

Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2025.
Deka-Global Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

The logo for Deka Investments, featuring the word "Deka" in a large, white, sans-serif font with a stylized double-dot icon to its left, and the word "Investments" in a smaller, white, sans-serif font directly below it. The background is a vibrant red with a subtle, wavy texture.

..Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

28. Februar 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global Balance für den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt, aber auch die Neuausrichtung der Politik durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geld- und Fiskalpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den spürbar nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf zuletzt 2,90 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Februar die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt u.a. durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten und einer damit wieder zunehmenden Wahrscheinlichkeiten, dass die US-Notenbank Fed die Zinsen im Verlauf des Jahres stärker senken könnte als zuvor erwartet, gaben die Renditen zuletzt jedoch wieder spürbar nach. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,2 Prozent.

Globale Zinssenkungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX, S&P 500, Dow Jones Industrial und Nasdaq Composite neue Allzeithochs. Einen neuen Rekordstand vermeldete ebenfalls die Notierung für Gold, im letzten Monat schloss das Edelmetall zeitweilig bei einem Preis von knapp 2.950 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Februar bei 1,04 US-Dollar und damit unter dem Niveau vom Beginn des Berichtszeitraums. Rohöl beendete den Berichtszeitraum bei rund 73 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025	7
Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

Deka-Global Balance

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einer dynamischen Risikosteuerung strebt das Fondsmanagement zudem an, das angelegte Kapital mit hoher Wahrscheinlichkeit auf mittlere Frist mindestens zu erhalten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug an. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Aktien und Aktienfonds investiert werden darf, beträgt maximal 35 Prozent. Der Anteil des Fondsvermögens, der in Anlageinstrumente mit Rohstoffbezug investiert werden darf, beträgt maximal 15 Prozent. Die Auswahl der Vermögenswerte trifft das Fondsmanagement nach einem mathematischen Verfahren, durch welches Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen aktiv genutzt werden sollen. Zur Begrenzung der Anlagerisiken erfolgt eine regelmäßige Anpassung der Gewichtung der Anlageklassen. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vermehrt in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der sog. Trendfolgestrategie und dient der Steuerung einer taktischen Vermögensaufteilung im Zeitablauf. Sie nutzt dafür selbstentwickelte quantitative Indikatoren, welche in regelmäßigen Abständen Hinweise zur Marktrichtung geben. Mit Hilfe dieser Indikatoren werden mittelfristige Trends an den Aktien-, Rohstoff- und Rentenmärkten identifiziert. Aus den Trends werden wiederum Renditeprognosen erstellt. Die Güte der aus den Indikatoren gewonnenen Hinweise wird kontinuierlich überprüft und fließt in die Prognosebildung mit ein. Aus den Prognosen wird eine im Hinblick auf Ertragschancen optimierte Vermögensaufteilung sowie eine aktive Durationspositionierung der im Fondsvermögen enthaltenen Renten abgeleitet. Dabei unterliegt die Anlagestrategie keinem Referenzwert als Vergleichsmaßstab oder Orientierungspunkt. Für Phasen ohne erkennbare Trends oder bei schwächeren Hinweisen gibt es eine vordefinierte strategische Vermögensaufteilung und Duration. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation / Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Frankreichs, der Niederlande, Belgiens, der Vereinigten Staaten von Amerika und des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland investieren.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Global Balance

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	4,4%
Anteilklasse TF	4,3%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J8N2
Anteilklasse TF	DE000DK2J8P7

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

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.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-Global Balance können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütungen**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags und der Verwaltungsvergütung sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und TF.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	0,85% p.a.	3,00%	Ausschüttung
Anteilklasse TF**	1,20% p.a.	keiner	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-Global Balance

