

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024. **Deka-ZielGarant**

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is in a smaller, white, sans-serif font.

**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. Dezember 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Deka-ZielGarant mit seinen Teilfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen sowie rückläufige Inflationsraten in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. Bis Dezember führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Bis Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.


Globale Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Mehrzahl in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes wie der DAX, der Nikkei 225, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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](http://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 International S.A.  
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

# Inhalt.

## Anlagepolitik

Deka-ZielGarant 2022-2025	5
Deka-ZielGarant 2026-2029	6
Deka-ZielGarant 2030-2033	7
Deka-ZielGarant 2034-2037	8
Deka-ZielGarant 2038-2041	9
Deka-ZielGarant 2042-2045	10
Deka-ZielGarant 2046-2049	11
Deka-ZielGarant 2050-2053	12

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

Deka-ZielGarant 2022-2025	13
Deka-ZielGarant 2026-2029	15
Deka-ZielGarant 2030-2033	17
Deka-ZielGarant 2034-2037	19
Deka-ZielGarant 2038-2041	21
Deka-ZielGarant 2042-2045	24
Deka-ZielGarant 2046-2049	26
Deka-ZielGarant 2050-2053	28

Fondszusammensetzung	31
----------------------	----

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	33
---	----

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2025.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate während 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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2022-2025

Performance*	6 Monate
	1,5%
ISIN	LU0287948946
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2029.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2026-2029

Performance*	6 Monate
	2,7%
ISIN	LU0287949084
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2033.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2030-2033

Performance*	6 Monate
	3,2%
ISIN	LU0287949324
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2037.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsnamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2034-2037

Performance*	6 Monate
	2,6%
ISIN	LU0287949837
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstausgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2041.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstausgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstausgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2038-2041

Performance*	6 Monate
	2,2%
ISIN	LU0287949910
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	



# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2045.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2042-2045

Performance*	6 Monate
	2,3%
ISIN	LU0287950256
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2049.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2046-2049

Performance*	6 Monate
	2,5%
ISIN	LU0287950413
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist der mittel- bis langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Absicherung von 100% des Erstaussgabepreises abzüglich des Ausgabeaufschlags zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Der Teilfonds endet am 30.06.2053.

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

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds in Investmentfonds, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben an. Abhängig von der jeweiligen Restlaufzeit und der Marktentwicklung wird in ein effizientes Anlageportfolio investiert, welches bei vorgegebenem Risiko das aktuell beste Chance-Risiko-Verhältnis bietet. Innerhalb der Anlageklassen erfolgt eine breite Streuung des Anlagevermögens. Das Sondervermögen bietet einen Kapitalschutz in Höhe des Erstaussgabepreises abzüglich Ausgabeaufschlag zu den vier Garantiterminen am 30.06. innerhalb der im Fondsamen genannten Zeitspanne. Im Rahmen des Garantiekonzepts wird (zusätzlich zur Garantie des Erstaussgabepreises) während der gesamten Laufzeit monatlich am ersten Bankarbeitstag (in Luxemburg und Frankfurt a.M.) geprüft, ob der aktuelle Rücknahmepreis seit Auflage einen neuen Höchststand erreicht hat. Ein neuer Höchststand am Monatsanfang wird auf Portfolioebene gesichert und für die Restlaufzeit für alle bisherigen und zukünftigen Einzahlungen zu den Garantiterminen garantiert.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Teilfonds investiert in Investmentfondsanteile sowie Wertpapiere unter Berücksichtigung der Kapitalgarantie. Zur Einhaltung der Kapitalgarantie wird der Grad der Investition im Kapitalmarkt (Investitionsquote) kontinuierlich überprüft und an den Kapitalmarktgegebenheiten angepasst. Die Höhe der Investitionsquote wird durch den erzielbaren Kapitalmarktzins bis zur Garantiezusage und der Wertentwicklung der enthaltenen Investmentfonds und Wertpapiere im Zeitablauf bestimmt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Teilfonds beauftragt.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-ZielGarant 2050-2053

Performance*	6 Monate
	2,2%
ISIN	LU0287950686
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Deka-ZielGarant 2022-2025

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>54.458.005,00</b>	<b>74,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>54.458.005,00</b>	<b>74,37</b>
<b>EUR</b>								<b>54.458.005,00</b>	<b>74,37</b>
DE000A0ZIUH6	0,7500 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 15/25		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 99,212	2.976.345,00	4,06
DE000CZ40MU7	0,6250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P23 18/25		EUR	2.000.000	3.000.000	1.000.000	% 99,131	1.982.620,00	2,71
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	12.000.000	15.000.000	3.000.000	% 99,190	11.902.800,00	16,26
XS1612940558	0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 17/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0	% 98,842	14.826.300,00	20,25
DE000A1RQCP0	0,2500 % Land Hessen Schatzanw. S.1512 15/25		EUR	13.000.000	13.000.000	0	% 98,935	12.861.550,00	17,56
DE000A2LQ5H4	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.881 18/25		EUR	9.000.000	13.000.000	4.000.000	% 99,055	8.914.905,00	12,17
DE000LFA2030	1,4000 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1203 22/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,349	993.485,00	1,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 54.458.005,00</b>	<b>74,37</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	1.099,54			% 100,000	1.169,04	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	0,16			% 100,000	0,15	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.169,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Geldmarktpapiere</b>								<b>18.780.740,00</b>	<b>25,66</b>
<b>EUR</b>								<b>18.780.740,00</b>	<b>25,66</b>
FR0128379502	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/25		EUR	19.000.000,00	20.000.000	1.000.000	% 98,846	18.780.740,00	25,66
<b>Summe der Geldmarktpapiere</b>								<b>EUR 18.780.740,00</b>	<b>25,66</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 18.781.909,19</b>	<b>25,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	140.750,68				140.750,68	0,19
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.762,20				1.762,20	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 142.512,88</b>	<b>0,19</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>EUR-Kredite bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-116.690,59			% 100,000	-116.690,59	-0,16
<b>Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -116.690,59</b>	<b>-0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.550,98				-4.550,98	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-37.622,12				-37.622,12	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -42.173,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 73.223.563,38</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 623.092,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 117,52</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>74,37</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
 Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 In-/ ausländische Renten per: 27.12.2024  
 Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**  
 Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
 Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

