

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023.

Deka-BR 85

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-BR 85 für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Teuerungsraten entfernten sich im zweiten Halbjahr 2023 deutlich von ihren Höchstständen und sorgten damit für eine gewisse Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland und im Euroraum die Konjunktur merklich abgekühlt, was eine Schrumpfung des deutschen Bruttoinlandsprodukts sowie einen leichten Rückgang des Wirtschaftswachstums im gesamten Euroraum im vierten Quartal 2023 wahrscheinlich werden lässt. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) sorgten im Berichtszeitraum teilweise für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin insbesondere auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zuletzt etwas abmilderte. Während die US-Notenbank Fed seit Mitte Juli 2023 bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB zuletzt im September ihren Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Verzinsungen in den letzten Wochen aufgrund des nahenden Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten zum Jahresende bei 2,0 Prozent, laufzeitkongruente US-Treasuries notierten Ende Dezember bei 3,9 Prozent.

Auf der Aktienseite erholten sich die meisten Börsen im vierten Quartal 2023 von ihren zwischenzeitlichen Rückschlägen und legten, getrieben von rückläufigen Inflationszahlen, sinkenden Renditen und Spekulationen auf baldige Leitzinssenkungen, deutlich zu. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatilem Verlauf Ende Dezember bei 1,10 US-Dollar, bei den Rohstoffen lag der Rohölpreis bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Die Feinunze Gold kletterte im Dezember über der Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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

Deka-BR 85

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erzielen.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, zur breiten Streuung der Anlagen (Diversifikationseffekt) unter anderem in verzinsliche Wertpapiere (Renten) und Aktien zu investieren. Aktieninvestments werden weltweit u.a. in Unternehmen, die sich durch attraktive Bewertungen, d.h. solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben, dargestellt. Es wird angestrebt rentenseitig in europäische Titel zu investieren. Der Fonds strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko an. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten wird der Index 80% MSCI World, 20% eb.rexx Gov Ger (13 Uhr) (q)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-BR 85

Performance*	6 Monate
	6,1%
ISIN	DE0005424527

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

1) Referenzindex: 80% MSCI World, 20% eb.rexx Gov Ger (13 Uhr) (q). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-BR 85

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	473.228.317,15	59,89
Australien	1.627.965,40	0,21
Brasilien	1.244.672,34	0,16
Dänemark	4.786.173,74	0,61
Deutschland	20.971.029,33	2,65
Finnland	1.232.256,30	0,16
Frankreich	20.567.548,24	2,60
Großbritannien	25.100.648,17	3,16
Hongkong	4.038.560,28	0,51
Irland	9.989.984,77	1,26
Italien	3.424.877,93	0,44
Japan	19.124.299,84	2,42
Kanada	18.347.775,65	2,33
Korea, Republik	2.277.588,06	0,29
Niederlande	14.327.122,30	1,82
Norwegen	1.382.976,01	0,18
Portugal	1.101.470,06	0,14
Schweden	1.951.304,66	0,25
Schweiz	7.304.474,20	0,93
Spanien	3.988.977,64	0,50
USA	310.438.612,23	39,27
2. Anleihen	192.107.796,00	24,32
Belgien	3.980.300,00	0,50
Deutschland	179.238.241,00	22,70
Österreich	8.889.255,00	1,12
3. Sonstige Wertpapiere	3.726.932,56	0,47
Schweiz	3.726.932,56	0,47
4. Derivate	2.486.675,88	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	115.292.498,12	14,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.136.465,11	0,53
II. Verbindlichkeiten	-739.911,76	-0,09
III. Fondsvermögen	790.238.773,06	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	473.228.317,15	59,89
AUD	1.627.965,40	0,21
CAD	18.347.775,65	2,33
CHF	7.304.474,20	0,93
DKK	4.786.173,74	0,61
EUR	69.735.588,82	8,83
GBP	22.158.978,59	2,79
HKD	4.038.560,28	0,51
JPY	19.124.299,84	2,42
KRW	2.277.588,06	0,29
NOK	1.382.976,01	0,18
SEK	1.951.304,66	0,25
USD	320.492.631,90	40,54
2. Anleihen	192.107.796,00	24,32
EUR	192.107.796,00	24,32
3. Sonstige Wertpapiere	3.726.932,56	0,47
CHF	3.726.932,56	0,47
4. Derivate	2.486.675,88	0,30
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	115.292.498,12	14,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.136.465,11	0,53
II. Verbindlichkeiten	-739.911,76	-0,09
III. Fondsvermögen	790.238.773,06	100,00

