

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

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 MA 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

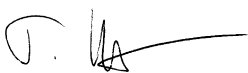
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2021	8
Vermögensaufstellung zum 30. September 2021	10
Anhang	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Besteuerung der Erträge	33
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	38

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 MA

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds WertpapierStrategiePortfolio MA (bis einschließlich 29. September lautete der Fondsname WertpapierStrategiePortfolio ausgewogen) 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 ausgewogenen Bereich optimales Verhältnis von Rendite zu Risiko zu erreichen. Um dieses Verhältnis in möglichst allen Marktphasen sicherstellen zu können, werden stets verschiedene Investmentstile und Manager miteinander kombiniert. 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. Die beauftragten Asset-Management-Gesellschaften setzen ihre Anlagestrategien in voneinander getrennten Segmenten um, wobei sich das Gesamtvolumen des Fonds zwischen den jeweiligen Segmenten aufteilt.

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. Die Portfolioverwaltung für das Sondervermögen WertpapierStrategiePortfolio MA wird von der Deka Investment GmbH, der Allianz Global Investors GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main, der Flossbach von Storch AG mit Sitz in Köln, der Union Investment Institutional GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main und der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. mit Sitz in Munsbach/Luxemburg übernommen.

Mit Ablauf des 30. September 2021, 24.00 Uhr, ist die Verschmelzung der übertragenden Sondervermögen WertpapierStrategiePortfolio N (ISIN: DE000DK0LJ95) und WertpapierStrategiePortfolio offensiv (ISIN: DE000DK0LJ79) auf das übernehmende Sondervermögen WertpapierStrategiePortfolio MA (ISIN: DE000DK0LJ61) wirksam geworden. Die übertragenden Sondervermögen sind durch Übertragung sämtlicher Vermögensgegenstände auf das übernehmende Sondervermögen verschmolzen worden.

Anleger des übertragenden Sondervermögens WertpapierStrategiePortfolio N erhielten je Anteil 1,0457612 Anteile des übernehmenden Sondervermögens WertpapierStrategiePortfolio MA.

Wichtige Kennzahlen

WertpapierStrategiePortfolio MA

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	seit Auflegung p.a.
	10,4%	5,3%	4,1%
Gesamtkostenquote	0,92%		
ISIN	DE000DK0LJ61		

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

Übersicht der Anlagegeschäfte im Berichtszeitraum

WertpapierStrategiePortfolio MA

Wertpapier-Käufe	in Euro
Renten	21.230.377
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	16.927.464
Aktien	30.691.543
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	14.364.629
Sonstige Wertpapiere und Fonds	10.600.824
Gesamt	93.814.837

Wertpapier-Verkäufe	in Euro
Renten	23.184.993
Rentenartige Wertpapiere und Rentenfonds	13.778.081
Aktien	36.348.555
Aktienartige Wertpapiere und Aktienfonds	22.562.368
Sonstige Wertpapiere und Fonds	8.297.462
Gesamt	104.171.459

Anleger des übertragenden Sondervermögens WertpapierStrategiePortfolio offensiv erhielten je Anteil 1,0171116 Anteile des übernehmenden Sondervermögens WertpapierStrategiePortfolio MA.

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

Zweistelliger Wertzuwachs

Die Investitionen des Fonds verteilten sich breit gefächert auf den Renten- und Aktienbereich. Den Schwerpunkt im Rentensektor bildeten Unternehmensanleihen, die teilweise über besondere Ausstattungsmerkmale verfügten. Rentenfondsanteile umfassten zuletzt 8,9 Prozent des Fondsvermögens. Dahinter folgten Staatsanleihen, Quasi-Staatstitel und besicherte Wertpapiere. Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Duration) der Rentenanlagen wurde flexibel gesteuert und lag zum Stichtag wieder nahezu auf dem Ausgangsniveau.

WertpapierStrategiePortfolio MA

Auf der Aktienseite kamen vorwiegend Einzeltitel zum Einsatz. Ein Fokus richtete sich weiterhin auf Engagements am US-amerikanischen Aktienmarkt, dahinter folgten an zweiter Position deutsche Titel. Unter Branchenaspekten entfielen die größten Bestände auf die Sektoren Technologie, Pharma und Industrie. Zudem investierte das Fondsmanagement in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten. Dem Portfolio war ferner ein Rohstoffzertifikat auf Gold und ein gemischter Fonds als Beimischung beigefügt.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 89,5 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapieren investiert. Der überwiegende Teil der Engagements notierte in Euro. Außerhalb des Euro-Raums entfiel die größte Position auf den US-Dollar. Daneben nutzte das Fondsmanagement Devisentermingeschäfte zur Positionierung hinsichtlich Fremdwährungen. Zur Steuerung des Portfolios kamen überdies Aktien- und Zins-Derivate zum Einsatz. Hierdurch erhöhte sich der Netto-Investitionsgrad im Rentensektor leicht um 2,0 Prozentpunkte, während er im Aktiensektor um 0,5 Prozentpunkte gesteigert wurde.

In der Berichtsperiode wirkten sich die Engagements in Aktien der Industrienationen sowie die Entwicklung bei den Rohstoffen inkl. Gold positiv auf die Fondsentwicklung aus. Nachteilige Effekte resultierten u.a. aus den Investitionen in einigen Schwellenländern wie beispielsweise China, wo eine verstärkte Regulierung und Wachstumssorgen belasteten.

Der Fonds WertpapierStrategiePortfolio MA (ehemals WertpapierStrategiePortfolio ausgewogen) verzeichnete auf Jahressicht eine Wertentwicklung von plus 10,4 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.

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).

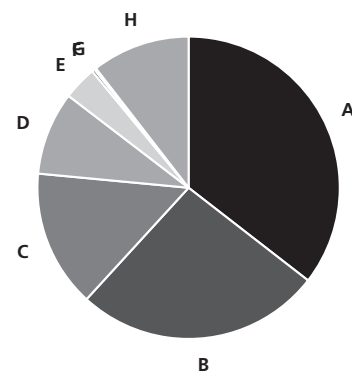
Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst.

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio MA

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	198.802,05
Aktien	6.827.538,11
Zielfonds und Investmentvermögen	5.870.900,80
Optionen	921.707,61
Futures	3.845.795,35
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.126.542,65
Devisenkassageschäften	64.410,26
sonstigen Wertpapieren	35,16
Summe	18.855.731,99

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-501.529,76
Aktien	-1.754.334,23
Zielfonds und Investmentvermögen	-215.905,88
Optionen	-2.164.105,90
Futures	-3.538.681,95
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-640.593,98
Devisenkassageschäften	-27.470,66
sonstigen Wertpapieren	-0,47
Summe	-8.842.622,83

Fondsstruktur WertpapierStrategiePortfolio MA



A	Aktien	35,5%
B	Verzinsliche Wertpapiere	26,3%
C	Aktienfonds	14,7%
D	Rentenfonds	8,9%
E	Zertifikate	3,6%
F	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	0,3%
G	Gemischte Wertpapierfonds	0,2%
H	Barreserve, Sonstiges	10,5%

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

WertpapierStrategiePortfolio MA

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.

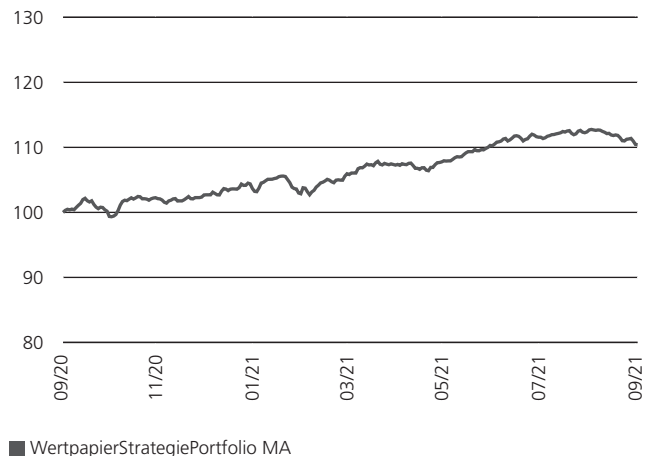
Durch den Ausfall eines Ausstellers (Emittent) oder eines Vertragspartners (Kontrahent), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen 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.

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum WertpapierStrategiePortfolio MA

Index: 30.09.2020 = 100



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

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.

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 Unangemessenheit 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.