Vermögensübersicht zum 28. Februar 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	79.109.032,67	42,46
Deutschland	26.657.382,00	14,31
Frankreich	7.732.665,00	4,15
Italien	8.546.160,00	4,59
Spanien	10.213.400,00	5,48
USA	25.959.425,67	13,93
2. Investmentanteile	86.430.210,87	46,37
Deutschland	10.743.832,36	5,76
Irland	66.985.887,81	35,94
Luxemburg	8.700.490,70	4,67
3. Zertifikate	4.647.750,00	2,49
Irland	4.647.750,00	2,49
4. Derivate	1.232.183,04	0,67
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.388.397,83	6,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.889.687,70	2,09
II. Verbindlichkeiten	-346.498,46	-0,18
III. Fondsvermögen	186.350.763,65	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	79.109.032,67	42,46
EUR	53.149.607,00	28,53
USD	25.959.425,67	13,93
2. Investmentanteile	86.430.210,87	46,37
EUR	69.512.595,48	37,29
USD	16.917.615,39	9,08
3. Zertifikate	4.647.750,00	2,49
EUR	4.647.750,00	2,49
4. Derivate	1.232.183,04	0,67
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	11.388.397,83	6,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.889.687,70	2,09
II. Verbindlichkeiten	-346.498,46	-0,18
III. Fondsvermögen	186.350.763,65	100,00

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

Deka-Global Balance

Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								55.174.945,00	29,61
Verzinsliche Wertpapiere								50.527.195,00	27,12
EUR								50.527.195,00	27,12
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33		EUR	8.000.000	0	10.000.000	% 100,240	8.019.200,00	4,30
DE000CZ43ZJ6	2,7500 % Commerzbank AG MTN P.58 22/25		EUR	10.000.000	0	0	% 100,380	10.038.000,00	5,39
ES0000012M85	3,2500 % Koenigreich Spanien Bonos 24/34		EUR	10.000.000	26.000.000	30.000.000	% 102,134	10.213.400,00	5,48
DE000A2LQ5H4	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.881 18/25		EUR	2.000.000	15.000.000	13.000.000	% 99,443	1.988.850,00	1,07
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25 ¹⁾		EUR	2.000.000	0	4.000.000	% 99,551	1.991.020,00	1,07
DE000NWB0634	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.063 18/25		EUR	2.000.000	0	8.000.000	% 99,895	1.997.900,00	1,07
FR0013313582	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 17/34		EUR	9.000.000	4.000.000	5.000.000	% 85,919	7.732.665,00	4,15
IT0005560948	4,2000 % Republik Italien Zero B.O.T. 23/34		EUR	8.000.000	0	6.000.000	% 106,827	8.546.160,00	4,59
Zertifikate								4.647.750,00	2,49
EUR								4.647.750,00	2,49
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	17.500	37.760	42.269	EUR 265,280	4.642.400,00	2,49
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.		STK	100	0	0	EUR 53,500	5.350,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								28.581.837,67	15,34
Verzinsliche Wertpapiere								28.581.837,67	15,34
EUR								2.622.412,00	1,41
DE000LB387E8	2,9200 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Inflations-Anl. 23/25		EUR	2.600.000	0	0	% 100,862	2.622.412,00	1,41
USD								25.959.425,67	13,93
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34 ¹⁾		USD	27.500.000	17.000.000	6.500.000	% 98,174	25.959.425,67	13,93
Wertpapier-Investmentanteile								86.430.210,87	46,37
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.743.832,36	5,76
EUR								10.743.832,36	5,76
DE000DK1A4Z5	Deka-DeepDiscount 2y (III)		ANT	6.100	0	0	EUR 152,530	930.433,00	0,50
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I		ANT	59.232	0	0	EUR 98,230	5.818.359,36	3,12
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)		ANT	56.000	0	0	EUR 71,340	3.995.040,00	2,14
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								8.686.500,00	4,66
EUR								8.686.500,00	4,66
LU2471404090	Deka-Globale Aktien Value I		ANT	10.000	0	0	EUR 136,110	1.361.100,00	0,73
LU0297135294	Deka-OptiRent CF		ANT	58.000	6.000	0	EUR 126,300	7.325.400,00	3,93
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								66.999.878,51	35,95
EUR								50.082.263,12	26,87
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.		ANT	100	0	13.272	EUR 115,160	11.516,00	0,01
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	78.500	49.500	71.700	EUR 95,294	7.480.579,00	4,01
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	54.000	56.000	2.000	EUR 120,710	6.518.340,00	3,50
IE00B4L60045	iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares		ANT	172.500	175.000	2.500	EUR 107,430	18.531.675,00	9,94
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	100	0	0	EUR 85,798	8.579,80	0,00
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Reg.Shares		ANT	100	0	0	EUR 14,374	1.437,40	0,00
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.		ANT	100	0	326.017	EUR 6,219	621,90	0,00
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares		ANT	98.100	183.000	225.400	EUR 67,350	6.607.035,00	3,55
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shares		ANT	52.018	105.918	54.000	EUR 28,190	1.466.387,42	0,79
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	100	85.200	85.200	EUR 24,747	2.474,70	0,00
IE00BLF7VX27	SSGA S.ETF.EI-SBSASBUSCE ETF Reg.Shs UNH Acc.		ANT	340.000	343.000	3.000	EUR 27,760	9.438.400,00	5,06
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.		ANT	100	0	0	EUR 128,580	12.858,00	0,01
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.xJ.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	100	0	0	EUR 23,589	2.358,90	0,00
USD								16.917.615,39	9,08
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	103.000	77.000	77.450	USD 95,410	9.449.259,62	5,07
IE00BYXYYP94	iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Reg.Shares(Acc)		ANT	1.290.000	1.330.000	40.000	USD 6,021	7.468.355,77	4,01
Summe Wertpapiervermögen								EUR 170.186.993,54	91,32
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								776.159,97	0,42
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 215				775.530,00	0,42
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 360				572.500,01	0,31
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 25		XIOM	USD	Anzahl 24				-338.545,96	-0,18