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

# Deka-ZielGarant 2022-2025

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR	0	12.614.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2022037795	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Hyp.-Pfe. SH335 19/24	EUR	0	3.000.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
EU000A3JZSM1	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) Zero Bills 24/24	EUR	0	25.500.000
FR0128379387	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Treasury Bills 24/24	EUR	0	26.000.000

# Deka-ZielGarant 2026-2029

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>81.544.197,09</b>	<b>75,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>81.544.197,09</b>	<b>75,42</b>
<b>EUR</b>								<b>81.544.197,09</b>	<b>75,42</b>
DE0001143295	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 97/26		EUR	7.000.000	2.000.000	0	% 97,264	6.808.445,00	6,30
DE000CZ40LG8	0,5000 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P11 16/26		EUR	5.912.000	0	0	% 97,225	5.747.942,00	5,31
DE000A14KKM9	0,3750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1187 16/26 [DG]		EUR	5.000.000	0	0	% 97,399	4.869.925,00	4,50
DE000A2BPJ78	0,5000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.384 17/26 [WL]		EUR	4.400.000	0	0	% 97,140	4.274.138,00	3,95
DE000A2G9GL1	0,4000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2017/04 17/26		EUR	6.850.000	0	0	% 97,405	6.672.242,50	6,17
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	7.000.000	0	0	% 102,695	7.188.615,00	6,65
DE000A3H3E76	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/26		EUR	9.000.000	2.000.000	0	% 96,740	8.706.600,00	8,05
DE000A1RQD35	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2102 21/26		EUR	2.302.000	2.000.000	0	% 96,705	2.226.137,59	2,06
DE000A2AAWN1	0,5000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.863 16/26		EUR	10.300.000	0	0	% 97,408	10.033.024,00	9,29
DE000NRW0JH2	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1409 16/26		EUR	2.000.000	0	0	% 97,694	1.953.880,00	1,81
DE000A11P8T2	0,5000 % Land Saarland Landesschatz. R.3 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 97,465	4.873.250,00	4,51
DE000LB2CTH0	0,0100 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Öff.-Pfe. 20/26		EUR	9.500.000	0	0	% 96,627	9.179.565,00	8,49
DE000NBW0584	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.058 16/26		EUR	2.400.000	0	0	% 97,715	2.345.160,00	2,17
FR0010810127	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/26		EUR	5.800.000	0	7.000.000	% 97,146	5.634.468,00	5,21
AT0000A0DXC2	4,8500 % Republik Oesterreich MTN 09/26 144A		EUR	1.000.000	0	0	% 103,081	1.030.805,00	0,95
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>7.419.500,00</b>	<b>6,86</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.419.500,00</b>	<b>6,86</b>
<b>EUR</b>								<b>7.419.500,00</b>	<b>6,86</b>
DE000DK0B8R3	1,6500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/26		EUR	5.000.000	0	0	% 99,300	4.965.000,00	4,59
DE000DK0D966	1,2500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/26		EUR	2.500.000	0	0	% 98,180	2.454.500,00	2,27
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.859.690,00</b>	<b>4,49</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.859.690,00</b>	<b>4,49</b>
<b>EUR</b>								<b>4.859.690,00</b>	<b>4,49</b>
BE0008061104	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/26		EUR	3.500.000	0	0	% 97,351	3.407.285,00	3,15
BE0008513740	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/26		EUR	1.500.000	0	0	% 96,827	1.452.405,00	1,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 93.823.387,09</b>	<b>86,77</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>10.045.114,00</b>	<b>9,29</b>
<b>DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 13/26.06.26</b>								<b>10.045.114,00</b>	<b>9,29</b>
		O	STK	35.000	0	0	EUR 192,990	6.754.650,00	6,25
	<b>DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 16/30.06.26</b>		O	STK	6.200	0	EUR 530,720	3.290.464,00	3,04
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 10.045.114,00</b>	<b>9,29</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>									
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>								<b>-874.213,23</b>	<b>-0,82</b>
	IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR 2.000.000				-116.398,90	-0,11
	IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR 1.000.000				-59.595,41	-0,06
	IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR 5.000.000				-290.997,25	-0,27
	IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR 5.000.000				-281.716,15	-0,26
	IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR 2.000.000				-60.185,70	-0,06
	IRS 1-Jahr Euribor - 0,05% / 4,8500% EUR / DGZ_FRA 15.03.2026		OTC	EUR 1.000.000				-35.648,67	-0,03
	IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,6500% EUR / DGZ_FRA 24.06.2026		OTC	EUR 5.000.000				120.793,10	0,11
	IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,5000% EUR / DGZ_FRA 28.03.2026		OTC	EUR 5.000.000				-150.464,25	-0,14
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -874.213,23</b>	<b>-0,82</b>

# Deka-ZielGarant 2026-2029

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	4.691.817,55			% 100,000	4.691.817,55	4,34
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	626,58			% 100,000	666,18	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	434,98			% 100,000	417,75	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>4.692.901,48</b>	<b>4,34</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>4.692.901,48</b>	<b>4,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	469.826,52				469.826,52	0,43
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	1.525,44				1.525,44	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>471.351,96</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.493,27				-6.493,27	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-457,39				-457,39	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>-6.950,66</b>	<b>-0,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 108.151.590,64</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 992.521,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 108,97</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>86,77</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>8,47</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Derivate per: 29.12.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