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

Deka-BR 85

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								661.962.270,71	83,78
Aktien								473.228.317,15	59,89
EUR								69.735.588,82	8,83
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		20.152	0	0	EUR 139,820	2.817.652,64	0,36
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK		40.479	0	0	EUR 12,150	491.819,85	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		3.897	0	2.964	EUR 687,100	2.677.628,70	0,34
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		37.740	7.340	0	EUR 42,870	1.617.913,80	0,20
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		83.807	10.860	0	EUR 29,495	2.471.887,47	0,31
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		463.633	0	0	EUR 3,789	1.756.705,44	0,22
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		27.565	0	0	EUR 101,040	2.785.167,60	0,35
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		36.320	10.190	0	EUR 62,630	2.274.721,60	0,29
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		30.469	0	0	EUR 66,810	2.035.633,89	0,26
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		50.113	0	0	EUR 45,000	2.255.085,00	0,29
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		209.604	0	0	EUR 21,660	4.540.022,64	0,57
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		265.978	0	0	EUR 6,747	1.794.553,57	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		10.981	0	0	EUR 181,900	1.997.443,90	0,25
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		50.160	0	0	EUR 28,320	1.420.531,20	0,18
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		82.724	0	0	EUR 13,315	1.101.470,06	0,14
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		188.060	4.949	1	EUR 11,870	2.232.272,20	0,28
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		336.299	0	0	EUR 13,538	4.552.815,86	0,58
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		615.914	0	0	EUR 2,647	1.630.324,36	0,21
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder ¹⁾	STK		39.300	0	0	EUR 21,155	831.391,50	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.732	0	0	EUR 737,200	2.751.230,40	0,35
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		37.974	37.974	0	EUR 32,450	1.232.256,30	0,16
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		41.300	0	0	EUR 40,980	1.692.474,00	0,21
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		14.276	0	0	EUR 89,770	1.281.556,52	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		12.277	0	0	EUR 139,600	1.713.869,20	0,22
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		98.631	0	0	EUR 29,825	2.941.669,58	0,37
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		15.000	0	0	EUR 169,440	2.541.600,00	0,32
IE00B1R8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		32.896	0	0	EUR 35,890	1.180.637,44	0,15
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		86.145	0	0	EUR 21,240	1.829.719,80	0,23
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		7.970	0	0	EUR 133,950	1.067.581,50	0,14
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		64.625	0	0	EUR 61,650	3.984.131,25	0,50
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		19.437	0	0	EUR 113,780	2.211.541,86	0,28
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		139.711	27.660	0	EUR 28,790	4.022.279,69	0,51
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		82.280	0	0	AUD 32,080	1.627.965,40	0,21
CAD								18.347.775,65	2,33
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		31.580	0	0	CAD 72,690	1.567.757,82	0,20
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK		20.004	0	0	CAD 165,460	2.260.487,18	0,29
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK		26.831	0	0	CAD 86,440	1.583.958,50	0,20
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		152.201	0	0	CAD 29,220	3.037.315,45	0,38
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		25.320	0	0	CAD 74,810	1.293.646,26	0,16
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		36.953	0	0	CAD 45,540	1.149.303,98	0,15
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		28.954	0	0	CAD 64,230	1.270.102,22	0,16
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		42.920	0	0	CAD 85,250	2.498.885,08	0,32
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		41.679	0	0	CAD 65,620	1.867.865,92	0,24
CA92938W2022	WSP Global Inc. Reg.Shares	STK		14.470	0	0	CAD 184,010	1.818.453,24	0,23
CHF								7.304.474,20	0,93
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		13.873	0	0	CHF 115,700	1.724.603,90	0,22
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		35.602	0	5.480	CHF 97,090	3.713.936,87	0,47
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		6.359	0	0	CHF 273,100	1.865.933,43	0,24
DKK								4.786.173,74	0,61
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		51.058	51.058	0	DKK 698,700	4.786.173,74	0,61
GBP								22.158.978,59	2,79
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		25.642	0	0	GBP 105,880	3.127.094,78	0,40
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		64.647	0	0	GBP 22,950	1.708.859,20	0,22
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		104.428	0	0	GBP 21,500	2.586.012,60	0,33
IM00B5VQMV65	Entain PLC Reg.Shares	STK		99.900	0	0	GBP 9,950	1.144.890,06	0,14
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		367.309	0	0	GBP 4,747	2.008.076,58	0,25
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		403.970	403.970	0	GBP 3,229	1.502.190,89	0,19
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		2.500.348	0	0	GBP 0,477	1.374.714,78	0,17
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		127.069	52.530	0	GBP 8,842	1.294.092,56	0,16
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		28.193	0	0	GBP 54,400	1.766.507,18	0,22
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK		260.725	0	0	GBP 4,424	1.328.535,03	0,17
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		30.800	0	0	GBP 58,600	2.078.851,89	0,26
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		104.491	0	0	GBP 18,605	2.239.153,04	0,28
HKD								4.038.560,28	0,51
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		291.894	0	0	HKD 68,050	2.298.989,79	0,29
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		56.082	0	0	HKD 268,000	1.739.570,49	0,22
JPY								19.124.299,84	2,42
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		26.400	0	0	JPY 5.258,000	886.802,53	0,11

