

Jahresbericht  
zum 30. September 2021.  
**WertpapierStrategiePortfolio R**

Ein Gemischtes Sondervermögen deutschen Rechts (AIF).



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds WertpapierStrategiePortfolio R für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021.

Nach dem drastischen Einbruch der globalen Wirtschaftsleistung im Zuge der Corona-Pandemie erholten sich die internationalen Kapitalmärkte im Berichtszeitraum deutlich. Auch wiederholt steigende Infektionszahlen und hochansteckende Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach zufriedenstellenden Renditen resultierten trotz unsteter Konjunkturaussichten in anlagefreudigen Marktteilnehmern. Für zunehmende Beunruhigung sorgten zum Ende des Berichtsjahres hingegen sinkende Konjunkturaussichten, ausgelöst durch Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken von der Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete geprägt. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kaufte direkt Unternehmensanleihen und beließ die Leitzinsen auf dem zu Pandemiebeginn abgesenkten Niveau. Beide Institutionen haben jedoch bereits eine Verlangsamung der zukünftigen Ankäufe avisiert.

In der zweiten Berichtshälfte rückte die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Die EZB und viele Marktteilnehmer betrachteten den teils erheblichen Preisanstieg allerdings lediglich als temporäres Phänomen. An den Anleihemärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf insgesamt an. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Die Aktienmärkte erfuhren auf Jahressicht einen deutlichen Aufschwung, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Das Gros der Aktienbörsen erzielte im Berichtszeitraum per saldo deutliche Kurssteigerungen und einige Aktienindizes erreichten neue Rekordmarken.

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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2021	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2021	9
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Besteuerung der Erträge	28
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33

**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 01.10.2020 bis 30.09.2021

## WertpapierstrategiePortfolio R

### Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds WertpapierstrategiePortfolio R (bis einschließlich 29. September lautete der Fondsname WertpapierstrategiePortfolio defensiv) ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch die Investition in ein breit gestreutes Portfolio. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Hierfür kann der Fonds in globale Aktien, Anleihen und Investmentanteile investieren. Zusätzlich kann in liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Der Investmentprozess basiert auf dem Ziel durch ein maximal diversifiziertes Portfolio ein im defensiven Bereich optimales Verhältnis von Rendite zu Risiko zu erreichen. Um dieses Verhältnis in möglichst allen Marktphasen sicherstellen zu können, können verschiedene Investmentstile und Manager miteinander kombiniert werden. Bei der Kombination der Manager und Investmentstile werden bestmögliche Korrelationseigenschaften angestrebt, um das Risiko in fallenden Märkten zu begrenzen und zeitgleich bei steigenden Märkten einen angemessenen Performancebeitrag zu erreichen.

Zur Messung des Auswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung, da in unterschiedliche Strategien mit unterschiedlichen Universen investiert wird. Eine langfristig, feste Gewichtung von Regionen, Sektoren oder Größenklassen ist nicht vorgesehen. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes verzichtet.

Für den Fonds fungiert die Münster Stegmaier Rombach Family Office GmbH als Berater. Der Verwaltungsgesellschaft hatte bis einschließlich 29. September 2021 die Portfolioverwaltung an die Allianz Global Investors GmbH und an die Flossbach von Storch AG übertragen.

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

### Umstellung der Fondsstruktur

Die Investitionen des Fonds verteilten sich über weite Strecken breit gestreut auf den Renten- und Aktienbereich. Den Schwerpunkt im Rentensektor bildeten Unternehmensanleihen. Ein Teil der Wertpapiere verfügte über besondere Ausstattungsmerkmale. Staatsanleihen, Titel halbstaatlicher Emittenten, Pfandbriefe und Rentenfondsanteilen rundeten das Anleiheportfolio ab.

Auf der Aktienseite kamen vorwiegend Einzeltitel zum Einsatz. Der Fokus richtete sich hierbei auf Engagements am US-amerikanischen Aktienmarkt, gefolgt von europäischen Titeln. Zudem investierte das Fondsmanagement in Aktienfonds mit unterschiedlichen Schwerpunkten. Ergänzt wurde das Portfolio durch ein Rohstoffzertifikat auf Gold sowie Anteile an einem gemischten Fonds.

### Wichtige Kennzahlen

#### WertpapierstrategiePortfolio R

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	5,9%	3,6%	2,6%
Gesamtkostenquote	1,65%		

ISIN DE000DK0LJ53

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

### Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

#### WertpapierstrategiePortfolio R

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	50.936.350
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	240.879.043
Aktien	18.575.288
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	11.652.527
Sonstige Wertpapiere und Fonds	10.155.371
<b>Gesamt</b>	<b>332.198.579</b>

Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	99.242.178
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	34.851.499
Aktien	60.041.780
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	31.844.008
Sonstige Wertpapiere und Fonds	41.509.666
<b>Gesamt</b>	<b>267.489.131</b>

Im Zuge von Segmentschließungen zum Ende des Berichtszeitraums hat sich die Fondszusammensetzung zuletzt signifikant verändert.

Die Aktienanlagen wurden nahezu vollständig veräußert und die Engagements konzentrierten sich zum Stichtag mit 95,9 Prozent des Fondsvolumens auf Rentenfonds. Deren Ausrichtungen erstreckten sich über unterschiedliche Marktsegmente und Regionen. Der weit überwiegende Teil entfiel auf Rentenfonds in US-Dollar, während 22,1 Prozent des Fonds auf Euro lauteten. Daneben kamen Devisentermingeschäfte zum Einsatz.

Der Fonds WertpapierstrategiePortfolio R (vormals WertpapierstrategiePortfolio defensiv) verzeichnete auf Jahressicht eine Wertentwicklung von plus 5,6 Prozent.

Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert:

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, sind Risiken ausgesetzt. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

# WertpapierStrategiePortfolio R

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiken).