WertpapierstrategiePortfolio MA

Vermögensübersicht zum 30. September 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	122.713.656,16	34,78
Australien	828.523,21	0,23
Belgien	1.086.345,00	0,31
Dänemark	611.958,14	0,17
Deutschland	14.247.486,94	4,04
Finnland	272.583,91	0,08
Frankreich	3.655.858,31	1,04
Großbritannien	4.228.818,04	1,21
Hongkong	103.731,57	0,03
Irland	3.159.423,64	0,90
Israel	467.375,43	0,13
Italien	238.498,92	0,07
Japan	2.192.012,78	0,63
Kaiman-Inseln	2.574.044,06	0,73
Kanada	4.202.949,79	1,20
Niederlande	996.866,66	0,28
Norwegen	417.832,66	0,12
Schweden	621.050,48	0,17
Schweiz	10.425.529,04	2,95
Singapur	212.935,29	0,06
Spanien	365.056,36	0,11
USA	71.804.775,93	20,32
2. Anleihen	93.281.350,41	26,56
Australien	1.429.149,00	0,41
Belgien	260.546,30	0,08
China	800.760,00	0,23
Dänemark	100.194,50	0,03
Deutschland	23.668.704,28	6,67
Finnland	1.219.028,00	0,36
Frankreich	5.616.909,60	1,62
Großbritannien	5.772.931,41	1,66
Irland	1.457.349,88	0,42
Italien	6.287.576,65	1,80
Japan	99.946,00	0,03
Kaiman-Inseln	820.748,00	0,23
Kanada	808.878,00	0,23
Korea, Republik	807.428,00	0,23
Luxemburg	3.203.713,00	0,92
Neuseeland	99.916,00	0,03
Niederlande	11.713.051,25	3,32
Norwegen	4.256.152,00	1,20
Österreich	1.089.067,90	0,31
Polen	323.415,50	0,09
Portugal	1.319.113,53	0,38
Schweden	1.604.629,00	0,46
Sonstige	2.927.994,15	0,83
Spanien	3.284.715,53	0,95
USA	14.309.432,93	4,07
3. Investmentanteile	84.078.759,81	23,77
Deutschland	13.174.932,50	3,72
Irland	12.233.628,55	3,46
Luxemburg	58.670.198,76	16,59
4. Zertifikate	12.686.044,21	3,59
Irland	12.686.044,21	3,59
5. Sonstige Wertpapiere	2.431.687,52	0,69
Schweiz	2.431.687,52	0,69
6. Derivate	-158.454,01	-0,01
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	37.168.791,37	10,51
8. Sonstige Vermögensgegenstände	658.537,49	0,18
II. Verbindlichkeiten	-235.302,88	-0,07
III. Fondsvermögen	352.625.070,08	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	122.713.656,16	34,78
AUD	828.523,21	0,23
CAD	4.202.949,79	1,20
CHF	9.960.427,43	2,82
DKK	611.958,14	0,17
EUR	24.393.321,10	6,93
GBP	666.645,51	0,20
HKD	1.533.202,40	0,44
JPY	2.192.012,78	0,63
NOK	417.832,66	0,12
SEK	621.050,48	0,17
SGD	212.935,29	0,06

WertpapierstrategiePortfolio MA

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
USD	77.072.797,37	21,81
2. Anleihen	93.281.350,41	26,56
EUR	87.850.963,32	25,01
USD	5.430.387,09	1,55
3. Investmentanteile	84.078.759,81	23,77
EUR	62.525.856,84	17,67
USD	21.552.902,97	6,10
4. Zertifikate	12.686.044,21	3,59
USD	12.686.044,21	3,59
5. Sonstige Wertpapiere	2.431.687,52	0,69
CHF	2.431.687,52	0,69
6. Derivate	-158.454,01	-0,01
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	37.168.791,37	10,51
8. Sonstige Vermögensgegenstände	658.537,49	0,18
II. Verbindlichkeiten	-235.302,88	-0,07
III. Fondsvermögen	352.625.070,08	100,00

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

WertpapierstrategiePortfolio MA

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								218.238.637,89	61,95
Aktien								122.556.066,43	34,74
EUR								24.393.321,10	6,93
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		3.000	1.500	3.000	EUR 274,650	823.950,00	0,23
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		16.251	2.718	0	EUR 29,045	472.010,30	0,13
FR000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		1.429	0	0	EUR 139,200	198.916,80	0,06
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		5.500	1.500	4.361	EUR 195,000	1.072.500,00	0,30
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		20.000	0	0	EUR 49,570	991.400,00	0,28
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		19.500	0	0	EUR 66,080	1.288.560,00	0,37
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		14.000	2.000	0	EUR 83,750	1.172.500,00	0,33
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		6.500	6.500	0	EUR 141,250	918.125,00	0,26
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		73.460	1.460	18.000	EUR 54,680	4.016.792,80	1,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		6.474	0	19.206	EUR 17,468	113.087,83	0,03
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		7.749	0	8.669	EUR 10,546	81.720,95	0,02
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		8.136	0	0	EUR 17,590	143.112,24	0,04
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		2.125	0	0	EUR 44,680	94.945,00	0,03
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		35.000	0	8.000	EUR 27,270	954.450,00	0,27
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		592	0	624	EUR 152,300	90.161,60	0,03
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		21.982	3.000	0	EUR 81,280	1.786.696,96	0,51
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		10.153	386	0	EUR 8,856	89.914,97	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		1.180	0	15.000	EUR 124,600	147.028,00	0,04
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		10.970	14.000	5.000	EUR 92,980	1.019.990,60	0,29
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		5.143	0	2.678	EUR 363,450	1.869.223,35	0,53
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		1.228	0	1.085	EUR 187,700	230.495,60	0,07
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		322	0	0	EUR 238,100	76.668,20	0,02
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		9.179	0	0	EUR 9,360	85.915,44	0,02
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		2.185	2.185	0	EUR 34,090	74.486,65	0,02
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		503	0	394	EUR 191,150	96.148,45	0,03
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		2.214	2.214	0	EUR 58,220	128.899,08	0,04
ES0173093024	Red Elctrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		7.645	0	0	EUR 17,270	132.029,15	0,04
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		3.601	1.106	22.228	EUR 84,170	303.096,17	0,09
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		12.500	10.300	13.630	EUR 117,980	1.474.750,00	0,42
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		28.889	0	0	EUR 4,785	138.233,87	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		16.177	0	0	EUR 6,198	100.265,05	0,03
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		75.000	81.025	6.025	EUR 47,075	3.530.625,00	1,00
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK		7.575	7.575	0	EUR 23,000	174.225,00	0,05
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		6.438	2.750	0	EUR 30,770	198.097,26	0,06
FR0000127771	Vivendi SE Actions Porteur	STK		7.575	0	1.577	EUR 10,900	82.567,50	0,02
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		2.394	0	2.334	EUR 92,620	221.732,28	0,06
AUD								828.523,21	0,23
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		4.471	0	0	AUD 37,610	104.445,29	0,03
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		6.577	6.166	6.361	AUD 16,990	69.406,81	0,02
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		12.485	12.485	12.485	AUD 10,800	83.751,61	0,02
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		3.307	1.247	0	AUD 100,180	205.776,65	0,06
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		5.088	0	0	AUD 55,750	176.186,59	0,05
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		7.731	0	0	AUD 39,350	188.956,26	0,05
CAD								4.202.949,79	1,20
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		8.800	1.200	1.300	CAD 63,280	377.357,11	0,11
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		2.600	900	0	CAD 109,600	193.102,23	0,05
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.000	1.000	0	CAD 2.076,660	1.407.242,01	0,40
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		4.600	4.600	0	CAD 30,190	94.107,52	0,03
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		4.100	0	0	CAD 85,660	237.993,62	0,07
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		7.800	4.900	0	CAD 60,770	321.208,65	0,09
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		1.600	1.600	2.400	CAD 96,690	104.834,67	0,03
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		11.300	11.300	0	CAD 30,520	233.704,12	0,07
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		4.000	0	0	CAD 59,630	161.632,32	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		2.900	0	1.000	CAD 126,710	249.007,42	0,07
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		3.100	0	2.100	CAD 37,020	77.768,10	0,02
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		3.900	3.900	0	CAD 65,910	174.188,43	0,05
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		17.500	0	7.400	CAD 27,860	330.386,70	0,09
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		3.100	3.100	0	CAD 78,830	165.598,58	0,05
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		1.300	1.300	4.100	CAD 84,930	74.818,31	0,02
CHF								9.960.427,43	2,82
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		10.000	2.000	10.000	CHF 97,980	904.329,21	0,26
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		554	152	136	CHF 692,800	354.247,48	0,10
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		520	0	23	CHF 4.260,000	2.044.570,38	0,58
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		965	0	0	CHF 323,900	288.487,75	0,08

