-184.488,77
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	-872.981,08
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	43.737,31
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan SE	2.680.781,84
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	570.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	3.910.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	3.910.000,00

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)

100% MSCI World NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 4,91%
 größter potenzieller Risikobetrag 7,94%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,45%

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 Halteperiode 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% aufwies, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

137,43%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	4.252.664,66
Wertpapier-Darlehen	Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	141.154.778,42
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	6.189.821,11
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	6.189.821,11
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	146.278.667,83
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	153.708,09
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	50.726,68
Umlaufende Anteile	STK	20.964.665
Anteilwert	EUR	96,08

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

Deka-BR 100

Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,19%

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

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

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka-Deutschland Nebenwerte AV		1,51
Wesentliche sonstige Erträge		
Kompensationszahlungen	EUR	1.274.233,06
Quellensteuerrückvergütung Dividende	EUR	17.529,23
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	3.223,66
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	50.726,68
Beratungsvergütungen	EUR	2.901,72
Dividendengebühren	EUR	9.218,13
EMIR-Kosten	EUR	12.065,47
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	444,33
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	696.544,12
Kostenpauschale	EUR	3.527.238,04
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	894.625,83

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 Mitarbeiter 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. Anlagenerfolgsprämien, 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 Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, 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

Deka-BR 100

individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters 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 Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern 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 Mitarbeiters, 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 ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, 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 2021 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 2021 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	52.919.423,38
davon variable Vergütung	EUR	43.285.414,31
	EUR	9.634.009,07

Zahl der Mitarbeiter der KVG 455

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

Geschäftsführer	EUR	7.381.436,36
weitere Risk Taker	EUR	2.103.677,90
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.913.005,27
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	488.811,00
	EUR	2.875.942,19

* 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
Aktien	4.252.664,66	0,21
Verzinsliche Wertpapiere	141.154.778,42	7,01

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.252.664,66	Deutschland
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme	141.154.778,42	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	145.407.443,08

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

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

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierlei-

Deka-BR 100

hegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	146.730.333,99
unbefristet	5.738.154,95

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	155.078,12	100,00
Kostenanteil des Fonds	51.175,78	33,00
Ertragsanteil der KVG	51.175,78	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

8,38% (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
Spanien, Königreich	65.593.247,88
Italien, Republik	19.357.076,82
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	15.881.378,67
Portugal, Republik	10.371.201,50
Österreich, Republik	8.397.883,42
Mailand, Stadt	4.923.219,95
Caixabank S.A.	4.038.789,69
Commerzbank AG	3.991.146,18
Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]	2.219.581,61
Berlin Hyp AG	1.756.204,98

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
J.P.Morgan AG Frankfurt	414.660,24 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	5.775.160,87 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	146.278.667,83 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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Deka-BR 100

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/ueberuns> (Corporate Governance).

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (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 28. September 2022
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 100 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. September 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kühn
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorerträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

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 2021

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 Münnig
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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 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 2022

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