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP351500006	Denso Corp. Reg.Shares		STK	120.172	90.129	0	JPY 2.127,000	1.632.951,15	0,21
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	35.000	0	0	JPY 4.147,000	927.266,34	0,12
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares		STK	12.553	0	0	JPY 17.625,000	1.413.445,51	0,18
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	37.173	0	28.340	JPY 5.767,000	1.369.556,58	0,17
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	6.395	0	0	JPY 62.120,000	2.537.899,44	0,32
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	175.984	0	0	JPY 1.759,500	1.978.175,74	0,25
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares		STK	30.425	0	0	JPY 13.410,000	2.606.524,31	0,33
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	63.161	0	0	JPY 6.880,000	2.776.130,33	0,35
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares		STK	68.661	0	0	JPY 3.529,000	1.547.975,91	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	87.469	0	0	JPY 2.590,500	1.447.572,00	0,18
KRW								2.277.588,06	0,29
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	41.436	0	0	KRW 78.500,000	2.277.588,06	0,29
NOK								1.382.976,01	0,18
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	173.547	0	0	NOK 89,740	1.382.976,01	0,18
SEK								1.951.304,66	0,25
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	197.454	0	0	SEK 109,300	1.951.304,66	0,25
USD								320.492.631,90	40,54
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	23.613	0	0	USD 110,400	2.356.816,92	0,30
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	23.330	0	0	USD 154,750	3.264.006,42	0,41
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	8.045	0	0	USD 351,590	2.557.220,46	0,32
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	8.069	0	0	USD 595,520	4.344.318,67	0,55
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares		STK	16.606	0	0	USD 122,110	1.833.250,75	0,23
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	119.564	0	0	USD 140,230	15.158.177,13	1,92
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	95.126	0	0	USD 153,380	13.190.874,13	1,67
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	7.420	0	0	USD 288,460	1.935.063,01	0,24
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	156.146	0	0	USD 193,580	27.327.314,60	3,46
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares		STK	4.700	0	0	USD 244,910	1.040.662,69	0,13
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	8.830	0	0	USD 202,780	1.618.793,42	0,20
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	28.280	0	0	USD 57,950	1.481.625,53	0,19
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	60.794	0	0	USD 33,880	1.862.128,85	0,24
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	10.274	0	0	USD 357,570	3.321.285,76	0,42
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	2.400	0	0	USD 260,580	565.402,77	0,07
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	14.685	0	0	USD 97,130	1.289.534,45	0,16
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.151	0	0	USD 3.550,470	3.694.594,49	0,47
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	31.058	31.058	0	USD 56,280	1.580.276,86	0,20
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	24.833	0	5.420	USD 51,220	1.149.937,85	0,15
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	3.093	0	0	USD 1.122,410	3.138.607,84	0,40
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	15.470	0	0	USD 100,280	1.402.523,82	0,18
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	6.498	0	0	USD 296,880	1.744.079,41	0,22
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	34.790	0	0	USD 93,820	2.950.906,61	0,37
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	12.480	0	0	USD 171,020	1.929.599,13	0,24