# Deka-ZielGarant 2030-2033

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>29.930.922,38</b>	<b>51,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>29.930.922,38</b>	<b>51,58</b>
<b>EUR</b>								<b>29.930.922,38</b>	<b>51,58</b>
DE000A3H2TK9	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1234 21/30		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 86,821	1.736.420,00	2,99
DE000A2LQPC1	0,0100 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.3 20/30		EUR	3.000.000	1.000.000	0	% 87,133	2.613.990,00	4,50
DE000A289NS4	0,0500 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2020/02 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,515	875.150,00	1,51
LU2162831981	0,0000 % Großherzogtum Luxemburg Bonds 20/30		EUR	400.000	0	0	% 87,594	350.374,00	0,60
XS1218809389	0,5000 % International Bank Rec. Dev. MTN 15/30		EUR	3.000.000	0	0	% 89,791	2.693.730,00	4,64
XS2122894855	0,0000 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,836	878.355,00	1,51
BE0000349580	0,1000 % Königreich Belgien Bons d'Etat 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 87,521	875.210,00	1,51
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	1.500.000	0	0	% 89,393	1.340.887,50	2,31
DE000A289K63	0,0100 % Land Berlin Landessch. Ausg.520 20/30		EUR	500.000	0	0	% 86,985	434.925,00	0,75
DE000NRW0MA1	0,2000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1498 20/30		EUR	250.000	0	0	% 88,423	221.057,50	0,38
DE000RLP1106	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 19/30		EUR	5.000.000	0	0	% 86,323	4.316.125,00	7,44
DE000SHFM741	0,0100 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,449	874.490,00	1,51
XS1192872866	0,6250 % Landwirtschaftl. Rentenbank MTN S.1113 15/30 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 90,835	908.350,00	1,57
DE000NWB1W10	0,1250 % NRW.BANK IHS Ausg.1W1 22/30		EUR	1.000.000	0	0	% 88,383	883.830,00	1,52
FR0010809277	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/30		EUR	10.000.000	0	4.000.000	% 86,242	8.624.200,00	14,87
IE00BJ38CR43	2,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/30		EUR	1.000.000	0	0	% 100,470	1.004.700,00	1,73
AT000A2CQD2	0,0000 % Republik Österreich MTN 20/30		EUR	1.475.000	0	0	% 88,077	1.299.128,38	2,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>20.040.772,53</b>	<b>34,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>20.040.772,53</b>	<b>34,54</b>
<b>EUR</b>								<b>20.040.772,53</b>	<b>34,54</b>
DE000DK0B8S1	1,9500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/30		EUR	1.500.000	0	0	% 95,530	1.432.950,00	2,47
DE000DK0B6X5	1,8500 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. BA46 14/30		EUR	2.000.000	0	0	% 95,420	1.908.400,00	3,29
XS0109077486	0,0000 % European Investment Bank Zero MTN 00/30		EUR	18.042.000	0	0	% 87,697	15.822.202,53	27,27
DE000A254QV5	0,2500 % Kreissparkasse Ludwigsburg Hyp.-Pfe. P.38 20/30		EUR	1.000.000	0	0	% 87,722	877.220,00	1,51
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.616.595,00</b>	<b>4,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.616.595,00</b>	<b>4,51</b>
<b>EUR</b>								<b>2.616.595,00</b>	<b>4,51</b>
BE0008065147	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/30		EUR	1.000.000	0	0	% 87,583	875.825,00	1,51
BE0008517782	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 14/30		EUR	2.000.000	0	0	% 87,039	1.740.770,00	3,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 52.588.289,91</b>	<b>90,63</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>3.454.164,00</b>	<b>5,95</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/28.06.30								<b>3.454.164,00</b>	<b>5,95</b>
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 3.454.164,00</b>	<b>5,95</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-499.508,02</b>	<b>-0,87</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.000.000				-139.879,02	-0,24
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.000.000				-139.879,02	-0,24
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.500.000				-209.818,53	-0,36
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 15.05.2030	OTC	EUR		1.000.000				-140.610,36	-0,24
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,8500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.000.000				37.575,23	0,06
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,8500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.000.000				37.575,23	0,06
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,9500% EUR / DGZ_FRA 25.06.2030	OTC	EUR		1.500.000				48.067,94	0,08



# Deka-ZielGarant 2030-2033

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,4000% EUR / DGZ_FRA 15.05.2030		OTC	EUR	1.000.000				7.460,51	0,01
<b>Credit Default Swaps (CDS) Protection Seller</b>								<b>312.414,56</b>	<b>0,54</b>
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				83.277,86	0,14
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-1.000.000				15.500,61	0,03
CDS Belgien, Konigreich623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.000.000				57.139,54	0,10
CDS BELGIEN623 BC236K / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-2.500.000				71.424,43	0,12
CDS Österreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2030		OTC	EUR	-4.000.000				85.072,12	0,15
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -187.093,46</b>	<b>-0,33</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.079.957,78			% 100,000	2.079.957,78	3,58
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	626,58			% 100,000	666,18	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	46.783,94			% 100,000	44.930,55	0,08
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 2.125.554,51</b>	<b>3,66</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 2.125.554,51</b>	<b>3,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	74.654,87				74.654,87	0,13
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	2.999,10				2.999,10	0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 77.653,97</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.656,75				-3.656,75	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-247,28				-247,28	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-21.993,40				-21.993,40	-0,04
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -25.897,43</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 58.032.671,50</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 582.405,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 99,64</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>90,63</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>5,62</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**  
Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**  
**Wertpapierhandel**  
O Organisierter Markt  
**OTC** Over-the-Counter