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				-3.436,06	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25		XCME	USD	Anzahl 67				-549.658,81	-0,29
E-Mini S&P Comm.Ser.Sel. Idx Future (XAZ) März 25		XIOM	USD	Anzahl 35				-93.653,85	-0,05
E-Mini S&P Con St.SelSe. Idx Future (XAP) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				1.346,15	0,00
E-Mini S&P Con.Dis.SelIdx Future (XAY) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				-18.326,92	-0,01
E-Mini S&P Energy Future (XAE) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				5.153,85	0,00
E-Mini S&P Fin. Select Idx Future (XAF) März 25		XCME	USD	Anzahl 8				-8.637,02	0,00
E-Mini S&P Health C.S.Sec.Idx Future (XAV) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				8.634,62	0,00
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				-1.663,46	0,00
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) März 25		XCME	USD	Anzahl 1				2.721,15	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 25		IFUS	USD	Anzahl 1				1.093,20	0,00
MSCI World Index Future (FMWO) März 25		XEUR	USD	Anzahl -80				218.240,57	0,12
Nikkei 225 Stock Avg. Index Future (JINI) März 25		XOSE	JPY	Anzahl 1				-8.743,83	0,00
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.840,00	0,00
STXE 600 Banks Future (FSTB) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 149				130.407,58	0,07
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				2.783,75	0,00
STXE 600 Financi. Ser. Index Future (FSTF) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 16				58.160,00	0,03
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				2.445,00	0,00
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				2.960,00	0,00
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				3.355,00	0,00
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				2.050,00	0,00
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.505,00	0,00
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.555,00	0,00
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.045,00	0,00
STXE Mid 200 Index Future (FMCP) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.570,00	0,00
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 1				3.930,00	0,00
Optionsrechte								285.673,06	0,15
Optionsrechte auf Aktienindices								285.673,06	0,15
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 25 5200		XEUR		Anzahl -240			EUR 56,200	-134.880,00	-0,07
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Apr. 25 5450		XEUR		Anzahl 240			EUR 122,300	293.520,00	0,16
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 3500		XEUR		Anzahl -20			EUR 26,950	-5.390,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 25 3400		XEUR		Anzahl -20			EUR 6,750	-1.350,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 25 3400		XEUR		Anzahl -20			EUR 15,150	-3.030,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 26 3900		XEUR		Anzahl -19			EUR 82,000	-15.580,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Juli 23 3800		OTC		Anzahl -190			EUR 69,075	-13.124,22	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 0,567	-101,98	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 26 3900		OTC		Anzahl -200			EUR 58,851	-11.770,15	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 26 3500		OTC		Anzahl -180			EUR 27,865	-5.015,63	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 27 4000		OTC		Anzahl -190			EUR 115,286	-21.904,36	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 6,165	-1.109,70	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 2,075	-373,57	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 26 4000		OTC		Anzahl -190			EUR 73,688	-14.000,71	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Okt. 26 3900		OTC		Anzahl -190			EUR 90,614	-17.216,62	-0,01
S & P 500 Index (S500) Put Apr. 25 5700		XCBO		Anzahl -16			USD 80,000	-123.076,92	-0,07
S & P 500 Index (S500) Put Apr. 25 6080		XCBO		Anzahl 16			USD 234,050	360.076,92	0,19
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 1.061.833,03	0,57
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								108.257,58	0,06
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 25		XEUR	EUR	800.000				2.360,00	0,00
EURO Bund Future (FGBL) März 25		XEUR	EUR	-5.400.000				-15.820,00	-0,01
EURO-BTP Future (FBTP) März 25		XEUR	EUR	8.300.000				55.303,59	0,03
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 25		XEUR	EUR	6.000.000				70.170,00	0,04
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 25		XCBT	USD	-1.000.000				-3.756,01	0,00
Summe Zins-Derivate								EUR 108.257,58	0,06
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Deviseterminkontrakte (Kauf)								7.946,30	0,01
Offene Positionen									
USD/EUR 5.400.000,00		OTC						7.946,30	0,01
Deviseterminkontrakte (Verkauf)								-205.489,83	-0,11
Offene Positionen									
USD/EUR 28.400.000,00		OTC						-205.489,83	-0,11
Summe Devisen-Derivate								EUR -197.543,53	-0,10
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Total Return Swap								-68.296,73	-0,04
TRS Barclays Commodity PCEP Index / WMEM756199 30.05.2025		OTC	USD	5.000.000				-10.654,18	-0,01
TRS Bofa ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD / BOFASECEUR 06.06.2025		OTC	USD	5.000.000				-57.642,55	-0,03
Summe Swaps								EUR -68.296,73	-0,04
Sonstige Derivate									
Sonstige Optionsrechte								327.932,69	0,18
CBOE Volatility Index (VIX) Put Apr. 25 25		XCBO	USD	19.000			% 7,150	130.625,00	0,07
CBOE Volatility Index (VIX) Put Apr. 25 29		XCBO	USD	19.000			% 10,800	197.307,69	0,11
Summe Sonstige Derivate								EUR 327.932,69	0,18