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	39.671	0	2.042	CHF 113,400	4.152.171,89	1,17
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	21.369	0	0	CHF 77,500	1.528.533,72	0,43
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	912	0	0	CHF 538,600	453.367,42	0,13
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	659	0	0	CHF 385,900	234.719,58	0,07
DKK								611.958,14	0,17
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	1.066	0	0	DKK 1.050,500	150.597,17	0,04
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	5.028	1.464	990	DKK 622,000	420.580,56	0,12
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier		STK	2.087	3.026	3.533	DKK 145,300	40.780,41	0,01
GBP								666.645,51	0,20
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Reg.Shares		STK	1.478	0	619	GBP 84,800	145.158,73	0,04
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	6.654	4.157	4.184	GBP 36,255	279.398,18	0,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	3.508	0	18.547	GBP 14,120	267.520,51	0,02
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	41.741	41.741	0	GBP 2,569	124.169,60	0,04
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	1.289	6.025	7.278	GBP 40,560	60.551,34	0,02
HKD								1.533.202,40	0,44
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	12.500	0	0	HKD 75,000	103.731,57	0,03
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	28.000	15.000	7.000	HKD 461,400	1.429.470,83	0,41
JPY								2.192.012,78	0,63
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	6.400	0	0	JPY 1.842,500	90.815,97	0,03
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	1.000	0	1.800	JPY 17.475,000	134.583,54	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	10.600	0	3.000	JPY 3.277,000	267.520,51	0,08
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0	JPY 2.355,000	94.312,45	0,03
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	15.500	5.700	2.000	JPY 3.691,000	440.606,11	0,12
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares		STK	13.600	13.600	0	JPY 1.557,000	163.080,60	0,05
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.500	0	0	JPY 2.464,000	142.323,54	0,04
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	700	300	0	JPY 54.310,000	292.787,55	0,08
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	18.000	4.900	3.700	JPY 3.085,000	427.663,75	0,12
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares		STK	2.500	0	0	JPY 2.784,000	53.602,37	0,02
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	5.500	4.400	1.200	JPY 2.000,000	84.716,39	0,02
NOK								417.832,66	0,12
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	35.063	17.237	0	NOK 80,120	275.357,04	0,08
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	9.848	0	0	NOK 147,600	142.475,62	0,04
SEK								621.050,48	0,17
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	5.176	0	0	SEK 256,300	130.074,35	0,04
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	7.044	2.379	5.861	SEK 273,800	189.104,38	0,05
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	6.763	0	0	SEK 130,550	86.569,53	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Akt. B (fria)		STK	8.603	8.603	0	SEK 99,080	83.576,60	0,02
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier		STK	37.117	0	0	SEK 36,195	131.725,62	0,04
SGD								212.935,29	0,06
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares		STK	33.800	8.600	0	SGD 9,950	212.935,29	0,06
USD								76.915.207,64	21,77
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	20.231	0	0	USD 180,880	3.153.417,45	0,89
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	25.941	3.000	0	USD 119,460	2.670.439,79	0,76
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	3.489	3.489	0	USD 108,840	377.237,50	0,09
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	798	0	256	USD 323,530	222.480,02	0,06
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	2.981	2.981	0	USD 77,380	198.776,15	0,06
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	USD 577,700	1.991.296,48	0,56
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.037	0	0	USD 160,000	280.856,56	0,08
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	863	0	0	USD 260,220	193.519,63	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	3.754	2.566	0	USD 105,710	341.966,77	0,10
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)		STK	9.000	9.000	0	USD 147,580	1.144.573,23	0,32
IE00BFR3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	825	825	0	USD 135,220	96.132,10	0,03
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.052	52	0	USD 2.687,070	4.751.490,92	1,34
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	1.000	300	0	USD 3.301,120	2.844.689,56	0,81
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC Reg.Shares		STK	3.121	0	0	USD 11,730	31.547,53	0,01
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	832	0	994	USD 126,830	90.932,45	0,03
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	1.996	431	0	USD 214,900	369.632,81	0,10
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares		STK	1.789	1.790	1	USD 168,840	260.291,06	0,07
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	14.000	5.600	2.000	USD 142,830	1.723.141,88	0,49
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	962	0	0	USD 120,380	99.793,67	0,03
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	3.382	0	0	USD 27,400	79.854,19	0,02
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	1.377	0	702	USD 88,910	105.501,37	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	1.510	296	0	USD 199,580	259.697,36	0,07
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	1.805	0	0	USD 81,810	127.249,82	0,04
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.500	0	0	USD 251,790	2.061.273,64	0,58
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	11.000	0	1.650	USD 277,290	2.628.454,48	0,75
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	8.091	3.160	0	USD 60,620	422.660,54	0,12
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares		STK	3.197	0	2.002	USD 56,230	154.911,72	0,04
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	2.627	7.032	4.405	USD 42,850	97.002,84	0,03
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	738	792	774	USD 185,390	117.900,66	0,03
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	1.660	1.660	0	USD 71,130	101.750,01	0,03
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	3.129	0	0	USD 114,890	309.785,70	0,09
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	377	0	0	USD 389,260	126.460,44	0,04
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	8.365	0	34.630	USD 55,480	399.922,62	0,11
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares		STK	808	1.967	1.922	USD 108,150	75.302,86	0,02

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	6.742	9.691	2.949	USD 41,340	240.177,76	0,07
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	11.518	950	692	USD 142,020	1.409.613,82	0,40
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	8.500	8.500	0	USD 172,680	1.264.836,92	0,36
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	467	0	0	USD 579,600	233.248,48	0,07
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	1.051	1.051	0	USD 176,410	159.771,56	0,05
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	1.790	632	698	USD 184,740	284.962,39	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	330	330	0	USD 400,410	113.865,57	0,03
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	6.000	6.000	0	USD 202,370	1.046.335,47	0,30
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	10.626	1.429	1.316	USD 54,380	497.946,38	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	446	446	0	USD 182,220	70.033,28	0,02
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.000	1.500	0	USD 226,680	1.953.380,15	0,55
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	716	716	0	USD 401,740	247.874,39	0,07
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	USD 140,440	968.176,14	0,27
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	2.191	0	0	USD 151,600	286.230,00	0,08
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	575	0	0	USD 365,170	180.940,80	0,05
US9507551086	Werner Enterprises Inc. Reg.Shares		STK	2.460	2.460	0	USD 45,500	96.453,96	0,03
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	2.844	2.844	0	USD 123,040	301.543,16	0,09
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	660	0	366	USD 194,990	110.899,56	0,03
Verzinsliche Wertpapiere								80.564.839,73	22,93
EUR								79.206.961,32	22,54
XS2113700921	0,5000 % ACEA S.p.A. MTN 20/29		EUR	100.000	0	0	% 99,553	99.553,00	0,03
XS2386592484	0,1250 % Adecco Intl Fin. Serv. B.V. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 98,456	98.455,50	0,03
XS2257857834	0,0100 % Aegon Bank N.V. MT Cov. Bds 20/25		EUR	100.000	100.000	0	% 100,879	100.879,00	0,03
XS1111084718	1,3750 % Agence Française Développement MTN 14/24		EUR	400.000	0	0	% 105,288	421.152,00	0,12
XS2343340852	0,5000 % AIB Group PLC FLR MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 100,446	100.445,50	0,03
XS2152795709	1,6250 % Airbus SE MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 105,747	105.746,50	0,03
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 100,971	100.970,50	0,03
FR0014004R72	0,5000 % Alstom S.A. Notes 21/30		EUR	100.000	100.000	0	% 99,375	99.375,00	0,03
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG Anl. 16/23		EUR	800.000	800.000	0	% 102,756	822.044,00	0,23
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	1.000.000	700.000	0	% 101,395	1.013.950,00	0,29
XS2332980932	0,7500 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,922	99.922,00	0,03
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	100.000	0	0	% 101,456	101.455,50	0,03
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease MTN 21/24		EUR	100.000	100.000	0	% 100,229	100.228,50	0,03
XS2343772724	0,2500 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) MT Mtg Cov.Nts 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 99,916	99.916,00	0,03
XS2068071641	0,0000 % Asian Development Bank MTN 19/29		EUR	150.000	0	0	% 99,940	149.910,00	0,04
XS1998902479	1,9500 % AT & T Inc. Notes 18/23		EUR	400.000	400.000	0	% 103,794	415.176,00	0,12
XS2051361264	0,2500 % AT & T Inc. Notes 19/26		EUR	2.000.000	0	0	% 100,647	2.012.930,00	0,57
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 100,935	100.935,00	0,03
XS1533918584	2,0000 % Azimut Holding S.p.A. Bonds 17/22		EUR	1.200.000	0	0	% 101,083	1.212.990,00	0,34
XS0856014583	2,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 12/23		EUR	800.000	800.000	0	% 103,203	825.620,00	0,23
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 16/24		EUR	100.000	0	0	% 102,598	102.598,00	0,03
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/29		EUR	100.000	0	0	% 101,903	101.902,50	0,03
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander S.A. Non-Preferred MTN 20/27		EUR	100.000	0	0	% 100,641	100.641,00	0,03
XS1991265478	0,8080 % Bank of America Corp. FLR MTN 19/26		EUR	150.000	0	0	% 102,785	154.176,75	0,04
XS1791443440	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank PLC MT Mg Cov.Nts 18/25		EUR	100.000	0	0	% 103,194	103.193,50	0,03
XS2311407352	0,3750 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,604	99.604,00	0,03
ES02136790F4	1,2500 % Bankinter S.A. FLR Notes 21/32		EUR	100.000	100.000	0	% 100,266	100.266,00	0,03
XS2342059784	0,4530 % Barclays PLC FLR MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 102,133	102.133,00	0,03
DE000A289DB1	0,1010 % BASF SE MTN 20/23		EUR	100.000	0	0	% 100,719	100.718,50	0,03
XS1840614736	0,0070 % Bayer Capital Corp. B.V. FLR Notes 18/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,308	1.003.080,00	0,28
DE0008LB6J0	0,1250 % Bayerische Landesbank MT IHS 21/28		EUR	200.000	200.000	0	% 98,956	197.912,00	0,06
XS1531345376	1,0000 % Becton, Dickinson & Co. Notes 16/22		EUR	300.000	0	0	% 101,460	304.380,00	0,09
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,664	101.663,50	0,03
XS1380334141	1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0	% 103,377	1.550.661,00	0,44
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	1.400.000	0	0	% 100,554	1.407.756,00	0,40
XS2280845491	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 21/26		EUR	50.000	50.000	0	% 100,259	50.129,25	0,01