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

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

# Deka-ZielGarant 2034-2037

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>22.617.563,10</b>	<b>75,39</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>22.617.563,10</b>	<b>75,39</b>
<b>EUR</b>								<b>22.617.563,10</b>	<b>75,39</b>
DE0001142214	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 03/34		EUR	1.000.000	0	0	% 79,978	799.775,00	2,66
DE0001143378	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 03/34		EUR	1.000.000	0	0	% 79,880	798.795,00	2,66
DE000CZ40NP5	1,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P30 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 87,165	871.650,00	2,90
DE000A2NB841	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.397 19/34 [DG]		EUR	2.290.000	0	0	% 83,589	1.914.188,10	6,38
DE000A2G8W40	1,2000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.215 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 87,487	874.870,00	2,92
DE000A168528	0,8000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.1 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 84,066	840.655,00	2,80
BE0000333428	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.73 14/34		EUR	3.000.000	0	0	% 100,562	3.016.860,00	10,06
DE000A2NB9R0	0,7500 % Land Berlin Landessch. Ausg.510 19/34		EUR	1.000.000	0	0	% 83,799	837.985,00	2,79
DE000A2TR6F7	0,7000 % Land Brandenburg Schatzanw. 19/34		EUR	3.000.000	0	0	% 82,999	2.489.955,00	8,31
DE000NWB18N5	0,8750 % NRW.BANK IHS Ausg.18N 19/34		EUR	2.300.000	0	0	% 83,970	1.931.310,00	6,44
FR0010809475	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/34		EUR	8.500.000	0	0	% 74,172	6.304.620,00	21,02
AT0000A10683	2,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 13/34		EUR	2.000.000	0	0	% 96,845	1.936.900,00	6,45
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.031.100,00</b>	<b>6,76</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.031.100,00</b>	<b>6,76</b>
<b>EUR</b>								<b>2.031.100,00</b>	<b>6,76</b>
DE000DK0B622	2,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.000.000	0	0	% 90,760	907.600,00	3,02
DE000DK0B8U7	0,1200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/34		EUR	1.500.000	0	0	% 74,900	1.123.500,00	3,74
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.226.135,00</b>	<b>10,76</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.226.135,00</b>	<b>10,76</b>
<b>EUR</b>								<b>3.226.135,00</b>	<b>10,76</b>
BE0008069180	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 04/34		EUR	2.750.000	0	0	% 75,998	2.089.945,00	6,97
BE0008521826	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/34		EUR	1.500.000	0	0	% 75,746	1.136.190,00	3,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 27.874.798,10</b>	<b>92,91</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>1.682.025,00</b>	<b>5,60</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/30.06.34		O	STK	7.500	0	0	EUR 224,270	1.682.025,00	5,60
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 1.682.025,00</b>	<b>5,60</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-1.159.174,65</b>	<b>-3,89</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-110.328,00	-0,37
IRS 0,0500% EUR / 12-Monats-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-110.328,00	-0,37
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-220.656,00	-0,74
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-220.713,33	-0,74
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				-221.919,03	-0,74
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-220.656,00	-0,74
IRS 12-Monats-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-19.664,42	-0,07
IRS 1-Jahres-Euribor -0,05% / 3,000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	500.000				-19.664,42	-0,07
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,9700% EUR / DGZ_FRA 23.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				50.003,45	0,17
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,4000% EUR / DGZ_FRA 23.05.2034		OTC	EUR	1.000.000				13.408,78	0,04
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-39.328,84	-0,13
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,0000% EUR / DGZ_FRA 22.06.2034		OTC	EUR	1.000.000				-39.328,84	-0,13
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>82.896,09</b>	<b>0,28</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>82.896,09</b>	<b>0,28</b>
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-3.000.000				3.745,80	0,01

# Deka-ZielGarant 2034-2037

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CDS Frankreich, Republik622 3I68EE / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-2.000.000				7.635,50	0,03
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-1.000.000				9.439,29	0,03
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2034		OTC	EUR	-2.000.000				62.075,50	0,21
Summe der Swaps							EUR	-1.076.278,56	-3,61
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.332.426,74			% 100,000	1.332.426,74	4,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	612,49			% 100,000	651,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	52.579,83			% 100,000	50.496,84	0,17
Summe der Bankguthaben							EUR	1.383.574,78	4,61
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.383.574,78	4,61
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	164.023,67				164.023,67	0,55
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	164.023,67	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.932,26				-1.932,26	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-15.458,09				-15.458,09	-0,05
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-17.390,35	-0,06
Fondsvermögen							EUR	30.010.752,64	100,00
Umlaufende Anteile							STK	349.995,000	
Anteilwert							EUR	85,75	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									92,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									1,99

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

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

OTC Over-the-Counter

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

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

# Deka-ZielGarant 2038-2041

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>15.792.944,00</b>	<b>82,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>15.792.944,00</b>	<b>82,24</b>
<b>EUR</b>								<b>15.792.944,00</b>	<b>82,24</b>
DE0001143410	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Kupons 07/38		EUR	3.500.000	0	0	% 70,919	2.482.147,50	12,92
EU000A1G30R0	3,3750 % Europaeische Union MTN 12/38		EUR	2.350.000	0	0	% 105,201	2.472.223,50	12,87
EU000A3K4C42	0,4000 % Europaeische Union MTN 21/37		EUR	300.000	0	0	% 74,223	222.667,50	1,16
XS1500338618	0,5000 % European Investment Bank MTN 16/37		EUR	500.000	0	0	% 73,585	367.925,00	1,92
XS0219724878	4,0000 % European Investment Bank MTN Intl 05/37		EUR	1.000.000	0	0	% 111,055	1.110.550,00	5,78
XS261177382	3,1000 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/38		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,078	1.501.170,00	7,82
BE0000336454	1,9000 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.76 15/38		EUR	400.000	0	0	% 85,774	343.094,00	1,79
NL0015000B11	0,0000 % Koenigreich Niederlande Anl. 21/38		EUR	1.000.000	0	0	% 70,039	700.385,00	3,65
NL0011614078	0,0000 % Koenigreich Niederlande Zero Coupons 16/38		EUR	500.000	0	0	% 69,776	348.880,00	1,82
DE000NRWOKZ2	1,6500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1455 18/38		EUR	1.800.000	0	0	% 85,548	1.539.864,00	8,02
FR0010809715	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/31		EUR	7.500.000	0	0	% 62,721	4.704.037,50	24,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>867.700,00</b>	<b>4,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>867.700,00</b>	<b>4,52</b>
<b>EUR</b>								<b>867.700,00</b>	<b>4,52</b>
DE000DK0B671	2,0200 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 14/38		EUR	1.000.000	0	0	% 86,770	867.700,00	4,52
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.332.051,00</b>	<b>12,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.332.051,00</b>	<b>12,15</b>
<b>EUR</b>								<b>2.332.051,00</b>	<b>12,15</b>
BE0008074230	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/38		EUR	2.200.000	0	0	% 64,653	1.422.366,00	7,41
BE0008525868	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/38		EUR	1.400.000	0	0	% 64,978	909.685,00	4,74
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>187.555,77</b>	<b>0,96</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>37.228,08</b>	<b>0,19</b>
<b>EUR</b>								<b>37.228,08</b>	<b>0,19</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	730	560	0	EUR 17,036	12.436,28	0,06
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	110	80	0	EUR 225,380	24.791,80	0,13
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>150.327,69</b>	<b>0,77</b>
<b>EUR</b>								<b>72.105,45</b>	<b>0,37</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GlEq. Inhaber Anteile P		ANT	10	10	0	EUR 2.983,750	29.837,50	0,16
IE00BF4G6Z54	JPM I.-GLEM R.E.I.E.ETF R.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A		ANT	210	210	0	EUR 29,395	6.172,95	0,03
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.EI Eq.ETF Reg.ShJ E.R.E.I.E.O A		ANT	290	220	0	EUR 41,800	12.122,00	0,06
LU2589321376	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. JI2 Acc.		ANT	100	80	0	EUR 121,490	12.149,00	0,06
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	40	30	0	EUR 295,600	11.824,00	0,06
<b>USD</b>								<b>78.222,24</b>	<b>0,40</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	680	510	40	USD 36,500	23.836,73	0,12
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	610	460	40	USD 41,460	24.288,69	0,13
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	390	290	20	USD 63,651	23.840,62	0,12
LU1875387349	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc.		ANT	220	160	0	USD 29,610	6.256,20	0,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 19.180.250,77</b>	<b>99,87</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>								<b>977.670,00</b>	<b>5,09</b>
<b>Optionsscheine</b>								<b>977.670,00</b>	<b>5,09</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>								<b>977.670,00</b>	<b>5,09</b>
DekaBank Dt.Girozentrale WTS (Local) 14/30.06.38		O	STK	3.000	0	0	EUR 325,890	977.670,00	5,09
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 977.670,00</b>	<b>5,09</b>
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-2.455.160,87</b>	<b>-12,78</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-107.473,36	-0,56