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

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs- und Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Der Fonds darf Geschäfte mit Derivaten tätigen. Im Falle von Absicherungsgeschäften, die der Verringerung des Gesamtrisikos dienen, können ggf. auch die Renditechancen reduziert werden. Sofern im Rahmen der Anlagestrategie systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt werden, kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. Der Einsatz von Derivaten birgt Risiken. Diese sind u.a. Kursänderungen des Basiswerts, Hebelrisiken, Stillhalterrisiken sowie allgemeine Marktschwankungen.

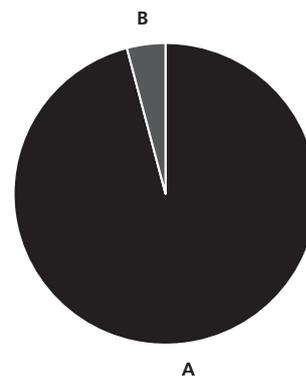
Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Gegenpartei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt sowohl für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden, als auch für alle Transaktionen mit Wertpapieren wie z.B. Aktien und verzinsliche Wertpapiere sowie Derivate.

## Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio R

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	1.067.098,19
Aktien	12.742.950,70
Zielfonds und Investmentvermögen	7.698.628,64
Optionen	447.839,82
Futures	1.553.436,80
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.013.168,85
Devisenkassageschäften	357.943,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
<b>Summe</b>	<b>24.881.066,00</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-1.289.243,19
Aktien	-1.666.771,96
Zielfonds und Investmentvermögen	-141.866,55
Optionen	-947.128,63
Futures	-2.615.067,08
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-725.204,54
Devisenkassageschäften	-10.167,19
sonstigen Wertpapieren	-12,51
<b>Summe</b>	<b>-7.395.461,65</b>

## Fondsstruktur WertpapierStrategiePortfolio R



A	Rentenfonds	95,9%
B	Barreserve, Sonstiges	4,1%

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

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und der verfolgten Anlagestrategien. Das Engagement in Investmentanteilen ist somit marktüblichen und spezifischen Risiken unterworfen. Da die Manager der

# WertpapierStrategiePortfolio R

einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen.

Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Die Veräußerbarkeit von Vermögenswerten kann potenziell eingeschränkt sein (Liquiditätsrisiko). Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch eine beeinträchtigte Liquidität von Vermögensgegenständen könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken. Bei dem Sondervermögen manifestierten sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die infolge der Ungemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Operationelle Risiken haben sich im Berichtszeitraum nicht verwirklicht.

Der Jahresbericht muss zusätzliche, während des abgelaufenen Geschäftsjahres eingetretene wesentliche Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen enthalten. Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Sinne der im Artikel 105 Abs. 1c) der Verordnung (EU) Nr. 231/2013 in Verbindung mit Artikel 23 der Richtlinie 2011/61/EU genannten Informationen.

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio R

Index: 30.09.2020 = 100



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

# WertpapierstrategiePortfolio R

## Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>57.951,66</b>	<b>0,02</b>
Israel	57.951,66	0,02
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>224.726.462,84</b>	<b>95,91</b>
Deutschland	47.840.463,20	20,41
Irland	172.927.281,48	73,81
Luxemburg	3.958.718,16	1,69
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.755,39</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>9.694.010,38</b>	<b>4,12</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>44.613,01</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-161.838,25</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>234.355.444,25</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>57.951,66</b>	<b>0,02</b>
USD	57.951,66	0,02
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>224.726.462,84</b>	<b>95,91</b>
EUR	51.799.181,36	22,10
USD	172.927.281,48	73,81
<b>3. Derivate</b>	<b>-5.755,39</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>9.694.010,38</b>	<b>4,12</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>44.613,01</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-161.838,25</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>234.355.444,25</b>	<b>100,00</b>

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

# WertpapierstrategiePortfolio R

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>57.951,66</b>	<b>0,02</b>
<b>Aktien</b>								<b>57.951,66</b>	<b>0,02</b>
<b>USD</b>								<b>57.951,66</b>	<b>0,02</b>
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd. Reg.Shares	STK		538	0	0	USD 125,000	57.951,66	0,02
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>224.726.462,84</b>	<b>95,91</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>224.726.462,84</b>	<b>95,91</b>
<b>EUR</b>								<b>51.799.181,36</b>	<b>22,10</b>
DE000A0X7582	ACATIS IfK Value Renten A	ANT		847.980	847.980	0	EUR 48,640	41.245.747,20	17,60
LU0631906160	AGIF-All.Renminbi Fixed Income Inhaber Ant. I (H2)	ANT		4.100	4.100	0	EUR 965,540	3.958.714,00	1,69
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	ANT		0	1.730	1.750	EUR 1.039,600	4,16	0,00
DE000A2PPHQ1	Zantke Global Credit AMI S(a)	ANT		59.305	59.305	0	EUR 111,200	6.594.716,00	2,81
<b>USD</b>								<b>172.927.281,48</b>	<b>73,81</b>
IE00B1FZSC47	iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg.Shs (Acc)	ANT		133.523	133.523	0	USD 252,750	29.081.768,49	12,41
IE00BJK9HS65	PF GIS-PIMCO Asia Hi.Yield Bd Reg.Shs INST Dis.	ANT		676.251	676.251	0	USD 9,580	5.582.734,78	2,38
IE00BLZH2R37	PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg.Shs Inst. Inc.	ANT		2.711.541	2.711.541	0	USD 11,800	27.572.220,95	11,77
IE00B53XYJ72	PIMCO GIS-Dynamic Bond Fund Reg.Inc.Shares Inst.	ANT		4.617.546	4.617.546	0	USD 11,440	45.520.898,13	19,43
IE00B138GV00	PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Inc.Shs(In.Cl.)	ANT		1.723.891	1.613.891	0	USD 15,880	23.590.321,93	10,07
IE0034085260	PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Cred. Reg.Acc.S (Inst.Cl.)	ANT		1.157.934	1.157.934	0	USD 22,160	22.111.954,36	9,44
IE0002460198	PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.In.S (Inst.Cl.)	ANT		1.120.026	1.120.026	0	USD 20,170	19.467.382,84	8,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 224.784.414,50</b>	<b>95,93</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
								<b>-5.755,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/EUR 2.500.000,00		OTC						19.272,80	0,01
NOK/EUR 34.200.000,00		OTC						-20.787,84	-0,01
SEK/EUR 17.100.000,00		OTC						-4.240,35	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR -5.755,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		8.619.083,42			% 100,000	8.619.083,42	3,68
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Baden-Württemberg		DKK		5.567,87			% 100,000	748,78	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Landesbank Baden-Württemberg		CAD		3.300,99			% 100,000	2.236,91	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		CHF		13.695,44			% 100,000	12.640,53	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		GBP		32.968,32			% 100,000	38.182,97	0,01
Landesbank Baden-Württemberg		HKD		46.204,60			% 100,000	5.112,40	0,00
Landesbank Baden-Württemberg		JPY		5.763.544,00			% 100,000	44.387,88	0,02
Landesbank Baden-Württemberg		USD		1.127.513,51			% 100,000	971.617,49	0,41
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 9.694.010,38</b>	<b>4,12</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 9.694.010,38</b>	<b>4,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche		EUR		25.488,28				25.488,28	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		19.124,73				19.124,73	0,01
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 44.613,01</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-141.838,25				-141.838,25	-0,06
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-20.000,00				-20.000,00	-0,01
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -161.838,25</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 234.355.444,25</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 215.123.000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 1.089,40</b>	