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0953222550	2,2500 % BNG Bank N.V. MTN 13/23		EUR	400.000	0	0	% 104,959	419.836,00	0,12
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25		EUR	100.000	0	0	% 103,183	103.183,00	0,03
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance Financement S.A. MTN 21/28		EUR	200.000	200.000	0	% 100,668	201.335,00	0,06
FR00140007J7	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Non-Pref. MTN 20/31		EUR	100.000	200.000	100.000	% 99,152	99.152,00	0,03
DE000A14J421	0,5000 % Bundesländer Ländersch. Nr.47 15/25		EUR	1.500.000	0	0	% 103,045	1.545.667,50	0,44
DE000A2NBJ54	0,6250 % Bundesländer Ländersch. Nr.56 19/29		EUR	3.000.000	0	0	% 105,250	3.157.500,00	0,90
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	25.000	0	190.000	% 103,024	25.756,00	0,01
DE0001102507	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 102,739	4.623.255,00	1,30
DE0001030708	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	1.295.000	1.465.000	820.000	% 103,310	1.337.864,50	0,38
DE0001030559	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 14/30		EUR	400.000	400.000	4.000.000	% 133,454	533.817,63	0,15
FR0014004016	0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 101,462	101.461,50	0,03
FR0013426426	0,0000 % Caisse des Depots et Consign. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,447	101.447,00	0,03
XS2258971071	0,3750 % Caixaabank S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 100,374	100.374,00	0,03
ES0213307061	1,1250 % Caixaabank S.A. Non-Preferred Bonos 19/26		EUR	100.000	0	0	% 103,544	103.543,50	0,03
XS2102931594	0,3750 % Caixaabank S.A. Preferred MTN 20/25		EUR	100.000	0	100.000	% 101,361	101.361,00	0,03
FR0013328218	0,2500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 18/23		EUR	100.000	0	0	% 101,121	101.120,50	0,03
XS1939355753	0,5000 % Citigroup Inc. MTN 19/22		EUR	100.000	0	0	% 100,246	100.246,00	0,03
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA MTN 16/23		EUR	500.000	500.000	0	% 104,839	524.192,50	0,15
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23		EUR	100.000	0	0	% 102,800	102.800,00	0,03
ES0000106619	1,4500 % Comun. Autónoma del Pais Vasco Obl. 18/28		EUR	50.000	0	0	% 109,222	54.611,00	0,02
ES0000101909	1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 19/29		EUR	100.000	0	0	% 110,201	110.201,00	0,03
XS2051667181	0,0000 % Continental AG MTN 19/23 Reg.S		EUR	50.000	0	0	% 100,319	50.159,50	0,01
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA FLR Notes 15/Und.		EUR	100.000	0	0	% 111,000	111.000,00	0,03
IT0005451759	0,0100 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,185	100.185,00	0,03
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG MTN 20/30		EUR	50.000	0	0	% 102,749	51.374,40	0,01
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/23		EUR	2.000.000	0	0	% 100,968	2.019.360,00	0,57
DE000A2R9ZU9	0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. MTN 19/27		EUR	50.000	0	0	% 102,755	51.377,50	0,01
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 21/29		EUR	100.000	100.000	0	% 100,195	100.194,50	0,03
XS2356091269	0,2500 % De Volksbank N.V. Non-Pref. MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,809	99.808,50	0,03
XS2117462627	0,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 20/24		EUR	50.000	0	0	% 100,883	50.441,50	0,01
DE000DL19U15	0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond 19/24		EUR	100.000	0	0	% 100,735	100.734,50	0,03
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/26		EUR	2.500.000	0	0	% 102,205	2.555.125,00	0,72
XS1839888754	0,6250 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 18/25		EUR	150.000	0	0	% 103,488	155.232,00	0,04
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA FLR Securities 21/81		EUR	100.000	100.000	0	% 101,550	101.550,00	0,03
XS2390400633	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,604	99.604,00	0,03
XS2107315470	0,6250 % ENI S.p.A. MTN 20/30		EUR	100.000	0	0	% 100,575	100.575,00	0,03
XS1584122680	0,6250 % Essity AB MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 100,246	100.246,00	0,03
EU000A1G0BN7	2,1250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/24		EUR	1.500.000	0	0	% 106,378	1.595.670,00	0,45
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	405.000	100.000	0	% 102,343	414.489,15	0,12
EU000A3KTGV8	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/26		EUR	50.000	50.000	0	% 101,994	50.997,00	0,01
EU000A287074	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 101,593	101.593,00	0,03
EU000A3KSXE1	0,0000 % Europaeische Union MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 100,158	100.158,00	0,03
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25		EUR	200.000	0	0	% 102,145	204.290,00	0,06

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2196322155	0,1420 % Exxon Mobil Corp. Notes 20/24 Reg.S		EUR	200.000	0	0	% 100,926	201.852,00	0,06
XS1573192058	1,1250 % Fastighets AB Balder Notes 17/22		EUR	1.300.000	0	0	% 100,285	1.303.698,50	0,37
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 19/23		EUR	2.000.000	0	50.000	% 100,850	2.017.000,00	0,57
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial Co. MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,803	99.803,00	0,03
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23		EUR	600.000	600.000	0	% 103,297	619.779,00	0,18
XS1577957837	2,8750 % Glo.Wr.Real Estate Invest.Ltd. Bonds 17/22		EUR	300.000	0	0	% 102,035	306.105,00	0,09
LU2076841712	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 19/26		EUR	100.000	0	0	% 101,704	101.704,00	0,03
FR0014004EF7	0,7500 % Groupama Assurances Mutuelles Notes 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 99,071	99.071,00	0,03
FR0013323722	0,6000 % HSBC Continental Europe S.A. MTN 18/23		EUR	200.000	0	0	% 101,484	202.968,00	0,06
XS2251736646	0,3090 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 20/26		EUR	100.000	100.000	0	% 100,397	100.397,00	0,03
XS0790011398	3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. Notes 12/22		EUR	800.000	0	0	% 102,594	820.748,00	0,23
XS1935128956	2,6250 % Immofinanz AG Notes 19/23		EUR	400.000	400.000	0	% 102,734	410.936,00	0,12
DE000A1KRJT0	0,1250 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfe. 19/27		EUR	1.000.000	0	0	% 101,713	1.017.130,00	0,29
IT0005365231	0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 19/24		EUR	100.000	0	0	% 102,208	102.208,00	0,03
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Preferred MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 101,384	101.383,50	0,03
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	100.000	100.000	0	% 105,229	105.229,00	0,03
BE0000345547	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.85 18/28		EUR	50.000	0	95.000	% 107,308	53.653,80	0,02
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	420.000	0	90.000	% 107,994	453.572,70	0,13
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	375.000	245.000	0	% 111,155	416.829,38	0,12
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	340.000	0	0	% 110,040	374.134,30	0,11
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	750.000	400.000	0	% 109,668	822.506,25	0,23
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	310.000	190.000	0	% 110,379	342.174,90	0,10
XS1897340854	0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN 18/26		EUR	50.000	0	0	% 104,369	52.184,25	0,01
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 101,416	101.416,00	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29		EUR	1.500.000	0	0	% 106,837	1.602.555,00	0,45
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale FLR Non-Pref. MTN 20/26		EUR	100.000	0	0	% 101,330	101.330,00	0,03
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 99,009	99.008,50	0,03
FR0012758985	1,1250 % La Poste MTN 15/25		EUR	100.000	0	0	% 104,669	104.669,00	0,03
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin Landessch. Ausg.465 15/25		EUR	700.000	0	0	% 102,254	715.778,00	0,20
DE000A1RQDH5	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.1903 19/24		EUR	150.000	0	0	% 101,260	151.890,00	0,04
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25		EUR	50.000	0	100.000	% 101,474	50.736,75	0,01
DE000SHFM667	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/26		EUR	50.000	0	0	% 102,536	51.268,00	0,01
DE000SHFM683	0,2500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/28		EUR	3.000.000	0	0	% 102,505	3.075.150,00	0,87
XS1787328548	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 18/25		EUR	150.000	0	0	% 103,189	154.782,75	0,04
XS2383886947	0,0000 % LANXESS AG MTN 21/27		EUR	50.000	50.000	0	% 98,530	49.265,00	0,01
DE000LB2CHW4	0,3750 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN S.806 19/24		EUR	200.000	0	0	% 101,530	203.060,00	0,06
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. MTN 17/22		EUR	100.000	0	0	% 101,062	101.062,00	0,03
XS1972557737	0,5000 % LG Chem Ltd. Notes 19/23 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 100,929	807.428,00	0,23
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings SCA Notes 19/25		EUR	1.250.000	0	0	% 101,347	1.266.837,50	0,36
XS2338643740	0,4060 % Morgan Stanley FLR MTN S.J 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 100,674	100.674,00	0,03
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley MTN 14/23		EUR	100.000	0	0	% 103,334	103.334,00	0,03
XS2360589217	0,0100 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 21/29		EUR	100.000	100.000	0	% 99,725	99.725,00	0,03