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.763.177,61			% 100,000	1.763.177,61	0,95
EUR-Guthaben bei									
	Bayerische Landesbank		EUR	127.237,90			% 100,000	127.237,90	0,07
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.153.274,83			% 100,000	1.153.274,83	0,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	10.099.842,70			% 100,000	903.094,06	0,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.249.249,33			% 100,000	746.667,46	0,40
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.174.845,67			% 100,000	782.343,79	0,42
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	702.955,37			% 100,000	749.895,05	0,40
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	651.527,97			% 100,000	789.381,63	0,42
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	141.305.740,00			% 100,000	902.306,70	0,48
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	3.609.859,55			% 100,000	3.471.018,80	1,86
Summe Bankguthaben							EUR	11.388.397,83	6,10
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	11.388.397,83	6,10
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	701.920,24				701.920,24	0,38
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.127.300,49				3.127.300,49	1,68
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	481,17				481,17	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	19.985,80				19.985,80	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	40.000,00				40.000,00	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.889.687,70	2,09
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-158,79				-158,79	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-169.939,50				-169.939,50	-0,09
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-176.400,17				-176.400,17	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-346.498,46	-0,18
Fondsvermögen							EUR	186.350.763,65	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	613.991,000	
Umlaufende Anteile Klasse TF							STK	1.132.644,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	108,57	
Anteilwert Klasse TF							EUR	105,67	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.
¶) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)			
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:			
0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25	EUR 600.000	597.306,00	
4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34	USD 10.000.000	9.439.791,15	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR	10.037.097,15	10.037.097,15