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

# WertpapierstrategiePortfolio R

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86343	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,20220	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,19885	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08346	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16045	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47570	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	129,84500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,03775	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000AMC4	AMCOR PLC Reg.Ch.Dep.Int.	STK	1.774	3.093
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	877
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	349	1.737
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK	2.904	5.007
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	1.317
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK	5.918	11.836
AU0000154833	Endeavour Group Ltd. Reg.Shares	STK	3.118	3.118
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	522	1.453
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.081
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.118
<b>CAD</b>				
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	0	500
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK	1.000	4.700
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	500	1.200
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	400	400
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	2.100	2.100
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	300	2.300
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	2.300	3.500
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	600	1.300
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK	5.200	5.200
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	600	2.400
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	300	1.500
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK	0	2.200
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	1.800	1.800
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK	2.100	11.900
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK	1.500	1.500
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	600	2.200
<b>CHF</b>				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	270	5.270
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	74	301
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	128	256
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	117	657
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	3.442	20.329
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	1.292	8.683
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	51	433
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	50	289
<b>DKK</b>				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	89	547
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	849	2.715
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	938	1.742
DK0061534534	Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/21)	STK	938	938
<b>EUR</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	575	2.075
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	2.142	7.716
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	108	584
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	120	3.246
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	273	1.183
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	310	4.310
DE0008BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	3.075	8.075
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	2.390	5.390
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	649
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	10.942
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	2.160	2.160
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	3.873	30.873
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	836	10.283
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	0	4.879

# WertpapierstrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK	697	3.782
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	276	1.155
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK	3.475	13.475
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	499
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	502
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	1.186	7.469
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	2.057	7.103
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK	1.012	1.012
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	151	7.529
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	5.560	6.227
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	370	3.705
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	79	1.013
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	106
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK	0	3.616
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	855	855
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	394
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	1.017	1.017
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	732	4.226
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	775	10.775
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	4.886	10.602
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	6.725	10.560
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	4.503	16.237
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	2.483	9.340
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	531
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	25.188	25.188
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	1.526	2.948
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK	756	3.820
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	179	2.038
<b>GBP</b>				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	1.025
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares	STK	199	926
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	2.069	4.785
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	0	8.881
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	3.500
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	2.987
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	22.616	22.616
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	357	1.468
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	230.000
<b>HKD</b>				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	7.500
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	3.500	8.500
<b>JPY</b>				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	2.500
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	600	5.800
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	3.000	7.600
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	6.100	6.100
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.100
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300	400
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	3.000	9.900
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares	STK	0	1.200
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	200	900
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	600
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	800	800
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	900
<b>NOK</b>				
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	12.358	19.938
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK	880	5.225
<b>SEK</b>				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	472	2.757
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	640	5.257
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	0	2.671
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)	STK	3.704	3.704
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK	3.792	19.899
<b>SGD</b>				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	2.800	14.900
<b>USD</b>				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	2.005	8.386
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	310	5.480
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	1.696	1.696
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	359
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	1.694	1.694
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	75	1.075
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	831
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	336
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	1.349	1.741
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	2.160	2.160

# WertpapierStrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	382	382
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	225	775
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	164	334
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	1.060
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK	0	567
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	499	1.039
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	878	878
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	2.560	4.960
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	299
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	735	2.249
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	852
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	223	683
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK	275	1.032
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	190	2.690
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	230	3.230
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	160	299
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	1.716	3.859
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	747	2.284
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	3.692	3.692
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	0	469
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares	STK	654	654
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	0	1.353
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	0	185
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	532	14.012
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK	1.200	1.516
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	672
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	7.297	15.297
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	1.753	2.772
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	870	870
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	2.399	2.399
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	798	798
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	160	4.577
US23345M1071	DT Midstream Inc. Reg.Shares	STK	382	382
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK	168	765
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK	0	363
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	0	538
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	0	1.631
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	240
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	822	1.692
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	119	966
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK	797	1.510
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	120	1.620
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	0	626
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	368
US3434981011	Flowers Foods Inc. Reg.Shares	STK	4.027	4.027
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK	283	1.297
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	1.936	4.259
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	541	2.381
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	129	531
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	268	1.005
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	683
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	61	334
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	0	534
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	466	466
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	359	359
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	1.018
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	830
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	0	198
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	785	785
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	266	266
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	3.109	6.967
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	1.299	1.299
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	208	1.485
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	962	1.671
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	176	1.250
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	193	953
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	2.598	2.598
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	660	2.260
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	257	2.233
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	154	308
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	62	297
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	542	542
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	506	6.350
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	692	3.745
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	2.845	8.282
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	697	697
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	274	672
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	915	915
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	550	7.550

# WertpapierStrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.078	1.465
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.277
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	665	3.064
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK	305	305
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	650
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	2.200
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	140	725
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	990	3.990
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	7.702	8.460
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	589	4.162
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	575	8.075
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	671
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK	561	1.255
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	0	871
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	205	205
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	74
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK	790	2.690
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK	1.327	1.327
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.662	3.903
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc. Reg.Shares	STK	445	445
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK	572	572
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	292
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	1.151	1.151
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	0	507
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	0	357
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	303	1.211
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	221	1.213
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	190	190
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	261	16.996
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	548	548
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	51	453
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	4.308	4.308
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	745	4.011
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	303
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	2.910	2.910
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	57	257
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	408	408
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	547	1.231
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	143	143
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	1.940	1.940
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	997	5.405
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	175	175
US92556V1061	Viatris Inc. Reg.Shares	STK	443	443
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	770	3.770
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	329	329
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	2.590	2.590
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK	0	850
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	62	273
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	951	951
IE00DBB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	113	572
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	1.227	1.227
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	348
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29	EUR	0	100.000
XS2189964773	0,0100 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 20/25	EUR	0	100.000
XS2386592484	0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2240505268	0,0000 % adidas AG Anl. 20/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2257857834	0,0100 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 20/25	EUR	100.000	100.000
XS10617111575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44	EUR	0	100.000
XS1111084718	1,3750 % Agence Française Développement MTN 14/24	EUR	0	100.000
XS2343340852	0,5000 % AIB Group PLC FLR MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS2152795709	1,6250 % Airbus SE MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22	EUR	0	100.000
FR0013453040	0,2500 % Alstom S.A. Notes 19/26	EUR	0	100.000
FR0014004R72	0,5000 % Alstom S.A. Notes 21/30	EUR	100.000	100.000
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23	EUR	500.000	500.000
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23	EUR	500.000	500.000
XS2332980932	0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23	EUR	0	100.000
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24	EUR	100.000	100.000
XS2343772724	0,2500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MT Mtg Cov.Nts 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2068071641	0,0000 % Asian Development Bank MTN 19/29	EUR	0	150.000
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22	EUR	0	500.000
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26	EUR	0	1.500.000
XS1523136247	0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 16/23	EUR	0	1.000.000
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 19/29	EUR	0	100.000
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22	EUR	0	500.000
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR	0	400.000

# WertpapierstrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR Pref. MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 16/24	EUR	0	100.000
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29	EUR	0	100.000
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26	EUR	0	150.000
XS2311407352	0,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
ES02136790F4	1,2500 % Bankinter S.A. FLR Notes 21/32	EUR	100.000	100.000
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. Non-Preferred MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS2342059784	0,4530 % Barclays PLC FLR MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
DE000A289DB1	0,1010 % BASF SE MTN 20/23	EUR	0	100.000
XS1840614736	0,0070 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22	EUR	0	500.000
DE000BLB6JJO	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28	EUR	200.000	200.000
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl Notes 19/21	EUR	0	1.000.000
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 18/23	EUR	0	100.000
XS1380334141	1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/24	EUR	0	2.000.000
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23	EUR	0	700.000
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26	EUR	50.000	50.000
XS0953222550	2,2500 % BNG Bank N.V. MTN 13/23	EUR	0	300.000
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25	EUR	0	100.000
FR0014002X43	0,2500 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25	EUR	0	100.000
FR0013459047	0,0100 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 19/26	EUR	0	100.000
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
FR0014000717	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31	EUR	200.000	200.000
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25	EUR	2.500.000	2.500.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	4.500.000	4.500.000
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	600.000	600.000
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	4.300.000	4.300.000
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	0	125.000
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	4.300.000	4.300.000
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	1.525.000	2.075.000
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR	300.000	300.000
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30	EUR	420.000	2.920.000
FR0014004016	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
FR0013451796	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/29	EUR	0	100.000
XS2258971071	0,3750 % Caixabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	100.000	100.000
ES0213307061	1,1250 % Caixabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/26	EUR	0	100.000
XS2102931594	0,3750 % Caixabank S.A. Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
FR0013160959	1,2000 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 16/31	EUR	3.000.000	3.000.000
FR0013328218	0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/23	EUR	0	100.000
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/28	EUR	100.000	100.000
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22	EUR	0	100.000
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Fdg No.1 Pty Ltd. Notes 13/20	EUR	0	1.300.000
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23	EUR	0	100.000
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco Obl. 18/28	EUR	0	50.000
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29	EUR	0	100.000
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.5	EUR	0	50.000
XS2168285000	0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28	EUR	0	100.000
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR	0	50.000
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.	EUR	0	100.000
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa FLR Non-Pref. MTN 20/29	EUR	0	100.000
CH0591979635	0,4540 % Credit Suisse Group AG FLR MTN 21/26	EUR	150.000	150.000
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28	EUR	100.000	100.000
DE000A2GSCY9	0,0000 % Daimler AG FLR MTN 17/24	EUR	0	1.500.000
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30	EUR	0	50.000
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23	EUR	0	1.200.000
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/27	EUR	0	50.000
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS2356091269	0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24	EUR	0	50.000
DE000DL19U15	0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond 19/24	EUR	0	100.000
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR	100.000	100.000
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
XS1839888754	0,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/25	EUR	0	150.000
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS1361115402	1,7500 % easyJet PLC MTN 16/23	EUR	300.000	400.000
PTEDPRM00029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81	EUR	100.000	100.000
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22	EUR	0	400.000
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26	EUR	0	100.000
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30	EUR	0	100.000
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22	EUR	0	100.000
EU000A1G0BN7	2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24	EUR	1.500.000	2.500.000
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	100.000	305.000
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25	EUR	50.000	50.000
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26	EUR	50.000	50.000
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31	EUR	200.000	200.000

# WertpapierstrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25	EUR	0	100.000
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S	EUR	0	200.000
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22	EUR	0	600.000
ES0378641353	0,0100 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MTN 20/25	EUR	200.000	200.000
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	400.000
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23	EUR	0	1.550.000
XS1515216650	1,5000 % G4S International Finance PLC MTN 16/23 4	EUR	0	400.000
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	400.000	400.000
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22	EUR	200.000	400.000
LU2076841712	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 19/26	EUR	0	100.000
FR0014004EF7	0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28	EUR	100.000	100.000
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 18/22	EUR	0	400.000
FR0013323722	0,6000 % HSBC Continental Europe S.A. MTN 18/23	EUR	0	100.000
XS2251736646	0,3090 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/26	EUR	200.000	200.000
XS0790011398	3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. Notes 12/22	EUR	0	400.000
FR0011847714	2,2500 % Icade S.A. Obl. 14/21	EUR	0	400.000
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23	EUR	400.000	400.000
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30	EUR	0	100.000
DE000A1KRJTO	0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe. 19/27	EUR	1.500.000	2.000.000
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24	EUR	0	100.000
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2115091717	0,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/28	EUR	0	100.000
XS1292425664	2,1250 % ITV PLC Notes 15/22	EUR	200.000	400.000
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 20/25	EUR	0	100.000
ES0000012H33	0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24	EUR	200.000	200.000
ES0000012I08	0,0000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 21/28	EUR	400.000	400.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	90.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	700.000	700.000
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28	EUR	0	95.000
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	0	190.000
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	200.000	580.000
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	245.000	375.000
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24	EUR	0	340.000
ES00000128B8	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	125.000	545.000
ES00000128B8	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	100.000	450.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	420.000	490.000
XS1897340854	0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN 18/26	EUR	0	50.000
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR	0	100.000
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29	EUR	500.000	1.500.000
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26	EUR	0	100.000
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
FR0012758985	1,1250 % La Poste MTN 15/25	EUR	0	100.000
DE000A1RQCP0	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25	EUR	0	1.000.000
DE000A1RQDH5	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.1903 19/24	EUR	0	150.000
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25	EUR	0	100.000
DE000A2TR208	0,7500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. 19/19	EUR	0	2.500.000
DE0005HFM667	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/26	EUR	0	50.000
XS1379610675	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/26	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1787328548	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 18/25	EUR	0	150.000
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21	EUR	0	100.000
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27	EUR	50.000	50.000
DE000LB2CHW4	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.806 19/24	EUR	0	200.000
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22	EUR	0	100.000
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	100.000
XS2013518472	1,3750 % Luminor Bank AS Preferred MTN 19/22	EUR	400.000	400.000
FR0013482825	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/26	EUR	0	100.000
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25	EUR	0	1.500.000
XS2338643740	0,4060 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/27	EUR	100.000	100.000
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley MTN 14/23	EUR	0	100.000
XS2360589217	0,0100 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 21/29	EUR	100.000	100.000
XS0914400246	3,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 13/22	EUR	0	100.000
XS2080205367	0,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 19/25	EUR	0	100.000
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22	EUR	0	100.000
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS1815070633	0,5000 % Nordic Investment Bank MTN 18/25	EUR	100.000	200.000
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23	EUR	400.000	400.000
XS2235996217	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 20/28	EUR	0	100.000
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 20/27	EUR	0	100.000
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR	50.000	100.000
XS2384473992	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24	EUR	0	150.000
XS1721478011	0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 17/23	EUR	0	100.000
FR0014004925	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS0976223452	3,5000 % Origin Energy Finance Ltd. Notes 13/21 Reg.S	EUR	0	1.100.000
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR	0	400.000
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24	EUR	0	100.000

# WertpapierStrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1650147660	0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski MTN 17/21	EUR	0	308.000
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA Notes 18/23	EUR	0	400.000
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 20/32	EUR	0	100.000
FR0013476090	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 20/27	EUR	0	50.000
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	560.000	1.515.000
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR	200.000	580.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	1.105.000	1.475.000
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	0	330.000
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	770.000	1.050.000
XS2361358299	0,3750 % Repsol Europe Finance MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24	EUR	1.500.000	1.500.000
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR	500.000	500.000
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30	EUR	100.000	200.000
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR	690.000	1.140.000
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR	410.000	1.150.000
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26	EUR	300.000	550.000
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR	400.000	1.000.000
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR	80.000	400.000
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	300.000	500.000
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR	435.000	675.000
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22	EUR	300.000	460.000
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen MTN 12/24	EUR	0	200.000
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR	430.000	800.000
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR	135.000	220.000
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23	EUR	200.000	300.000
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27	EUR	0	100.000
XS2153410977	2,2500 % SATO Oyj MTN 20/23	EUR	300.000	300.000
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	0	500.000
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Finance B.V. Notes 19/27	EUR	0	100.000
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric SE MTN 20/23	EUR	0	100.000
FR0013421674	0,0000 % SFIL S.A. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	50.000
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/24	EUR	0	600.000
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24	EUR	0	100.000
XS2268340010	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25	EUR	100.000	100.000
FR00140000Z2	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30	EUR	100.000	100.000
FR0013321791	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR	0	100.000
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25	EUR	0	100.000
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22	EUR	0	1.100.000
XS2234568983	0,0100 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 20/27	EUR	0	100.000
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23	EUR	0	1.000.000
XS2356040357	0,7500 % Stellantis N.V. MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust Management Ltd MTN 14/21	EUR	0	1.100.000
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
XS2282210231	0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28	EUR	100.000	100.000
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Notes 18/22 Reg.S	EUR	0	400.000
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0014000575	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30	EUR	0	100.000
XS2357205587	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 21/29	EUR	100.000	100.000
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26	EUR	100.000	100.000
XS1550202029	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22	EUR	0	300.000
XS2338355360	0,4530 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24	EUR	150.000	150.000
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22	EUR	0	400.000
XS2043678841	0,1250 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 19/24	EUR	0	50.000
XS1985806600	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.	EUR	100.000	100.000
XS2338955805	0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 21/27	EUR	100.000	100.000
DE000HV2AYJ2	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2108 21/29	EUR	2.500.000	2.500.000
FR0013518487	0,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/29	EUR	0	100.000
XS2320453884	0,5000 % UPM Kymmene Corp. MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall AB MTN 20/25	EUR	0	100.000
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	100.000	100.000
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24	EUR	0	100.000
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. MTN 18/25	EUR	0	100.000
FR0014000PF1	0,0000 % VINCI S.A. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24	EUR	0	100.000
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23	EUR	0	2.000.000
DE000A19X793	0,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22	EUR	0	1.500.000
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	800.000
XS0810622935	2,7500 % Wesfarmers Ltd. MTN 12/22	EUR	0	400.000
XS2348324414	0,0100 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) MT Mtg.Co.Bds 21/28	EUR	100.000	100.000
XS2358471246	0,5000 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 21/28	EUR	200.000	200.000
<b>USD</b>				
USG7420TAD84	2,7500 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/24 Reg.S	USD	0	1.300.000

# WertpapierStrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Zertifikate</b>				
<b>USD</b>				
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	12.000	56.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	343	3.180
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.046	5.046
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	5.118	5.118
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000159444	DEXUS Reg.Def.Stapled Secs(Units)	STK	5.918	5.918
<b>JPY</b>				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
<b>USD</b>				
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	252	1.393
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25	EUR	0	100.000
XS2190961784	1,8750 % Athene Global Funding Notes 20/23 Reg.S	EUR	500.000	500.000
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22	EUR	0	500.000
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS1117297512	2,5000 % Expedia Group Inc. Notes 15/22	EUR	0	400.000
XS1959338630	0,2500 % Export Development Canada MTN 19/26	EUR	0	100.000
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR	0	1.600.000
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23	EUR	500.000	500.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	400.000
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26	EUR	0	500.000
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26	EUR	0	800.000
XS2329143510	0,1840 % Mizuho Financial Group Inc. Non-Pref. MTN 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2384723263	0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2332589972	1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S	EUR	100.000	100.000
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24	EUR	0	100.000
XS2152799529	0,2000 % Provinz Quebec MTN 20/25	EUR	0	150.000
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
<b>USD</b>				
US037833AY62	2,1500 % Apple Inc. Notes 15/22	USD	0	1.000.000
US037833DY36	1,2500 % Apple Inc. Notes 20/30	USD	1.500.000	1.500.000
US912828Y388	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28	USD	0	1.800.000
US912828ZC78	1,1250 % U.S. Treasury Notes 20/25	USD	0	1.000.000
US912828ZQ64	0,6250 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	800.000	2.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	0	18.538
<b>GBP</b>				
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	0	22.206
<b>USD</b>				
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.913
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	0	1.327
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1584884347	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 17/21	EUR	0	100.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>DKK</b>				
DK0061534450	Tryg AS Anrechte	STK	5.628	5.628
<b>EUR</b>				
FR0014000I00	Alstom S.A. Anrechte	STK	910	910
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte	STK	11.734	11.734
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT	16.920	49.680
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0706717518	AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro Inhaber Anteile W	ANT	0	7.200
LU1794554805	AGIF-All.Best Styles EuroI.Eq. WT	ANT	990	1.290
LU0256884064	AGIF-All.EuroIand Equity Grwth Inhaber Anteile IT	ANT	0	180
LU1877639325	AGIF-All.Gl. Eq. Unconstrained Inh.-Ant. WT	ANT	0	2.000
LU0951484251	AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. Inhaber Anteile W	ANT	4.400	4.400
LU1136108161	AGIF-Allianz Emerg.Markets Eq. Inhaber Anteile W	ANT	0	2.200
LU1136108591	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W	ANT	4.450	4.450

# WertpapierstrategiePortfolio R

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU1629892602	AGIF-Allianz Global Equ.Growth WT9	ANT	3	56
LU1504570844	AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	ANT	1.200	1.200
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy I	ANT	0	400
DE000A2DU1R6	Allianz Nebenwerte Deu. P	ANT	770	770
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.	ANT	0	15.000
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Cl.BI	ANT	27.000	27.000
<b>USD</b>				
IE00BF51K132	InvescoMI2 EM USD Bond ETF Reg.Shs Dis	ANT	0	10
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT	18.610	54.140
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	45.440	63.760
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheine Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
Cie Fin. Richemont		STK	10.000	10.000
AG WTS (Foreign)				
20/22.11.23				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>17.145</b>
(Basiswert(e): ESTX Mid Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>30.307</b>
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, IBEX 35 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>45.187</b>
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Two-Year US Treasury Note Future (TU))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>30.928</b>
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>623</b>
(Basiswert(e): Pinterest Inc. Reg.Shares)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	<b>EUR</b>	<b>30.031</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	<b>EUR</b>	<b>25.595</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>765</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.520</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.354</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>785</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>629</b>
NOK/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.586</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.381</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>26.802</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>890</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.463</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>3.462</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.206</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>1.158</b>
SEK/EUR	<b>EUR</b>	<b>765</b>
USD/EUR	<b>EUR</b>	<b>24.416</b>

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,26 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.523.101 Euro.

# WertpapierStrategiePortfolio R

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>168.153.905,46</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-82.545,03
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	56.382.082,58
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 66.658.408,20
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 66.658.408,20
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -10.276.325,62
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-1.120.746,02
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	11.022.747,26
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.033.319,37
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.678.173,83
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>234.355.444,25</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2018	117.759.853,76	989,65
30.09.2019	160.283.357,50	1.019,38
30.09.2020	168.153.905,46	1.029,47
30.09.2021	234.355.444,25	1.089,40