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS0914400246	3,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 13/22	EUR		100.000	0	0	% 102,272	102.272,00	0,03
XS2080205367	0,7500 % NatWest Group PLC FLR MTN 19/25	EUR		100.000	0	0	% 102,056	102.056,00	0,03
XS1788515861	0,6250 % NatWest Markets PLC MTN 18/22	EUR		100.000	0	0	% 100,470	100.469,50	0,03
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank N.V. MTN 21/26	EUR		100.000	100.000	0	% 99,528	99.528,00	0,03
XS1815070633	0,5000 % Nordic Investment Bank MTN 18/25	EUR		300.000	100.000	0	% 103,629	310.887,00	0,09
PTNOSFOM0000	1,1250 % NOS, SGPS, S.A. Obrigações 18/23	EUR		400.000	400.000	0	% 101,554	406.216,00	0,12
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance S.A. Notes 18/23	EUR		100.000	0	0	% 101,461	101.461,00	0,03
XS2022093434	0,0000 % OMV AG MTN 19/25	EUR		50.000	0	0	% 100,416	50.208,00	0,01
XS2189613982	0,7500 % OMV AG MTN 20/30	EUR		100.000	50.000	0	% 102,906	102.905,50	0,03
XS2384473992	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj Non-Preferred MTN 21/28	EUR		100.000	100.000	0	% 99,072	99.072,00	0,03
XS2197342129	0,1250 % OP Yrityspankki Oyj Preferred MTN 20/24	EUR		200.000	0	0	% 100,992	201.984,00	0,06
XS1721478011	0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Cov. MTN 17/23	EUR		100.000	0	0	% 100,796	100.796,00	0,03
FR0014004925	0,0000 % Orange S.A. MTN 21/26	EUR		100.000	100.000	0	% 100,188	100.187,50	0,03
XS1857022609	2,3750 % OTE PLC MTN 18/22	EUR		300.000	0	0	% 101,903	305.709,00	0,09
XS1574157357	0,2500 % Pfizer Inc. Notes 17/22	EUR		100.000	0	0	% 100,260	100.260,00	0,03
XS1795407979	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Mortg.Cov. MTN 18/24	EUR		100.000	0	0	% 102,360	102.359,50	0,03
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG FLR MTN 20/32	EUR		100.000	0	0	% 109,468	109.468,00	0,03
FR0013476090	1,1250 % RCI Banque S.A. MTN 20/27	EUR		50.000	0	0	% 103,222	51.611,00	0,01
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23	EUR		245.000	200.000	290.000	% 104,033	254.880,85	0,07
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR		1.190.000	435.000	240.000	% 103,878	1.236.142,25	0,35
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR		70.000	0	180.000	% 106,805	74.763,50	0,02
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR		420.000	725.000	490.000	% 100,580	422.436,00	0,12
XS2361358299	0,3750 % Repsol Europe Finance MTN 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 99,537	99.537,00	0,03
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26	EUR		150.000	150.000	0	% 106,757	160.135,50	0,05
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22	EUR		175.000	0	45.000	% 100,663	176.159,38	0,05
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25	EUR		590.000	490.000	500.000	% 105,930	624.987,00	0,18
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23	EUR		1.380.000	310.000	0	% 102,165	1.409.870,10	0,40
IT0005277444	0,9000 % Republik Italien B.T.P. 17/22	EUR		340.000	200.000	255.000	% 101,155	343.927,00	0,10
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27	EUR		740.000	80.000	0	% 110,365	816.697,30	0,23
IT0005403396	0,9500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR		450.000	250.000	0	% 102,199	459.893,25	0,13
IT0005413171	1,6500 % Republik Italien B.T.P. 20/30	EUR		385.000	295.000	150.000	% 108,090	416.146,50	0,12
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22	EUR		280.000	200.000	0	% 104,693	293.140,40	0,08
AT0000A1FAP5	1,2000 % Republik Österreich Bundesanl. 15/25	EUR		20.000	0	90.000	% 107,375	21.475,00	0,01
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen MTN 12/24	EUR		200.000	0	0	% 110,528	221.056,00	0,06
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24	EUR		645.000	145.000	0	% 115,077	742.243,43	0,21
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29	EUR		60.000	85.000	110.000	% 115,174	69.104,10	0,02
FR0011565555	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 13/23	EUR		300.000	100.000	0	% 106,242	318.726,00	0,09
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23	EUR		800.000	800.000	0	% 102,227	817.812,00	0,23
XS2153410977	2,2500 % SATO Oyj MTN 20/23	EUR		600.000	600.000	0	% 103,295	619.770,00	0,18
XS2271332285	0,7500 % SBB Treasury Oyj MTN 20/28	EUR		100.000	100.000	0	% 98,779	98.779,00	0,03
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Finance B.V. Notes 19/27	EUR		100.000	0	0	% 100,114	100.114,00	0,03
FR0013421674	0,0000 % SFIL S.A. MTN 19/24	EUR		100.000	0	0	% 101,131	101.130,50	0,03
XS2182055181	0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/24	EUR		100.000	0	0	% 101,462	101.462,00	0,03
XS2300208928	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 21/25	EUR		100.000	100.000	0	% 99,984	99.983,50	0,03
FR0014000O22	1,0000 % Société Générale S.A. FLR MTN 20/30	EUR		100.000	100.000	0	% 100,854	100.853,50	0,03
FR0013321791	0,0000 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 18/23	EUR		100.000	0	0	% 100,592	100.591,50	0,03
XS1293571425	1,5000 % Statkraft AS MTN 15/23	EUR		1.500.000	0	0	% 103,053	1.545.795,00	0,44
XS2356040357	0,7500 % Stellantis N.V. MTN 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 99,488	99.488,00	0,03
XS2343563214	0,3000 % Swedbank AB Non-Preferred FLR MTN 21/27	EUR		100.000	100.000	0	% 100,245	100.245,00	0,03
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia S.p.A. MTN 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 98,112	98.112,00	0,03
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR		100.000	100.000	0	% 97,625	97.625,00	0,03
FR0014000S75	0,2500 % Téléperformance SE MTN 20/27	EUR		100.000	100.000	0	% 98,998	98.997,50	0,03
XS2357205587	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 21/29	EUR		100.000	100.000	0	% 100,394	100.393,50	0,03
FR0013537305	0,0000 % THALES S.A. MTN 20/26	EUR		100.000	100.000	0	% 99,733	99.732,50	0,03