# Deka-ZielGarant 2038-2041

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IRS 0,0500 % EUR / 1-Jahres-Euribor / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-161.210,05	-0,84
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-302.305,93	-1,57
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-256.960,04	-1,34
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				-295.877,70	-1,54
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-151.152,97	-0,79
IRS 0.01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 14.04.2038		OTC	EUR	1.500.000				-455.402,48	-2,37
IRS 0.01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 22.02.2038		OTC	EUR	1.800.000				-540.045,52	-2,81
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 2,000% EUR / DGZ_FRA 23.06.2038		OTC	EUR	1.000.000				67.847,23	0,35
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	1.000.000				-85.159,82	-0,44
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	850.000				-72.385,85	-0,38
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 3,3750% EUR / DGZ_FRA 04.04.2038		OTC	EUR	500.000				-42.579,91	-0,22
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,0000% EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	400.000				-62.878,95	-0,33
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 4,0000% EUR / DGZ_FRA 15.10.2037		OTC	EUR	600.000				-94.318,42	-0,49
IRS EURIBORY01 -0,01% EUR / 1,65% EUR / DGZ_FRA 22.02.2038		OTC	EUR	1.800.000				197.762,72	1,03
IRS EURIBORY01 -0,01% EUR / 3,1% EUR / DGZ_FRA 14.04.2038		OTC	EUR	1.500.000				-93.019,82	-0,48
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>91.069,06</b>	<b>0,47</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>91.069,06</b>	<b>0,47</b>
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				54.713,28	0,28
CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				17.065,06	0,09
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038		OTC	EUR	-2.000.000				19.290,72	0,10
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -2.364.091,81</b>	<b>-12,31</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.261.000,50			% 100,000	1.261.000,50	6,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	612,49			% 100,000	651,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	17.661,41			% 100,000	16.961,74	0,09
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.278.613,44</b>	<b>6,66</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.278.613,44</b>	<b>6,66</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	141.901,94				141.901,94	0,74
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.360,85				1.360,85	0,01
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	34,23				34,23	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 143.297,02</b>	<b>0,75</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.240,43				-1.240,43	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.923,48				-9.923,48	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -11.163,91</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 19.204.575,51</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 242.439,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 79,21</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>99,87</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-7,22</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**  
Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

# Deka-ZielGarant 2038-2041

<b>Marktschlüssel</b>	
<b>Wertpapierhandel</b>	
O	Organisierter Markt
<b>OTC</b>	Over-the-Counter

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	110
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2	ANT	0	270