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	23.412	0	0	USD 50,480	1.068.472,80	0,14
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	12.251	0	0	USD 51,520	570.627,90	0,07
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	26.128	0	0	USD 33,570	792.981,61	0,10
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	80.204	0	0	USD 44,120	3.199.168,68	0,40
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	53.860	0	0	USD 116,500	5.672.805,35	0,72
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	2.888	0	0	USD 663,100	1.731.337,85	0,22
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares		STK	36.033	0	0	USD 34,740	1.131.711,80	0,14
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	25.377	0	14.357	USD 78,970	1.811.790,70	0,23
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	7.399	0	0	USD 233,130	1.559.469,19	0,20
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares		STK	5.173	0	0	USD 135,550	633.939,20	0,08
US53245Y1083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	10.577	0	2.269	USD 580,850	5.554.335,46	0,70
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	19.380	0	0	USD 97,090	1.701.115,81	0,22
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	24.722	0	0	USD 121,330	2.711.798,44	0,34
US35671D8570	Freight-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	34.316	0	0	USD 43,020	1.334.666,23	0,17
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	25.364	0	0	USD 81,140	1.860.622,87	0,24
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	14.130	0	0	USD 209,170	2.672.065,91	0,34
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	7.020	0	0	USD 261,880	1.662.053,70	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	22.250	0	0	USD 128,600	2.586.881,84	0,33
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	6.516	0	0	USD 628,020	3.699.645,89	0,47
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.910	0	0	USD 232,730	1.033.093,12	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	26.640	3.060	0	USD 156,580	3.771.170,06	0,48
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	30.004	0	0	USD 57,700	1.565.166,62	0,20
US46225H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	38.001	0	0	USD 170,300	5.850.800,38	0,74
US4917711025	Kenvue Inc. Reg.Shares		STK	50.790	27.890	0	USD 21,470	985.861,40	0,12
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares		STK	17.160	0	0	USD 210,920	3.272.206,13	0,41
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	5.717	0	1.540	USD 789,670	4.081.496,60	0,52
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares		STK	26.870	0	0	USD 49,090	1.192.521,74	0,15
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	9.048	9.048	0	USD 409,770	3.351.956,39	0,42
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	7.470	0	0	USD 222,900	1.505.345,81	0,19
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	14.832	0	0	USD 188,790	2.531.537,18	0,32
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares		STK	19.859	0	0	USD 61,300	1.100.584,67	0,14
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	22.238	0	0	USD 426,320	8.571.109,45	1,08
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	7.078	0	0	USD 295,840	1.893.097,84	0,24
IE00BTNY1115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	17.849	0	0	USD 82,730	1.335.003,86	0,17
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	39.088	0	6.130	USD 108,770	3.843.777,02	0,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	20.753	0	0	USD 358,320	6.722.913,81	0,85
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	21.800	0	0	USD 86,000	1.694.964,29	0,21
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	72.706	0	0	USD 375,280	24.667.848,91	3,12