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1550202029	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 17/22		EUR	400.000	0	0	% 100,190	400.758,00	0,11
XS1955024713	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 19/26		EUR	100.000	0	0	% 104,314	104.314,00	0,03
XS2338355360	0,4530 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 21/24		EUR	150.000	150.000	0	% 101,166	151.749,00	0,04
XS1173845436	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 15/22		EUR	800.000	0	0	% 101,473	811.784,00	0,23
XS1980044728	0,0000 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 19/24		EUR	200.000	0	0	% 100,928	201.856,00	0,06
XS2290960520	1,6250 % TotalEnergies SE FLR MTN 21/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 100,375	100.375,00	0,03
XS2338955805	0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 21/27		EUR	100.000	100.000	0	% 99,400	99.400,00	0,03
XS2320453884	0,5000 % UPM Kymmene Corp. MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 98,627	98.627,00	0,03
XS2133390521	0,0500 % Vattenfall AB MTN 20/25		EUR	100.000	0	0	% 100,440	100.439,50	0,03
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	100.000	100.000	0	% 103,000	103.000,00	0,03
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	100.000	0	0	% 102,245	102.244,50	0,03
FR0013282571	0,8750 % Vivendi SE MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	% 102,619	102.619,00	0,03
XS1806457211	0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 18/23		EUR	1.700.000	0	0	% 101,556	1.726.443,50	0,49
DE000A19X793	0,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR MTN 18/22		EUR	3.000.000	0	0	% 100,465	3.013.935,00	0,85
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	1.400.000	0	100.000	% 106,288	1.488.025,00	0,42
XS0810622935	2,7500 % Wesfarmers Ltd. MTN 12/22		EUR	800.000	0	0	% 102,607	820.856,00	0,23
XS2358471246	0,5000 % Yorkshire Building Society Pref. MTN 21/28		EUR	100.000	100.000	0	% 100,486	100.485,50	0,03
USD								1.357.878,41	0,39
USG7420TAD84	2,7500 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. Notes 17/24 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 105,050	1.357.878,41	0,39
Zertifikate								12.686.044,21	3,59
USD								12.686.044,21	3,59
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	88.000	0	0	USD 167,290	12.686.044,21	3,59
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.431.687,52	0,69
CHF								2.431.687,52	0,69
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	7.680	230	476	CHF 343,050	2.431.687,52	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								12.716.510,68	3,63
Verzinsliche Wertpapiere								12.716.510,68	3,63
EUR								8.644.002,00	2,47
XS2190961784	1,8750 % Athene Global Funding Notes 20/23 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0	% 103,462	827.696,00	0,23
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. Notes 17/24		EUR	100.000	0	0	% 102,551	102.550,50	0,03
XS1851268463	1,4000 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 18/22		EUR	700.000	0	0	% 100,813	705.687,50	0,20
XS2014291020	0,2500 % China Merch.Bk Co.Ltd.(LUX Br) MTN 19/22		EUR	800.000	800.000	0	% 100,095	800.760,00	0,23
XS1415535340	1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 16/24		EUR	1.500.000	0	0	% 103,300	1.549.492,50	0,44
XS1959338630	0,2500 % Export Development Canada MTN 19/26		EUR	100.000	0	0	% 102,250	102.249,50	0,03
XS2154335363	3,8750 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 20/23		EUR	400.000	600.000	200.000	% 106,456	425.822,00	0,12
XS1238991480	2,0000 % Harman Finance Intern. S.C.A. Notes 15/22		EUR	300.000	0	0	% 100,946	302.838,00	0,09
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	800.000	0	0	% 106,509	852.068,00	0,24
XS1963744260	0,9000 % McDonald's Corp. MTN 19/26		EUR	1.500.000	0	0	% 103,818	1.557.270,00	0,44
XS2329143510	0,1840 % Mizuho Financial Group Inc. Non-Pref. MTN 21/26		EUR	100.000	100.000	0	% 99,946	99.946,00	0,03
XS2384723263	0,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 98,257	98.257,00	0,03
XS2332589972	1,6250 % Nexi S.p.A. Nts 21/26 Reg.S		EUR	100.000	100.000	0	% 100,750	100.750,00	0,03
XS2168625460	0,2500 % PepsiCo Inc. Notes 20/24		EUR	100.000	0	0	% 101,447	101.446,50	0,03
XS1167203881	0,8750 % Provinz Quebec MTN 15/25		EUR	100.000	0	0	% 104,015	104.014,50	0,03
XS1383389670	1,3750 % Scentre Management Ltd./RE1 MTN 16/23		EUR	400.000	400.000	0	% 102,099	408.394,00	0,12
XS1418774706	2,1250 % Trinity Acquisition PLC Notes 16/22		EUR	300.000	0	0	% 100,936	302.806,50	0,09
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 20/27		EUR	100.000	100.000	0	% 101,780	101.779,50	0,03
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking Corp. FLR MTN 21/31		EUR	100.000	100.000	0	% 100,174	100.174,00	0,03

WertpapierStrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)		
USD									4.072.508,68	1,16	
US037833DY36	1,2500 % Apple Inc. Notes 20/30		USD	3.000.000	3.000.000	0	% 95,283	2.463.259,94	0,70		
US912828Y388	0,7500 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28		USD	1.500.000	0	1.500.000	% 124,497	1.609.248,74	0,46		
Nichtnotierte Wertpapiere									157.589,73	0,04	
Aktien									157.589,73	0,04	
USD									157.589,73	0,04	
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd. Reg.Shares		STK	1.463	0	0	USD 125,000	157.589,73	0,04		
Wertpapier-Investmentanteile									84.078.759,81	23,77	
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									5.730.007,50	1,61	
EUR									5.730.007,50	1,61	
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF		ANT	50.250	5.570	6.400	EUR 114,030	5.730.007,50	1,61		
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									78.348.752,31	22,16	
EUR									56.795.849,34	16,06	
LU0706717518	AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro W		ANT	4.600	0	5.800	EUR 1.089,170	5.010.182,00	1,41		
LU1794554805	AGIF-All.Best Styles Eurol.Eq. WT		ANT	1.800	1.000	0	EUR 1.257,190	2.262.942,00	0,64		
LU0256884064	AGIF-All.Euroland Equity Grwth IT		ANT	10	0	390	EUR 3.800,980	38.009,80	0,01		
LU1877639325	AGIF-All.Gl. Eq. Unconstrained Inh.-Ant. WT		ANT	1.600	0	5.100	EUR 1.517,330	2.427.728,00	0,69		
LU0951484251	AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. W		ANT	6.200	6.200	0	EUR 2.193,290	13.598.398,00	3,85		
LU1958620871	AGIF-Allianz Emer.Mkts Sov. Bd Act. N. WT H2 Acc.		ANT	2.513	2.850	400	EUR 1.039,600	2.612.207,08	0,74		
LU1136108161	AGIF-Allianz Emerg.Markets Eq. W		ANT	4.700	0	500	EUR 1.616,680	7.598.396,00	2,14		
LU1136108591	AGIF-Allianz Euro Credit SRI Inh. Anteile W		ANT	2.500	2.500	0	EUR 1.142,550	2.856.375,00	0,81		
LU1629892602	AGIF-Allianz Global Equ.Growth WT9		ANT	46	0	61	EUR 201.638,010	9.275.348,46	2,62		
LU1504570844	AGIF-Allianz Global High Yield Inh.-Ant. WT (H2)		ANT	1.200	1.200	0	EUR 1.194,520	1.433.424,00	0,41		
LU1586358795	AGIF-Allz Volatility Strategy I		ANT	800	0	0	EUR 1.033,830	827.064,00	0,23		
DE0009797662	All.Strategiefds Wachstum Pl. P2		ANT	41.100	0	0	EUR 157,510	6.473.661,00	1,83		
DE000A2DU1R6	Allianz Nebenwerte Deu. P		ANT	800	800	0	EUR 1.214,080	971.264,00	0,28		
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Cl.BI		ANT	35.000	35.000	0	EUR 40,310	1.410.850,00	0,40		
USD									21.552.902,97	6,10	
LU0788520384	AGIF-Allianz Best Sty. US Eq. WT		ANT	1.100	0	0	USD 3.405,820	3.228.404,50	0,92		
LU1612324837	AGIF-Allianz Best Sty.G.AC Eq. WT		ANT	4.500	0	0	USD 1.570,700	6.090.869,92	1,72		
IE00BF51K132	InvescoMI2 EM USD Bond ETF Reg.Shs Dis		ANT	10	0	0	USD 18,985	163,60	0,00		
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares		ANT	54.380	14.480	9.000	USD 127,180	5.959.798,70	1,68		
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	37.400	65.140	57.950	USD 109,740	3.536.796,93	1,00		
IE00B138GV00	PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Inc.Shs(In.Cl.)		ANT	200.000	0	0	USD 15,880	2.736.869,32	0,78		
Summe Wertpapiervermögen									EUR	315.191.498,11	89,39
Derivate											
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)											
Aktienindex-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte									-72.024,69	-0,01	
AEX Future (AEX) Okt. 21		XAMS	EUR	Anzahl -2				5.120,00	0,00		
CAC 40-Index Future (FCE) Okt. 21		XPAR	EUR	Anzahl 3				-3.900,00	0,00		
DAX-Index Future (FDAX) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl 1				5.075,00	0,00		
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl -38				33.155,00	0,01		
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 21		XIOM	USD	Anzahl 10				-119.660,48	-0,03		
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Dez. 21		XCME	USD	Anzahl 17				-549,36	0,00		
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 21		XCME	USD	Anzahl -13				55.536,65	0,02		
ESTX Mid Index Future (FMCE) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl 39				-14.625,00	0,00		
FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 21		IFEU	GBP	Anzahl 14				11.187,94	0,00		
FTSE MIB INDEX Future (IFS) Dez. 21		XMIL	EUR	Anzahl 1				-50,00	0,00		
MDAX Future (MDAX) Dez. 21		XEUR	EUR	Anzahl 6				-39.660,00	-0,01		
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) Dez. 21		IFUS	USD	Anzahl 28				-74.798,57	-0,02		
S&P Canada 60 Index Future (SXF) Dez. 21		XMOD	CAD	Anzahl -9				28.810,83	0,01		
Swiss Market Index Future (S30) Dez. 21		XEUR	CHF	Anzahl -12				42.641,36	0,01		
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 21		XOSE	JPY	Anzahl 8				-308,06	0,00		
Optionsrechte									156.761,91	0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices									156.761,91	0,04	
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Okt. 21 4200		XEUR		Anzahl 188			EUR 12,200	22.936,00	0,01		
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Okt. 21 3900		XEUR		Anzahl 125			EUR 23,600	29.500,00	0,01		
S & P 500 Index (S500) Call Okt. 21 4500		XCBO		Anzahl 14			USD 7,500	9.048,21	0,00		
S & P 500 Index (S500) Put Okt. 21 4100		XCBO		Anzahl 30			USD 17,640	45.603,00	0,01		
S & P 500 Index (S500) Put Okt. 21 4200		XCBO		Anzahl 21			USD 27,450	49.674,70	0,01		
Summe Aktienindex-Derivate									EUR	84.737,22	0,03
Zins-Derivate											