# Deka-ZielGarant 2042-2045

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>9.740.439,75</b>	<b>68,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.740.439,75</b>	<b>68,38</b>
<b>EUR</b>								<b>9.740.439,75</b>	<b>68,38</b>
DE000A161RP2	1,8750 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt IHS 22/42		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 87,964	879.635,00	6,18
DE0001108595	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 10/42		EUR	3.000.000	0	0	% 63,159	1.894.770,00	13,30
EU000A1GY6W8	3,7500 % Europaeische Union MTN 12/42		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,603	1.076.025,00	7,55
XS2432629504	0,7000 % Intl Development Association MTN 22/42		EUR	1.000.000	0	0	% 67,593	675.930,00	4,75
NL0011614110	0,0000 % Koenigreich Niederlande Zero Coupons 16/42		EUR	300.000	0	0	% 61,959	185.875,50	1,30
DE000NRW0JV3	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1421 16/41		EUR	1.000.000	0	0	% 69,272	692.720,00	4,86
DE000RLP1288	0,3750 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 21/41		EUR	500.000	0	0	% 65,655	328.275,00	2,30
DE000NWB0AM9	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AM 21/41		EUR	700.000	0	0	% 66,088	462.616,00	3,25
FR0010809830	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/42		EUR	5.450.000	0	0	% 53,735	2.928.530,25	20,56
FR0011461631	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 13/42		EUR	800.000	0	0	% 53,386	427.088,00	3,00
FI4000046545	2,6250 % Republik Finnland Bonds 12/42		EUR	200.000	0	300.000	% 94,488	188.975,00	1,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>790.500,00</b>	<b>5,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>790.500,00</b>	<b>5,55</b>
<b>EUR</b>								<b>790.500,00</b>	<b>5,55</b>
DE000DK0B9P5	1,7300 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. OETC 15/42		EUR	1.000.000	0	0	% 79,050	790.500,00	5,55
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>3.658.241,00</b>	<b>25,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.658.241,00</b>	<b>25,67</b>
<b>EUR</b>								<b>3.658.241,00</b>	<b>25,67</b>
BE0008077266	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 10/41		EUR	5.400.000	0	0	% 57,614	3.111.156,00	21,83
BE0008529902	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/42		EUR	1.000.000	0	0	% 54,709	547.085,00	3,84
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>247.689,35</b>	<b>1,74</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>50.672,64</b>	<b>0,36</b>
<b>EUR</b>								<b>50.672,64</b>	<b>0,36</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	990	90	0	EUR 17,036	16.865,64	0,12
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	150	10	20	EUR 225,380	33.807,00	0,24
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>197.016,71</b>	<b>1,38</b>
<b>EUR</b>								<b>89.826,65</b>	<b>0,63</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GLEq. Inhaber Anteile P		ANT	10	0	0	EUR 2.983,750	29.837,50	0,21
IE00BF4G6Z54	JPM I.-GLEM R.E.I.E.ETF R.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A		ANT	290	290	0	EUR 29,395	8.524,55	0,06
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.EI Eq.ETF Reg.ShJ E.R.E.I.E.O A		ANT	400	40	10	EUR 41,800	16.720,00	0,12
LU2589321376	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. JI2 Acc.		ANT	140	10	0	EUR 121,490	17.008,60	0,12
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	60	10	0	EUR 295,600	17.736,00	0,12
<b>USD</b>								<b>107.190,06</b>	<b>0,75</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	930	10	80	USD 36,500	32.600,24	0,23
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS GI. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	830	20	70	USD 41,460	33.048,55	0,23
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	540	10	40	USD 63,651	33.010,09	0,23
LU1875387349	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc.		ANT	300	0	20	USD 29,610	8.531,18	0,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 14.436.870,10</b>	<b>101,34</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-1.044.736,67</b>	<b>-7,32</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0,0500% EUR / 1-Jahr-Euribor / DGZ_FRA 30.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					-356.578,16	-2,50
IRS 0,01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 02.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					-384.516,40	-2,70
IRS 0,01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 04.04.2042	OTC	EUR	1.000.000					-380.988,88	-2,67
IRS 1-Jahr-Euribor - 0,05% / 1,7000% EUR / DGZ_FRA 30.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					122.290,73	0,86
IRS EURIBORY01 +0,01 EUR / 1,875% EUR / DGZ_FRA 02.06.2042	OTC	EUR	1.000.000					114.943,58	0,81
IRS EURIBORY01 -0,01% EUR / 3,75% EUR / DGZ_FRA 04.04.2042	OTC	EUR	1.000.000					-159.887,54	-1,12

# Deka-ZielGarant 2042-2045

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>16.643,98</b>	<b>0,12</b>
<b>Protection Seller</b>								<b>16.643,98</b>	<b>0,12</b>
CDS Finnland, Republik2460 348FFA / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000					-1.533,91	-0,01
CDS Niederlande, Koenigreich NRCDE0 / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000					8.532,53	0,06
CDS Oesterreich, Republik117 0F77EA / DGZ_FRA 20.06.2038	OTC	EUR	-1.000.000					9.645,36	0,07
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -1.028.092,69</b>	<b>-7,20</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	723.422,66				% 100,000	723.422,66	5,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	118,31				% 100,000	125,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	59.935,38				% 100,000	57.560,99	0,40
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 781.109,44</b>	<b>5,48</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 781.109,44</b>	<b>5,48</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	62.829,52					62.829,52	0,44
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	54,29					54,29	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 62.883,81</b>	<b>0,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-928,61					-928,61	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-7.429,04					-7.429,04	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -8.357,65</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 14.244.413,01</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 181.092,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 78,66</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>101,34</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-7,20</b>

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	580
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2	ANT	0	2.950



# Deka-ZielGarant 2046-2049

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>7.491.692,00</b>	<b>61,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>7.491.692,00</b>	<b>61,48</b>
<b>EUR</b>								<b>7.491.692,00</b>	<b>61,48</b>
DE0001108660	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 12/44		EUR	1.500.000	0	0	% 59,992	899.880,00	7,38
EU000A3KNYG5	0,4500 % Europaeische Union MTN 21/46		EUR	3.000.000	400.000	0	% 58,225	1.746.750,00	14,33
XS1107247725	1,7500 % European Investment Bank MTN 14/45		EUR	400.000	0	0	% 79,796	319.184,00	2,62
ES00000128M5	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Coupon 16/45		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 47,040	470.395,00	3,86
DE000A289LF5	0,1250 % Land Berlin Landessch. Ausg.529 20/45		EUR	1.500.000	0	0	% 54,333	814.995,00	6,69
DE000A289NPO	0,1250 % Land Brandenburg Schatzanw. 21/46		EUR	600.000	0	0	% 53,602	321.612,00	2,64
FR0010809517	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 12/46		EUR	5.600.000	0	0	% 45,967	2.574.124,00	21,13
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45		EUR	400.000	0	0	% 86,188	344.752,00	2,83
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.006.200,00</b>	<b>8,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.006.200,00</b>	<b>8,26</b>
<b>EUR</b>								<b>1.006.200,00</b>	<b>8,26</b>
DE000DK0EQY0	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/46		EUR	2.000.000	0	0	% 50,310	1.006.200,00	8,26
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.583.609,00</b>	<b>21,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.583.609,00</b>	<b>21,20</b>
<b>EUR</b>								<b>2.583.609,00</b>	<b>21,20</b>
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45		EUR	2.400.000	0	0	% 48,991	1.175.784,00	9,65
BE0008533946	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 16/46		EUR	3.000.000	0	0	% 46,928	1.407.825,00	11,55
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>218.482,85</b>	<b>1,79</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>44.120,72</b>	<b>0,36</b>
<b>EUR</b>								<b>44.120,72</b>	<b>0,36</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	870	120	10	EUR 17,036	14.821,32	0,12
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV		ANT	130	10	10	EUR 225,380	29.299,40	0,24
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>174.362,13</b>	<b>1,43</b>
<b>EUR</b>								<b>81.175,05</b>	<b>0,66</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.Gl.Eq. Inhaber Anteile P		ANT	10	0	0	EUR 2.983,750	29.837,50	0,24
IE00BF4G6Z54	JPM I.-GLEM R.E.I.E.TF R.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A		ANT	250	250	0	EUR 29,395	7.348,75	0,06
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.EI Eq.ETF Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A		ANT	350	50	10	EUR 41,800	14.630,00	0,12
LU2589321376	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. JI2 Acc.		ANT	120	20	10	EUR 121,490	14.578,80	0,12
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS		ANT	50	10	0	EUR 295,600	14.780,00	0,12
<b>USD</b>								<b>93.187,08</b>	<b>0,77</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(IE) Reg.Acc.Shs Inst.		ANT	810	40	70	USD 36,500	28.393,76	0,23
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close		ANT	720	40	70	USD 41,460	28.668,62	0,24
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C Acc		ANT	470	30	40	USD 63,651	28.731,01	0,24
LU1875387349	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc.		ANT	260	10	20	USD 29,610	7.393,69	0,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 11.299.983,85</b>	<b>92,73</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-37.255,71</b>	<b>-0,31</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 04.07.2046		OTC	EUR	1.500.000				-37.255,71	-0,31
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -37.255,71</b>	<b>-0,31</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	874.677,94			% 100,000	874.677,94	7,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	118,31			% 100,000	125,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	37.848,10			% 100,000	36.348,72	0,30
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 911.152,45</b>	<b>7,48</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 911.152,45</b>	<b>7,48</b>