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82537	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,18360	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93741	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04000	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50170	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,60500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67310	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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)
OTC	Over-the-Counter

Deka-Global Balance

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US91282CGN56	4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD	0	4.000.000
US91282CGU99	3,8750 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD	0	6.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.	ANT	0	100
IE00B2QWDY88	iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Reg.Shares	ANT	0	100
IE00BYZK4669	iShsIV-Ageing Population U.ETF Reg.Shares	ANT	0	10
IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	100
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	115.000	115.000
IE00B6R52143	iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	10
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Act. au Port. Dist	ANT	0	100
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap 1C	ANT	77.600	77.700
USD				
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	765.128
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Financial Select Sec. Index (Price), S&P 500 Index, S&P Communi.Service Sele.Sect. Index (Price) (USD), S&P Consumer Di. Select Sector Index (Price), S&P Consumer St. Select Sector Index (Price), S&P Consumer St. Select Sector Index (Total Ret.), S&P Energy Select Sector Index, S&P Industrial Index, S&P Health Care Select Sector Index (USD), S&P Materials Select Sector Index (Price), S&P Real Estate Select Sector Index (Price)(USD), S&P Utilities Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR), STXE Mid 200 Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	68.233
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	178.988
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Sonstige Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	4.123
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	4.081
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	78.174
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	138.347
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	78.174
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	116.954
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	6.502
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	15.853
Devisenterminkontrakte (Kauf)		

Deka-Global Balance

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR	25.295
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) Total Return Swaps (TRS) (Basiswert(e): TRS Barclays Commodity PCEP Index, TRS Bofa ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD)	EUR	45.496
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): unbefristet (Basiswert(e): 0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24, 0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.063 18/25, 4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34)	EUR	123.024

Deka-Global Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	613,991
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.132,644
Anteilwert Klasse CF	EUR	108,57
Anteilwert Klasse TF	EUR	105,67

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
Verzinsliche Wertpapiere	10.037.097,15	5,39
Total Return Swaps	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
TRS Barclays Commodity PCEP Index	-10.654,18	-0,01
TRS BofA ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD	-57.642,55	-0,03

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	10.037.097,15	Deutschland
Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Barclays Bank Ireland PLC	4.807.692,31	Irland
BofA Securities Europe S.A.	4.807.692,31	Frankreich

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	10.037.097,15
Total Return Swaps	absolute Beträge in EUR
>3 Monate und <1 Jahr	9.615.384,62

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

absolute Beträge in EUR

Deka-Global Balance

unbefristet 15.441.497,00

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4.047,76	100,00
Kostenanteil des Fonds	1.335,76	33,00
Ertragsanteil der KVG	1.335,76	33,00

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

Total Return Swaps

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	-317.753,99	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00	0,00

Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

Beim Handel von Total Return Swap ist neben den Transaktionskosten eine marktübliche Geld-/Briefmarge enthalten, die i.d.R. nicht über 50 Basispunkte hinausgeht und den Ertragsanteil des Dritten enthält und zur Deckung seiner Kosten dient. Außergewöhnliche Marktsituationen (z.B. bezüglich des Basisgeschäftes/Underlyings, der Assetklasse, Volatilitäten oder Geldmarktzinsen) können hierbei zeitweise zu einer Ausdehnung der üblichen Spannen führen.

Für Total Return Swaps werden unter „absolute Beträge in EUR“ realisierte Gewinne und Verluste aus Einzelgeschäften saldiert ausgewiesen. Somit bezieht sich der Ausweis „in % der Bruttoerträge des Fonds“ ebenfalls auf das saldierte realisierte Ergebnis der Total Return Swaps.

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.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,90% (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
SAP SE	15.221.852,80
NRW.BANK	219.644,20

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
Clearstream Banking Frankfurt	15.441.497,00 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.

Deka-Global Balance

Frankfurt am Main, den 3. März 2025
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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

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
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 28. Februar 2025

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