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Dez. 21	XEUR	EUR	600.000				-93.295,35	-0,01
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 21	XEUR	EUR	-2.500.000				-6.840,00	0,00
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 21	XEUR	EUR	1.500.000				18.750,00	0,01
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 21	XEUR	EUR	600.000				-1.125,00	0,00
	Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 21	XCBT	USD	1.600.000				-8.340,00	0,00
	Long Gilt Future (FLG) Dez. 21	XCBT	USD	1.600.000				-13.249,18	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez.21	IFEU	GBP	1.200.000				-51.839,76	-0,01
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 21	XEUR	EUR	900.000				-20.250,00	-0,01
	Two-Year US Treasury Note Future (TU) Dez. 21	XCBT	USD	1.600.000				-9.324,24	0,00
		XCBT	USD					-1.077,17	0,00
	Summe Zins-Derivate						EUR	-93.295,35	-0,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
	CAD/EUR 2.500.000,00		OTC					19.272,80	0,01
	GBP/EUR 550.000,00		OTC					-4.059,17	0,00
	JPY/EUR 110.000.000,00		OTC					3.550,72	0,00
	NOK/EUR 34.200.000,00		OTC					-20.787,84	-0,01
	SEK/EUR 17.100.000,00		OTC					-4.240,35	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
	AUD/EUR 400.000,00		OTC					2.122,95	0,00
	CAD/EUR 2.500.000,00		OTC					-16.623,41	0,00
	CHF/EUR 1.650.000,00		OTC					-4.832,65	0,00
	NOK/EUR 4.300.000,00		OTC					-3.704,50	0,00
	SEK/EUR 3.200.000,00		OTC					975,54	0,00
	USD/EUR 6.300.000,00		OTC					-121.569,97	-0,03
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-149.895,88	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	31.362.632,26			% 100,000	31.362.632,26	8,88
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.986.755,99			% 100,000	1.986.755,99	0,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		DKK	1.472.082,13			% 100,000	197.968,26	0,06
	Landesbank Baden-Württemberg		NOK	370.046,43			% 100,000	36.271,24	0,01
	Landesbank Baden-Württemberg		SEK	1.197.790,40			% 100,000	117.443,67	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	Landesbank Baden-Württemberg		AUD	437.527,80			% 100,000	271.760,62	0,08
	Landesbank Baden-Württemberg		CAD	134.111,84			% 100,000	90.880,45	0,02
	Landesbank Baden-Württemberg		CHF	263.723,74			% 100,000	243.409,96	0,07
	Landesbank Baden-Württemberg		GBP	479.718,28			% 100,000	555.596,04	0,15
	Landesbank Baden-Württemberg		HKD	4.335.830,87			% 100,000	479.746,72	0,14
	Landesbank Baden-Württemberg		JPY	49.443.890,00			% 100,000	380.791,63	0,10
	Landesbank Baden-Württemberg		USD	1.677.470,54			% 100,000	1.445.534,53	0,41
	Summe Bankguthaben¹⁾						EUR	37.168.791,37	10,51
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	37.168.791,37	10,51
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	361.350,70				361.350,70	0,10
	Dividendenansprüche		EUR	103.980,89				103.980,89	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	73.205,90				73.205,90	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	120.000,00				120.000,00	0,03
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	658.537,49	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-215.302,88				-215.302,88	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-20.000,00				-20.000,00	-0,01
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-235.302,88	-0,07
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile						EUR	352.625.070,08	100,00
	Anteilwert						STK	306.605,000	
							EUR	1.150,10	

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

¹⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

WertpapierStrategiePortfolio MA

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)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,57940 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	129,84500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,03775 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,60998 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
XMIL	Mailand - Borsa Italiana
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC

Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.169
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	1.943
AU0000154833	Endeavour Group Ltd. Reg.Shares	STK	7.731	7.731
CAD				
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK	0	1.300
DKK				
DK0061534534	Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/21)	STK	3.026	3.026
EUR				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	612	2.658
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.878
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	0	37.423
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	1.148
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK	2.676	2.676
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	0	50.000
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	0	948
GBP				
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	0	2.591
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	10.000
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	6.993
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	0	800.000
JPY				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	3.900
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	2.200
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.600
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	0	1.500
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
USD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	400	753
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	2.162
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	5.225	5.225
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	0	584
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	0	747
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	617	617
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.095
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	238
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	491	491
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	864
US92556V1061	Viatris Inc. Reg.Shares	STK	1.122	1.122
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares	STK	0	1.031

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25	EUR	0	100.000
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. FLR MTN 14/44	EUR	0	100.000
FR0013453040	0,2500 % Alstom S.A. Notes 19/26	EUR	0	100.000
XS1118586244	3,6250 % Atrium European Real Estat.Ltd Notes 14/22	EUR	0	100.000
XS1117528189	1,7500 % Babcock International Grp PLC MTN 14/22	EUR	0	300.000
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
XS1560863554	0,7360 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22	EUR	0	150.000
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. Non-Preferred MTN 20/27	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
FR00140003P3	0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Pref. MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
DE0001102531	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR	250.000	250.000
FR0013451796	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/29	EUR	0	100.000
XS1317305198	1,8750 % Carnival Corp. Notes 15/22	EUR	0	300.000
FR0014000D31	0,0000 % Cie Génle Éts Michelin SCpA Obl. 20/28	EUR	100.000	100.000
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
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
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank AS FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000
DE000A3H2Z9X	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 21/26	EUR	100.000	100.000
XS2047500769	0,0000 % E.ON SE MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS1361115402	1,7500 % easyjet PLC MTN 16/23	EUR	0	300.000
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26	EUR	0	100.000
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25	EUR	50.000	50.000
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22	EUR	0	800.000
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30	EUR	0	100.000
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2115091717	0,3000 % Intl Business Machines Corp. Notes 20/28	EUR	0	100.000
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 20/25	EUR	0	100.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	90.000
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	0	40.000
NL0011220108	0,2500 % Königreich Niederlande Anl. 15/25	EUR	0	10.000
ES0000012888	0,7500 % Königreich Spanien Bonos 16/21	EUR	125.000	925.000
XS1501363425	0,2500 % LANXESS AG MTN 16/21	EUR	0	100.000
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24	EUR	0	100.000
FR0013482825	0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/26	EUR	0	200.000
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group Ltd. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
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
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22	EUR	240.000	505.000
IE00BKFCV899	0,2000 % Republik Irland Treasury Bonds 20/30	EUR	0	100.000
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27	EUR	0	100.000
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler AG MTN 19/22	EUR	0	1.300.000
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	850.000
XS2268340010	0,0000 % Snam S.p.A. MTN 20/28	EUR	100.000	100.000
XS2163320679	0,7500 % Sodexo S.A. Notes 20/25	EUR	0	100.000
XS2234568983	0,0100 % SpareBank 1 Boligkred. AS MT Mortg.Cov. Bds 20/27	EUR	0	100.000
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp.-Pfe. 19/26	EUR	0	100.000
XS1130340091	1,5000 % Stockland Trust Management Ltd MTN 14/21	EUR	0	800.000
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	800.000
XS1946004451	1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 19/24	EUR	0	100.000
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA MTN 20/30	EUR	0	100.000
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
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
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	9.767	9.767
ES06445809M0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	9.906	9.906
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000159444	DEXUS Reg.Def.Stapled Secs(Units)	STK	12.485	12.485
JPY				
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	0	13.100
USD				
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares	STK	0	2.841
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25	EUR	0	100.000
XS2294372169	0,6690 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 21/31	EUR	100.000	100.000