# Deka-ZielGarant 2046-2049

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	18.956,84				18.956,84	0,16
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	46,87				46,87	0,00
	<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>19.003,71</b>	<b>0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-793,96				-793,96	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-6.351,75				-6.351,75	-0,05
	<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-7.145,71</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>12.185.738,59</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>157.382,000</b>	
	<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>77,43</b>	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>92,73</b>
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,31</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**  
Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**  
  
**OTC** Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	490
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2	ANT	0	1.210

# Deka-ZielGarant 2050-2053

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>14.208.361,87</b>	<b>69,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>14.208.361,87</b>	<b>69,51</b>
<b>EUR</b>								<b>14.208.361,87</b>	<b>69,51</b>
DE0001108835	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 17/48	EUR		1.000.000	0	0	% 53,708	537.075,00	2,63
EU000A3K4EU0	3,2500 % Europaeische Union MTN 24/50	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 98,580	2.464.500,00	12,05
DE000A254YH8	0,5500 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.232 20/50	EUR		2.546.000	0	0	% 54,644	1.391.236,24	6,80
DE000A2LQN79	0,2000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landessch. Ausg.3 19/49	EUR		700.000	0	0	% 50,415	352.905,00	1,73
XS2063423318	0,2500 % International Bank Rec. Dev. MTN 19/50	EUR		3.289.000	1.000.000	0	% 51,267	1.686.171,63	8,25
BE0000331406	3,7500 % Koenigreich Belgien Obl. Lin. S.71 13/45	EUR		300.000	0	0	% 104,690	314.068,50	1,54
ES0000012C79	0,0000 % Koenigreich Spanien Zero Coupon 18/49	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 39,976	399.755,00	1,96
DE000A2TR6G5	0,3000 % Land Brandenburg Schatzanw. 19/49	EUR		200.000	0	0	% 51,099	102.197,00	0,50
DE000NRWOKF4	1,5500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1439 17/48	EUR		900.000	0	0	% 73,706	663.354,00	3,24
DE000NWB18Q8	1,2500 % NRW.BANK IHS Ausg.18Q 19/49	EUR		300.000	0	500.000	% 66,467	199.399,50	0,98
FR0010809574	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/49	EUR		1.500.000	0	1.000.000	% 40,882	613.222,50	3,00
FR0010809608	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 09/50	EUR		9.300.000	0	0	% 39,734	3.695.215,50	18,08
FR0013154127	0,0000 % Rep. Frankreich Zero Coupons 16/50	EUR		2.800.000	0	0	% 39,710	1.111.866,00	5,44
IE00BV8C9186	2,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 15/45	EUR		600.000	0	0	% 86,188	517.128,00	2,53
AT0000A2Y8G4	1,8500 % Republik Oesterreich MTN 22/49	EUR		200.000	0	0	% 80,134	160.268,00	0,78
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.619.000,00</b>	<b>7,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.619.000,00</b>	<b>7,92</b>
<b>EUR</b>								<b>1.619.000,00</b>	<b>7,92</b>
DE000DK0EAE6	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50	EUR		2.000.000	0	0	% 47,200	944.000,00	4,62
DE000DK0EQX2	0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale Bonitätsanl. 16/50	EUR		1.500.000	0	0	% 45,000	675.000,00	3,30
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>4.706.846,00</b>	<b>23,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.706.846,00</b>	<b>23,02</b>
<b>EUR</b>								<b>4.706.846,00</b>	<b>23,02</b>
BE0008532930	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 13/45	EUR		7.100.000	0	0	% 48,991	3.478.361,00	17,01
BE0008537012	0,0000 % Königreich Belgien Zero Coupons 16/50	EUR		3.000.000	0	0	% 40,950	1.228.485,00	6,01
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>398.932,26</b>	<b>1,95</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>78.413,56</b>	<b>0,38</b>
<b>EUR</b>								<b>78.413,56</b>	<b>0,38</b>
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		1.560	160	30	EUR 17,036	26.576,16	0,13
DE000DK2J845	DekaSpezial Inhaber-Anteile AV	ANT		230	10	30	EUR 225,380	51.837,40	0,25
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>320.518,70</b>	<b>1,57</b>
<b>EUR</b>								<b>152.862,50</b>	<b>0,75</b>
LU1061991912	AGIF-Allianz Best Sty.GlEq. Inhaber Anteile P	ANT		20	0	0	EUR 2.983,750	59.675,00	0,29
IE00BF4G6254	JPM I.-GLEM R.E.I.E.TF R.S.JPM G.EM R.E.I.EDL A	ANT		460	460	0	EUR 29,395	13.521,70	0,07
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.EI Eq.ETF Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A	ANT		630	60	10	EUR 41,800	26.334,00	0,13
LU2589321376	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. II2 Acc.	ANT		220	20	0	EUR 121,490	26.727,80	0,13
LU0328683049	Pictet - Europe Index Namens-Anteile IS	ANT		90	10	0	EUR 295,600	26.604,00	0,13
<b>USD</b>								<b>167.656,20</b>	<b>0,82</b>
IE00B62WG306	BRISF-iShs De.World Ind.Fd(I)E Reg.Acc.Shs Inst.	ANT		1.460	20	140	USD 36,500	51.178,87	0,25
LU0236212311	G.Sachs Fds-GS Gl. Core Equity Reg.Shs.I Acc.Close	ANT		1.300	40	130	USD 41,460	51.762,79	0,25
LU0106255481	Schroder ISF QEP Global Core Namensanteile C. Acc	ANT		840	20	80	USD 63,651	51.349,03	0,25
LU1875387349	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile IZ Acc.	ANT		470	10	40	USD 29,610	13.365,51	0,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.933.140,13</b>	<b>102,40</b>