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CIA		STK	22.010	0	0	USD 72,260	1.437.883,19	0,18
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	7.170	0	0	USD 390,630	2.532.155,41	0,32
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	28.522	0	0	USD 93,640	2.414.609,96	0,31
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	10.295	0	0	USD 311,070	2.895.276,78	0,37
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	4.900	0	0	USD 490,510	2.172.949,10	0,27
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	45.304	0	0	USD 61,020	2.499.276,81	0,32
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	12.799	0	16.290	USD 108,220	1.259.187,40	0,16
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	23.901	0	0	USD 495,220	10.700.888,91	1,35
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	11.770	0	0	USD 148,750	1.582.847,39	0,20
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	11.109	0	0	USD 295,580	2.968.626,91	0,38
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	18.778	0	0	USD 63,080	1.070.894,35	0,14
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	26.697	0	0	USD 169,390	4.088.423,14	0,52
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	40.439	0	9.140	USD 28,790	1.052.561,98	0,13
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	49.642	6.690	0	USD 94,080	4.222.330,13	0,53
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares		STK	15.630	0	0	USD 150,380	2.124.979,12	0,27
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	15.572	15.572	0	USD 145,860	2.053.459,83	0,26
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.510	2.510	0	USD 881,700	2.000.783,84	0,25
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	12.487	0	0	USD 164,310	1.854.930,81	0,23
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	16.448	0	0	USD 138,200	2.055.070,61	0,26
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	14.850	0	0	USD 265,580	3.565.557,36	0,45
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	4.320	0	0	USD 702,460	2.743.537,84	0,35
US86959K1051	Suzano S.A. Reg.Shares (ADRs)		STK	120.449	0	0	USD 11,430	1.244.672,34	0,16
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	14.119	0	0	USD 142,540	1.819.475,87	0,23
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	16.590	0	0	USD 253,180	3.797.356,66	0,48
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	17.621	0	0	USD 171,720	2.735.627,99	0,35
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	9.300	0	0	USD 139,820	1.175.595,33	0,15
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CIA		STK	5.852	0	3.920	USD 147,550	780.637,01	0,10
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	8.345	0	0	USD 347,360	2.620.666,49	0,33
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	29.686	0	0	USD 145,730	3.911.166,06	0,49
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	21.123	0	0	USD 90,400	1.726.353,13	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	9.369	0	0	USD 532,940	4.514.162,25	0,57
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	27.087	0	0	USD 158,950	3.892.485,90	0,49
US89832Q1094	Truist Financial Corp. Reg.Shares		STK	45.210	0	0	USD 37,290	1.524.166,80	0,19
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	13.086	0	0	USD 524,900	6.209.964,20	0,79
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	2.466	2.466	0	USD 83,040	185.133,93	0,02
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares		STK	25.498	0	0	USD 73,190	1.687.187,98	0,21
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	12.884	0	0	USD 157,570	1.835.396,33	0,23
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	41.879	0	0	USD 49,480	1.873.404,68	0,24
Verzinsliche Wertpapiere								185.007.021,00	23,42
EUR								185.007.021,00	23,42
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 99,775	6.984.250,00	0,88
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24 ¹⁾		EUR	4.000.000	0	0	% 98,557	3.942.280,00	0,50
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 97,609	3.904.360,00	0,49
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	3.000.000	0	0	% 96,353	2.890.590,00	0,37
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27 ¹⁾		EUR	7.000.000	0	0	% 94,785	6.634.950,00	0,84
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	9.000.000	0	0	% 89,760	8.078.355,00	1,02
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 79,939	4.796.340,00	0,61
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31 ¹⁾		EUR	6.000.000	0	0	% 86,611	5.196.660,00	0,66
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32		EUR	5.000.000	0	0	% 97,979	4.898.925,00	0,62
DE000A1680S7	1,0000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.209 18/28		EUR	8.000.000	0	0	% 94,449	7.555.880,00	0,96
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28		EUR	3.000.000	0	0	% 90,648	2.719.440,00	0,34
DE000A3MQQT9	0,5000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2022/01 22/29		EUR	4.000.000	0	0	% 90,967	3.638.680,00	0,46
DE000A13SJM6	0,8750 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2014/02 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 97,852	4.892.600,00	0,62
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 99,508	3.980.300,00	0,50
DE000A13R889	1,1250 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.46 14/24		EUR	4.000.000	0	0	% 98,279	3.931.160,00	0,50
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,167	4.858.350,00	0,61
DE000A3MQQU9	1,2500 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.62 22/29		EUR	5.000.000	0	0	% 94,498	4.724.900,00	0,60
DE000A2DAJV5	0,2500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.52 17/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,284	4.964.200,00	0,63
DE000A2NBGG9	0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 92,890	2.786.700,00	0,35