# WertpapierStrategiePortfolio R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2020 - 30.09.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	163.777,87	0,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	865.978,60	4,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	275.246,65	1,28
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.253.271,50	10,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-74.487,28	-0,35
davon Negative Einlagezinsen	-78.144,31	-0,36
davon Positive Einlagezinsen	3.657,03	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	442.909,51	2,06
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-24.566,62	-0,11
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenderträge	-24.566,62	-0,11
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-126.852,89	-0,59
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-126.852,89	-0,59
10. Sonstige Erträge	121,53	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	121,53	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.775.398,87</b>	<b>17,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-569,37	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.723.504,29	-8,01
3. Verwahrstellenvergütung	-59.126,41	-0,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.321,64	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen	-80.588,71	-0,37
davon BaFin-Bescheinigungen	-993,80	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-20.572,27	-0,10
davon EMIR-Kosten	-16.348,48	-0,08
davon fremde Depotgebühren	-40.119,50	-0,19
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.554,66	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.883.110,42</b>	<b>-8,75</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.892.288,45</b>	<b>8,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	24.881.066,00	115,66
2. Realisierte Verluste	-7.395.461,65	-34,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>17.485.604,35</b>	<b>81,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>19.377.892,80</b>	<b>90,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.033.319,37	-51,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.678.173,83	12,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-8.355.145,54</b>	<b>-38,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>11.022.747,26</b>	<b>51,24</b>

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

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.377.892,80	90,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	19.377.892,80	90,08
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 215.123

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

# WertpapierstrategiePortfolio R

## Anhang.

### Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-5.755,39
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	20.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	20.000,00

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)

dynamisches Vergleichsvermögen

Zusammensetzung zum Stichtag:

WertpapierstrategiePortfolio defensiv U1	65% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 35% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio defensiv U2	65% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 35% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio defensiv U3	65% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 35% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio R U1	65% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 35% MSCI World NR in EUR

Demnach setzt sich das Vergleichsvermögen des Hauptfonds aus einem Portfolio bestehend aus den zuvor genannten Vergleichsvermögen seiner Segmente zusammen. Die Gewichtung der einzelnen Bestandteile in diesem Portfolio entspricht dem Anteil des jeweiligen Segments am Hauptfonds.

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,00%
größter potenzieller Risikobetrag	3,83%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,53%

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

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

Varianz-Kovarianz Ansatz

### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage:

#### Brutto-Methode

kleinster Leverage	88,54%
größter Leverage	127,25%
durchschnittlicher Leverage	113,66%

#### Commitment-Methode

kleinster Leverage	85,74%
größter Leverage	107,32%
durchschnittlicher Leverage	102,69%

### 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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	215.123
Anteilwert	EUR	1.089,40

### 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 / Investmentanteile

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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

# WertpapierStrategiePortfolio R

## Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

## Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

## 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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

## 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) 1,65%

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

Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

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:

ACATIS IfK Value Renten A	1,40
AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro W	0,20
AGIF-All.Best Styles Euro.Eq. WT	0,30
AGIF-All.Euroland Equity Grwth IT	0,75
AGIF-All.Gl. Eq. Unconstrained Inh.-Ant. WT	0,53
AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. W	0,30
AGIF-Allianz Emerg.Markets Eq. W	0,70
AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.	0,38
AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W	0,27
AGIF-Allianz Global Equ.Growth WT9	0,45
AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33
AGIF-All.Renminbi Fixed Income Inhaber Ant. I (H2)	0,40
AGIF-Allz Volatility Strategy I	0,50
Allianz Nebenwerte Deu. P	0,95
Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	0,20
InvescoMI2 EM USD Bond ETF Reg.Shs Dis	0,35
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg.Shs (Acc)	0,25
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.	0,62
Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Cl.BI	0,50
PF GIS-PIMCO Asia Hi.Yield Bd Reg.Shs INST Dis.	0,65
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg.Shs Inst. Inc.	0,79
PIMCO GIS-Dynamic Bond Fund Reg.Inc.Shares Inst.	0,90
PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Inc.Shs(In.Cl.)	n.v.
PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Cred. Reg.Acc.S (Inst.Cl.)	n.v.
PIMCO GL INV.-Global Bond Fund Reg.In.S (Inst.Cl.)	0,49
Zantke Global Credit AMI S(a)	n.v.

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung	EUR	121,53
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
BaFin-Bescheinigungen	EUR	993,80
Beratungsvergütungen	EUR	20.572,27
EMIR-Kosten	EUR	16.348,48
Fremde Depotgebühren	EUR	40.119,50
Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	2.554,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	259.398,67

## 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.

# WertpapierStrategiePortfolio R

## 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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 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 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 ausgezahlt, 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 2020 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 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

EUR 55.111.895,15  
EUR 43.006.888,07  
EUR 12.105.007,08

Zahl der Mitarbeiter der KVG

449

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH\* gezahlten Vergütung an Risk Taker**

EUR 5.806.521,02  
EUR 3.296.629,40  
EUR 2.509.891,62

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall (Portfolioverwaltung)

Das Auslagerungsunternehmen (Allianz Global Investors GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung**

EUR 267.820.577,00  
EUR 164.233.442,00  
EUR 103.587.135,00

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

1.675

Das Auslagerungsunternehmen (Flossbach von Storch AG) hat folgende Informationen veröffentlicht:

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung**

EUR 36.500.000,00  
EUR 23.200.000,00  
EUR 13.300.000,00

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

218

## Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

### Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

# WertpapierstrategiePortfolio R

Der Anteil der Vermögenswerte des Investmentvermögens, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten beträgt 0%.

## Wesentliche Änderungen am Liquiditätsmanagementsystem

Die Gesellschaft hat Verfahren zur Durchführung von Liquiditätsstresstests für die von ihr verwalteten Investmentvermögen im Einklang mit den ESMA Leitlinien 34-39-882 seit dem 30.09.2020 umgesetzt.

## Grundzüge der Risikomanagement-Systeme

Die von der Gesellschaft eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken, denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst. Als wesentliche Risiken werden dabei Marktrisiken, Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken angesehen.

Als Marktrisiko wird das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen verstanden, das aus Wertveränderungen der Vermögenswerte aufgrund von nachteiligen Änderungen von Marktpreisen resultiert. Die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos erfolgt im Regelfall durch die Ermittlung des Value-at-Risk (VaR) über die Vermögenswerte des Investmentvermögens. Bei der Ermittlung des Value-at-Risk kommen der Varianz-Kovarianz-Ansatz, die historische Simulation sowie die Monte-Carlo-Simulation zum Einsatz. Die ermittelten Werte sowie die eingesetzten Methoden werden regelmäßig mittels geeigneter Backtesting-Verfahren auf ihre Prognosegüte überprüft.