# Deka-ZielGarant 2050-2053

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Swaps</b>									
<b>Zinsswaps</b>								<b>-2.447.856,35</b>	<b>-11,99</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>									
IRS 0.01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 04.02.2050	OTC	EUR	1.000.000					-475.483,42	-2,33
IRS 0.01% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 16.06.2048	OTC	EUR	900.000					-410.201,39	-2,01
IRS 0.02% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 04.02.2050	OTC	EUR	1.500.000					-703.259,48	-3,44
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 18.02.2050	OTC	EUR	600.000					-287.283,17	-1,41
IRS 0.05% EUR / EURIBORY01 EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR	300.000					-141.850,11	-0,69
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR	1.100.000					-58.343,03	-0,29
IRS 0.0500% EUR / 12-Monats-Euribor EUR / DGZ_FRA 22.06.2050	OTC	EUR	3.000.000					-159.117,36	-0,78
IRS EURIBORY01 -0,01% EUR / 1,55% EUR / DGZ_FRA 16.06.2048	OTC	EUR	900.000					158.325,46	0,77
IRS EURIBORY01 -0,01% EUR / 3,25% EUR / DGZ_FRA 04.02.2050	OTC	EUR	1.000.000					-143.860,82	-0,70
IRS EURIBORY01 -0,02% EUR / 3,25% EUR / DGZ_FRA 04.02.2050	OTC	EUR	1.500.000					-222.123,65	-1,09
IRS EURIBORY01 EUR / 2% EUR / DGZ_FRA 18.02.2045	OTC	EUR	600.000					55.120,90	0,27
IRS EURIBORY01 EUR / 3,75% EUR / DGZ_FRA 22.06.2045	OTC	EUR	300.000					-59.780,28	-0,29
<b>Summe der Swaps</b>								<b>EUR -2.447.856,35</b>	<b>-11,99</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.784.483,31				% 100,000	1.784.483,31	8,73
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	118,31				% 100,000	125,79	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	77.820,70				% 100,000	74.737,77	0,37
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.859.346,87</b>	<b>9,10</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.859.346,87</b>	<b>9,10</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	112.110,39					112.110,39	0,55
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	83,74					83,74	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 112.194,13</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.353,57					-1.353,57	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.828,66					-10.828,66	-0,05
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -12.182,23</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 20.444.642,55</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 308.310,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 66,31</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>102,40</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>-11,99</b>

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**  
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.12.2024  
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.12.2024

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024**  
Schweiz, Franken (CHF) 0,94055 = 1 Euro (EUR)  
Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,04125 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**  
  
**OTC** Over-the-Counter

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

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

# Deka-ZielGarant 2050-2053

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU1559747883	BGF - Emerging Markets Fund Act. Nom. Classe I2	ANT	0	910
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2	ANT	0	2.270

# Fondszusammensetzung.

	Deka-ZielGarant 2022-2025 in EUR	Deka-ZielGarant 2026-2029 in EUR	Deka-ZielGarant 2030-2033 in EUR	Deka-ZielGarant 2034-2037 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	54.458.005,00	93.823.387,09	52.588.289,91	27.874.798,10
Derivate	0,00	9.170.900,77	3.267.070,54	605.746,44
Bankguthaben/Geldmarktfonds	18.781.909,19	4.692.901,48	2.125.554,51	1.383.574,78
Sonstige Vermögensgegenstände	142.512,88	471.351,96	77.653,97	164.023,67
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-116.690,59	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-42.173,10	-6.950,66	-25.897,43	-17.390,35
<b>Fondsvermögen</b>	<b>73.223.563,38</b>	<b>108.151.590,64</b>	<b>58.032.671,50</b>	<b>30.010.752,64</b>

	Deka-ZielGarant 2038-2041 in EUR	Deka-ZielGarant 2042-2045 in EUR	Deka-ZielGarant 2046-2049 in EUR	Deka-ZielGarant 2050-2053 in EUR
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	19.180.250,77	14.436.870,10	11.299.983,85	20.933.140,13
Derivate	-1.386.421,81	-1.028.092,69	-37.255,71	-2.447.856,35
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.278.613,44	781.109,44	911.152,45	1.859.346,87
Sonstige Vermögensgegenstände	143.297,02	62.883,81	19.003,71	112.194,13
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.163,91	-8.357,65	-7.145,71	-12.182,23
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19.204.575,51</b>	<b>14.244.413,01</b>	<b>12.185.738,59</b>	<b>20.444.642,55</b>

	<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
Wertpapiervermögen	294.594.724,95
Derivate	8.144.091,19
Bankguthaben/Geldmarktfonds	31.814.162,16
Sonstige Vermögensgegenstände	1.192.921,15
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-116.690,59
Sonstige Verbindlichkeiten	-131.261,04
<b>Fondsvermögen</b>	<b>335.497.947,82</b>

# Fondszusammensetzung.

---

Luxemburg, den 2. Januar 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2023

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

## Vorstand

Holger Hildebrandt  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz  
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe  
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

### Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxemburg

## Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Dezember 2024

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





**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90  
[www.deka.lu](http://www.deka.lu)