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,130	4.956.500,00	0,63
DE000A3MQVV5	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/27		EUR	5.000.000	0	0	% 96,163	4.808.125,00	0,61
DE000A30VM78	2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29		EUR	4.000.000	0	0	% 102,689	4.107.560,00	0,52
DE000A14JZV0	1,6500 % Land Baden-Wuerttemberg Landessch. 22/32		EUR	5.000.000	0	0	% 94,100	4.705.000,00	0,60
DE000A14JY54	0,8000 % Land Baden-Württemberg Landessch. 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 93,554	2.806.605,00	0,36
DE000A1RQC93	0,6250 % Land Hessen Schatzanw. S.1801 18/28		EUR	3.000.000	0	0	% 92,233	2.766.990,00	0,35
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 95,210	4.760.475,00	0,60
DE000A2G8V17	0,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.879 18/28		EUR	5.000.000	0	0	% 93,619	4.680.950,00	0,59
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30		EUR	6.000.000	0	0	% 85,603	5.136.180,00	0,65
DE000NRW0FU3	1,2500 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1325 14/25		EUR	5.000.000	0	0	% 97,908	4.895.400,00	0,62
DE000NRW0JQ3	0,6250 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1416 16/31 ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 87,054	2.611.620,00	0,33
DE000NRW0LM8	1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1476 19/34		EUR	5.000.000	0	0	% 86,414	4.320.700,00	0,55
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29		EUR	5.000.000	0	0	% 90,504	4.525.200,00	0,57
DE000LBW6PJ2	4,1670 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Oeff.-Pfe. 11/29		EUR	500.000	0	0	% 107,483	537.415,00	0,07
DE000LFA1834	0,3000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1183 20/32		EUR	5.000.000	0	0	% 81,840	4.092.000,00	0,52
DE000LFA1859	0,3000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1185 20/29		EUR	5.000.000	0	0	% 88,259	4.412.950,00	0,56
DE000LFA1933	0,0500 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1193 21/26		EUR	7.000.000	0	0	% 93,420	6.539.400,00	0,83
DE000LFA1487	1,2500 % LfA Förderbank Bayern IHS R.1148 14/25		EUR	2.300.000	0	0	% 97,147	2.234.381,00	0,28
DE000NLB8739	0,6250 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 17/27		EUR	3.000.000	0	0	% 94,165	2.824.950,00	0,36
DE000NBW18P0	0,2500 % NRW.BANK IHS Ausg.18P 19/27		EUR	7.000.000	0	0	% 91,648	6.415.325,00	0,81
DE000NBW1W10	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.1W1 22/30		EUR	3.000.000	0	0	% 86,704	2.601.120,00	0,33
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	9.000.000	0	0	% 98,770	8.889.255,00	1,12
Stonige Beteiligungswertpapiere								3.726.932,56	0,47
CHF								3.726.932,56	0,47
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	14.251	0	0	CHF 243,400	3.726.932,56	0,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								7.100.775,00	0,90
Verzinsliche Wertpapiere								7.100.775,00	0,90
EUR								7.100.775,00	0,90
DE000A3H2481	0,0100 % Investit.u.Strukturbk Rhf.Pf. IHS 21/31		EUR	5.000.000	0	0	% 83,506	4.175.300,00	0,53
DE000A2GS4G4	0,0100 % Saechsische Aufbaubank Foerderbk IHS 21/31		EUR	3.500.000	0	0	% 83,585	2.925.475,00	0,37
Summe Wertpapiervermögen								EUR 669.063.045,71	84,68
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								3.336.876,67	0,42
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 660				-148.500,00	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 405				3.155.088,55	0,40
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 24		XOSE	JPY	Anzahl 235				330.288,12	0,04
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 3.336.876,67	0,42
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								-201.765,00	-0,03
EURO Bobl Future (FGBM) März 24		XEUR	EUR	8.400.000				172.750,00	0,02
EURO Bund Future (FGBL) März 24		XEUR	EUR	-7.100.000				-316.660,00	-0,04
EURO Schatz Future (FGBS) März 24		XEUR	EUR	-8.700.000				-57.855,00	-0,01
Summe Zins-Derivate								EUR -201.765,00	-0,03
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-648.435,79	-0,09
Offene Positionen									
AUD/EUR 12.680.000,00			OTC					116.382,87	0,01
JPY/EUR 960.000.000,00			OTC					155.121,06	0,02