WertpapierstrategiePortfolio MA

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1378895954	1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Notes 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International LLC Notes 14/21	EUR	0	1.200.000
XS1881591504	0,4870 % Nidec Corp. Bonds 18/21	EUR	0	1.200.000
XS2265968284	0,0100 % Svenska Handelsbanken AB Non-Preferred MTN 20/27	EUR	100.000	100.000
USD				
US037833AY62	2,1500 % Apple Inc. Notes 15/22	USD	0	2.000.000
US912828ZQ64	0,6250 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	0	2.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583236	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/21	STK	139	139
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	0	81.025
GBP				
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK	0	52.872
USD				
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	6.158
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	0	3.156
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1584884347	0,0000 % Novartis Finance S.A. Notes 17/21	EUR	0	300.000
Andere Wertpapiere				
DKK				
DK0061534450	Tryg AS Anrechte	STK	18.158	18.158
EUR				
FR0014000I00	Alstom S.A. Anrechte	STK	2.046	2.046
IT0005436909	Snam S.p.A. Anrechte	STK	28.889	28.889
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg.Shs Month. H.	ANT	0	40.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Cie Fin. Richeumont		STK	36.000	36.000
AG WTS (Foreign)				
20/22.11.23				

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, ESTX Mid Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index, Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR	47.051
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB 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))	EUR	42.956
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(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))	EUR	42.072
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL))	EUR	22.427
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): Pinterest Inc. Reg.Shares)	EUR	830
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	67.417
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	57.611
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.160
CAD/EUR	EUR	7.277
CHF/EUR	EUR	5.745

WertpapierstrategiePortfolio MA

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
GBP/EUR	EUR	1.671
JPY/EUR	EUR	2.134
NOK/EUR	EUR	8.075
SEK/EUR	EUR	4.586
USD/EUR	EUR	11.926
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	1.663
CAD/EUR	EUR	5.391
CHF/EUR	EUR	7.300
GBP/EUR	EUR	2.344
JPY/EUR	EUR	2.665
NOK/EUR	EUR	1.563
SEK/EUR	EUR	1.374
USD/EUR	EUR	13.110

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,41 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 820.168 Euro.

WertpapierStrategiePortfolio MA

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	316.985.256,85
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-158.385,76
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	3.255.612,97
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 28.574.867,42
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 28.574.867,42
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -25.319.254,45
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-295.532,99
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	32.838.119,01
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	17.444.280,64
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.128.876,48
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	352.625.070,08

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2018	239.948.785,17	994,57
30.09.2019	339.651.271,42	1.025,09
30.09.2020	316.985.256,85	1.042,19
30.09.2021	352.625.070,08	1.150,10

WertpapierStrategiePortfolio MA

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

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	431.556,44	1,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.205.166,83	7,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	301.028,78	0,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	803.191,09	2,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-124.677,89	-0,41
davon Negative Einlagezinsen	-125.453,86	-0,41
davon Positive Einlagezinsen	775,97	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	649.483,99	2,12
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-64.733,31	-0,21
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-64.733,31	-0,21
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-291.525,92	-0,95
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-291.525,92	-0,95
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	3.909.490,01	12,75
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-563,14	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.461.043,39	-8,03
3. Verwahrstellenvergütung	-87.840,54	-0,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.870,56	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	-90.319,65	-0,29
davon BaFin-Bescheinigungen	-764,47	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-12.519,66	-0,04
davon EMIR-Kosten	-13.449,32	-0,04
davon fremde Depotgebühren	-60.765,29	-0,20
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.820,91	0,00
Summe der Aufwendungen	-2.657.637,28	-8,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.251.852,73	4,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	18.855.731,99	61,50
2. Realisierte Verluste	-8.842.622,83	-28,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.013.109,16	32,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.264.961,89	36,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	17.444.280,64	56,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.128.876,48	13,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.573.157,12	70,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	32.838.119,01	107,10

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.721.217,19	5,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.264.961,89	36,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	12.986.179,08	42,35
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile: Stück 306.605

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

WertpapierstrategiePortfolio MA

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten Instrumentenart

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	Borsa Italiana - Italian Equity Derivatives Market (IDEM), Mercato Italiano dei	-50,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME)	-119.660,48
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	54.987,29
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	26.586,36
Aktienindex-Terminkontrakte	Euronext Amsterdam - Derivatives	5.120,00
Aktienindex-Terminkontrakte	Euronext Paris	-3.900,00
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures Europe	11.187,94
Aktienindex-Terminkontrakte	ICE Futures U.S.	-74.798,57
Aktienindex-Terminkontrakte	Montreal Exchange (ME) - Futures and Options	28.810,83
Aktienindex-Terminkontrakte	Osaka Exchange - Futures and Options	-308,06
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-5.755,39
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	1.969,17
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-24.539,69
Devisenterminkontrakte	Landesbank Baden-Württemberg	-121.569,97
Optionsrechte auf Aktienindices	CBOE Options Exchange (CBOE Options)	104.325,91
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	52.436,00
Zinsterminkontrakte	Chicago Board of Trade (CBOT)	-23.650,59
Zinsterminkontrakte	Eurex Deutschland	-17.805,00
Zinsterminkontrakte	ICE Futures Europe	-51.839,76
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	120.000,00
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 MA U1	40% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 60% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio MA U2	40% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 60% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio MA U3	40% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 60% MSCI World NR in EUR
WertpapierstrategiePortfolio MA U4	40% Bloomberg Barclays Global Aggregate in EUR, 60% 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 derivatfreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,36%
größter potenzieller Risikobetrag	10,88%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,01%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% 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 derivatfreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage:

Brutto-Methode

kleinster Leverage	105,29%
größter Leverage	120,57%
durchschnittlicher Leverage	112,88%

Commitment-Methode

kleinster Leverage	98,84%
größter Leverage	110,75%
durchschnittlicher Leverage	104,53%

WertpapierstrategiePortfolio MA

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	306.605
Anteilwert	EUR	1.150,10

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 Umsatzzolumina 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.

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, Einlagezertifikaten 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) 0,92%

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 Aufwandsersstattungen 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:

AGIF-All.Advanced Fix.Inc.Euro W	0,20
AGIF-All.Best Styles Eurol.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.G.AC Eq. WT	0,30
AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. W	0,30
AGIF-Allianz Best Sty. US Eq. WT	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-Allz Volatility Strategy I	0,50
Allianz Nebenwerte Deu. P	0,95
All.Strategiefds Wachstum Pl. P2	0,55
Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	0,20
InvescoM12 EM USD Bond ETF Reg.Shs Dis	0,35
iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	0,20
iShsI-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
PIMCO GL INV.-Diversif. Income Reg.Inc.Shs(In.Cl.)	n.v.

Wesentliche sonstige Aufwendungen		
BaFin-Bescheinigungen	EUR	764,47
Beratungsvergütungen	EUR	12.519,66
EMIR-Kosten	EUR	13.449,32
Fremde Depotgebühren	EUR	60.765,29
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	2.820,91

WertpapierStrategiePortfolio MA

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 169.772,11

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme.

Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. 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

davon feste Vergütung	EUR	55.111.895,15
davon variable Vergütung	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

davon Geschäftsführer	EUR	5.806.521,02
davon andere Risk Taker	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

davon feste Vergütung	EUR	267.820.577,00
davon variable Vergütung	EUR	164.233.442,00
	EUR	103.587.135,00

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

1.675

WertpapierstrategiePortfolio MA

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	36.500.000,00
davon feste Vergütung	EUR	23.200.000,00
davon variable Vergütung	EUR	13.300.000,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		218

Das Auslagerungsunternehmen (Union Investment Institutional GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	51.700.000,00
davon feste Vergütung	EUR	32.400.000,00
davon variable Vergütung	EUR	19.300.000,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		342

Zusätzliche Informationspflichten nach § 300 Abs. 1 KAGB

Schwer zu liquidierende Vermögenswerte

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: +2.246.369 EUR

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

Net DV01: -40.047 EUR

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

Net CS01: -21.140 EUR

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

Net Currency Delta: +1.431.828 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 98%. 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.

WertpapierStrategiePortfolio MA

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 Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 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 MA – 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.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg 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