Sofern der qualifizierte Ansatz / VaR-Ansatz nicht zum Tragen kommt, erfolgt die Messung und Erfassung des Marktpreisrisikos auf Grundlage des einfachen Ansatzes / Commitment-Ansatzes. Dabei werden Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zu Grunde liegenden Basiswerten umgerechnet. Die Summe aller einzelnen Anrechnungsbeträge / Commitments (absolute Werte) nach Aufrechnung eventueller Gegenpositionen (Netting) und Deckungsposten (Hedging) darf für Zwecke der Risikobegrenzung den Nettoinventarwert des Fonds nicht überschreiten.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit mit begrenzten Kosten veräußert, liquidiert oder geschlossen werden kann und dass dadurch die Erfüllung von Rückgabeverlangen der Anleger oder von sonstigen Zahlungsverpflichtungen beeinträchtigt wird. Die Liquidität des Investmentvermögens sowie seiner Vermögenswerte wird durch die von der Gesellschaft festgelegten Liquiditätsmessvorkehrungen regelmäßig erfasst. Die Vorkehrungen zur Liquiditätsmessung beinhalten die Betrachtung von sowohl quantitativen als auch qualitativen Informationen der Vermögenswerte des Investmentvermögens unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation.

Adressenausfallrisiken resultieren aus Emittenten- und Kontrahentenrisiken. Als Emittentenrisiko wird die Gefahr von Bonitätsverschlechterungen oder Ausfall eines Emittenten verstanden. Das Kontrahentenrisiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus der Tatsache resultiert, dass die Gegenpartei eines Geschäfts bei der Abwicklung von Leistungsansprüchen ihren Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommen kann. Die Messung des Adressenausfallrisikos erfolgt auf Basis einer internen Bonitätseinstufung der Adressen. Dabei wird anhand einer Analyse quantitativer und qualitativer Faktoren die Bonität der Adressen in ein internes Ratingsystem überführt.

Operationelles Risiko ist das Verlustrisiko für ein Investmentvermögen, das aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder aus externen Ereignissen resultiert. Die Erfassung, Messung und Überwachung operationeller Risiken erfolgt auf Ebene der Gesellschaft.

Für die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens werden zusätzlich regelmäßig Stresstests durchgeführt, welche die Auswirkungen aus potentiell möglichen Veränderungen der Marktbedingungen im Stressfall auf das Investmentvermögen untersuchen.

Zur Risikosteuerung hat die Gesellschaft für alle wesentlichen Risiken angemessene Risikolimits eingerichtet, denen Frühwarnstufen vorgeschaltet sind. Die Definition der Risikolimits erfolgt unter Berücksichtigung von gesetzlichen oder vertraglichen Vorgaben sowie im Einklang mit dem individuellen Risikoprofil des Investmentvermögens. Die Einhaltung der Risikolimits wird täglich überwacht. Für den Fall eines tatsächlichen oder zu erwartenden Überschreitens von Risikolimits existieren geeignete Informations- und Eskalationsmaßnahmen um Abhilfe im besten Interesse des Anlegers zu schaffen. Daneben erfolgt eine regelmäßige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung der Gesellschaft über den aktuellen Risikostand des Investmentvermögens sowie Überschreitungen von Risikolimits sowie den abgeleiteten Maßnahmen.

Die im Rahmen der Risikomanagement-Systeme eingesetzten Risikomessvorkehrungen, -prozesse und -verfahren sowie die Grundsätze für das Risikomanagement werden von der Gesellschaft regelmäßig auf Angemessenheit und Wirksamkeit überprüft.

## Unterrichtung über das Risikoprofil des Investmentvermögens sowie Überschreiten von Risikolimits

Zum Berichtsstichtag wurden folgende Sensitivitäten gemessen:

Net Equity Delta: +2.250.083 EUR

Net Equity Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Aktienkursänderung von +1%.

Net DV01: +3 EUR

Net DV01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg der Zinssätze um einen Basispunkt.

Net CS01: +0 EUR

Net CS01 beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einem Anstieg des Credit Spreads um einen Basispunkt.

Net Currency Delta: +1.810.405 EUR

Net Currency Delta beschreibt die Veränderung des Fondsvermögens bei einer Devisenkursänderung der zugrundeliegenden Fremdwährung (bzw. der zugrundeliegenden Fremdwährungen) von +1%.

Liquiditätsrisiken:

Der Anteil der liquiden Positionen am Fondsvermögen beträgt 97%. Als Grundlage dafür wird die im Rahmen des täglichen Liquiditätsrisikocontrollings ermittelte Liquiditätsquote als Durchschnitt über die letzten 20 Werte zum Berichtsstichtag herangezogen.

Der Ermittlung von liquiden und illiquiden Positionen liegt ein konservativer Ansatz zugrunde. Positionen werden dabei als potenziell illiquide beurteilt, wenn unter Stressbedingungen (Notwendigkeit eines adhoc-Verkaufs) damit zu rechnen ist, dass der aktuelle Bewertungskurs dieser Position bei der Veräußerung in signifikantem Umfang unterschritten wird. Potenzielle Illiquidität ist kein Indikator für eine grundsätzlich fehlende Handelbarkeit eines Instruments.

Im Rahmen der von der Gesellschaft durchgeführten Überwachung der wesentlichen Risiken gab es im Berichtszeitraum keine Überschreitungen von Risikolimits.

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

## Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

## Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaft

# WertpapierstrategiePortfolio R

ten 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. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/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 20. Dezember 2021  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Wertpapier-StrategiePortfolio R – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 22. Dezember 2021

## **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 Investorserträge 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 erfüllt, 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  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg  
Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Stuttgart, Karlsruhe, Mannheim, Mainz

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2021

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



**Deka Investment GmbH**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)