Deka-BR 85

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	USD/EUR 70.000.000,00	OTC						-919.939,72	-0,12
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-648.435,79	-0,09
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	26.569.854,99			% 100,000	26.569.854,99	3,36
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.404.265,98			% 100,000	188.401,04	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	11.903.745,40			% 100,000	1.057.048,96	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	17.863.798,63			% 100,000	1.615.149,76	0,20
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	477.022,85			% 100,000	294.208,84	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	3.801.215,71			% 100,000	2.596.059,83	0,33
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	3.921.700,15			% 100,000	4.213.665,00	0,53
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	3.577.134,55			% 100,000	4.120.125,95	0,52
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	10.733.609,38			% 100,000	1.242.308,71	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ILS	4.882,37			% 100,000	1.217,25	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	3.606.751.645,00			% 100,000	23.041.919,41	2,92
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MYR	12,43			% 100,000	2,45	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	3.090.191,47			% 100,000	2.117.439,68	0,27
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	52.210.464,50			% 100,000	47.202.300,42	5,97
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	21.199.631,88			% 100,000	1.032.795,83	0,13
	Summe Bankguthaben						EUR	115.292.498,12	14,58
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	115.292.498,12	14,58
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	768.832,64				768.832,64	0,10
	Dividendenansprüche		EUR	313.090,54				313.090,54	0,04
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.940.199,96				1.940.199,96	0,25
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	1.386,53				1.386,53	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	75.982,55				75.982,55	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	56.972,89				56.972,89	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	980.000,00				980.000,00	0,12
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.136.465,11	0,53
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-457,54				-457,54	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-79.552,20				-79.552,20	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-659.902,02				-659.902,02	-0,08
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-739.911,76	-0,09
	Fondsvermögen						EUR	790.238.773,06	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	7.719.895,000	
	Anteilwert						EUR	102,36	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK 9.300		196.741,50	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 6.392.250		6.377.867,44	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR 4.000.000		3.942.280,00	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR 7.000.000		6.634.950,00	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR 6.000.000		5.196.660,00	
0,6250 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1416 16/31	EUR 600.000		522.324,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		22.870.822,94	22.870.822,94

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 6.090.014,84

Deka-BR 85

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,01100	= 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	5,07535	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.428,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	4.134
EUR				
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	8.007
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	9.048
USD				
JE00BJF3079	AMCOR PLC Reg.Shares	STK	0	196.421
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK	0	4.676
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	0	20.650
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	0	20.537
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	0	5.000.000
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	0	3.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	25.529
USD				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	25.910
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	183.112	183.112

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))

EUR

177.815

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM))

EUR

6.370

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS))

EUR

28.739

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR

EUR

14.421

JPY/EUR

EUR

15.038

USD/EUR

EUR

119.135

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Deka-BR 85

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	7.155
JPY/EUR	EUR	6.967
USD/EUR	EUR	64.392
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
befristet	EUR	2.848
(Basiswert(e): 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26)		
unbefristet	EUR	366.992
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30, 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,7500 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.55 18/28, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/29, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, Sanofi S.A. Actions Port)		

Deka-BR 85

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	7.719,895
Anteilwert	EUR	102,36

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	196.741,50	0,02
Verzinsliche Wertpapiere	22.674.081,44	2,87

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	22.870.822,94	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	22.870.822,94

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	29.976.497,83

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	15.329,74	100,00
Kostenanteil des Fonds	5.058,81	33,00
Ertragsanteil der KVG	5.058,81	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung

Deka-BR 85

inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,42% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Berlin, Land	5.269.757,50
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	4.972.318,82
Development Bank of Japan	4.443.915,95
Amazon.com Inc.	4.140.953,37
Commerzbank AG	3.599.011,20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	3.366.743,67
Bertelsmann SE & Co. KGaA	1.966.033,51
Aareal Bank AG	891.787,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	668.968,01
Fresenius SE & Co. KGaA	657.008,60

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	11.876.879,44 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	18.099.618,40 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

