



Jahresbericht zum 31. Dezember 2024.

Deka-PB Multi Asset Quant

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PB Multi Asset Quant für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 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. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	9
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

Deka-PB Multi Asset Quant

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-PB Multi Asset Quant ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Ertrages durch das weltweite Ausnutzen von Renditepotenzialen an den bedeutendsten Aktien- und Rentenmärkten. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in verzinsliche Wertpapiere sowie Aktien an. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zu einem beträchtlichen Teil in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Die maximale Aktienquote des Fonds beträgt 35 Prozent.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt maßgeblich im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Zudem generiert die Strategie lediglich Signale zur Entscheidungsunterstützung. Die Umsetzung der Signale erfolgt im Ermessen des Fondsmanagements. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist. Ergänzend wird ein Machine Learning Modell zur Identifikation kurzfristiger Renditechancen eingesetzt. Das Machine Learning basierte Modell nutzt u.a. technische Indikatoren und wird darauf trainiert, Märkte/Wertpapiere mit hoher kurzfristiger Outperformance-Wahrscheinlichkeit zu identifizieren. Es erfolgen Investitionen in die Märkte/Wertpapiere mit den höchsten Outperformance-Wahrscheinlichkeiten, um so systematisch Renditeverbesserungen für den Fonds zu ermöglichen. Das Machine Learning Modell generiert lediglich Signale zur Entscheidungsunterstützung. Die Umsetzung der Signale erfolgt im Ermessen des Fondsmanagements. Des Weiteren wird die Anlageklasse „Volatilität“ genutzt um einen marktphasenunabhängigen Wertzuwachs zu generieren. Wiederkehrende und persistente Eigenschaften der Volatilität diverser Aktienmärkte sind die Hauptrenditequellen. Investiert wird in mehrere Volatitätsstrategien im Sinne eines Relative- Value Ansatzes (Long/Short Strategien), um durch die Vielzahl der Strategien und die Marktneutralität der Relative-Value Trades eine hohe Diversifikationswirkung im Fonds sowie eine geringe Korrelation mit klassischen Anlageklassen zu erzielen. Die Umsetzung der Strategien erfolgt über hochliquide Optionen und Futures.

Wichtige Kennzahlen

Deka-PB Multi Asset Quant

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	7,1%	1,8%	1,9%
ISIN	DE000DK2CCQ6		

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-PB Multi Asset Quant

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	47.602,58
Aktien	1.696.252,58
Zielfonds und Investmentvermögen	479.352,33
Optionen	127.271,24
Futures	2.980.915,89
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	539.484,84
Devisenkassageschäften	76.945,11
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	5.947.824,57
Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-715.679,63
Aktien	-264.187,19
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-252.069,81
Futures	-2.773.107,01
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.200.864,38
Devisenkassageschäften	-17.516,81
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-5.223.424,83

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.

Rentensegment reduziert

Zum Geschäftsjahresende bildete der Rentensektor mit deutlichem Abstand weiterhin die größte Position im Portfolio. Der Rentenbereich wurde per saldo jedoch merklich reduziert. Zuletzt umfasste der Rentenanteil 47,5 Prozent des Fondsvermögens (Vorjahr 59,0 Prozent). Den Schwerpunkt bildeten dabei weiterhin verschiedene Rentenfondfonds mit unterschiedlichen Investitionsschwerpunkten (z.B. Unternehmensanleihen, Schwellenländeranleihen). Daneben umfasste das Segment Positionen in Staatsanleihen und Titel halbstaatlicher Emittenten. Zudem kamen Zinsterminkontrakte

Deka-PB Multi Asset Quant

zur Steuerung des Rentenengagements zum Einsatz, welche den Investitionsgrad zum Stichtag um 4,2 Prozentpunkte verringerten.

Die Position in Aktien erfuhr im Verlauf der Berichtsperiode eine Erhöhung. Ende Dezember 2024 waren 24,9 Prozent des Fondsvermögens direkt in Aktien investiert. Unter regionalen Aspekten bildeten Anlagen in den USA den Schwerpunkt, gefolgt von Europa. Die Branchenzusammensetzung ergab sich implizit aus der Länderallokation und den Einzelaktienüberlegungen. Darüber hinaus kamen im Aktiensegment ebenfalls Derivate (Optionen und Futures auf Aktienindizes) zum Einsatz, die den wirtschaftlichen Investitionsgrad zum Stichtag insgesamt um 2,4 Prozentpunkte reduzierten.

Ein gemischter Fonds und ein Rohstofffonds ergänzten weiterhin das Portfolio. Ferner nutzte das Fondsmanagement Devisentermingeschäfte zur teilweisen Absicherung der Fremdwährungsengagements.

Die Wertentwicklung des Fonds Deka-PB Multi Asset Quant betrug im Berichtszeitraum plus 7,2 Prozent. Zuletzt belief sich das Fondsvolume auf 71,7 Mio. Euro.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen. Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

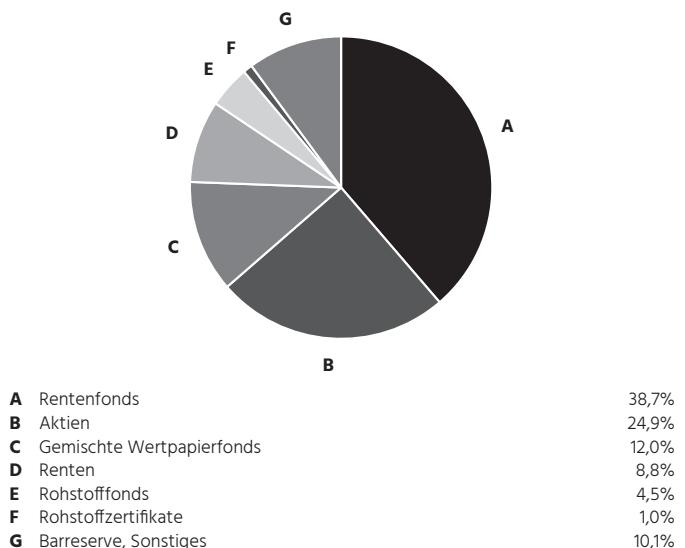
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

Fondsstruktur

Deka-PB Multi Asset Quant



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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Deka-PB Multi Asset Quant

Index: 31.12.2023 = 100



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

PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt

Deka-PB Multi Asset Quant

es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO).

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.07.2023 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Deka-PB Multi Asset Quant

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	17.819.734,61	24,84
Australien	328.141,04	0,45
Dänemark	146.453,85	0,20
Deutschland	197.545,27	0,27
Finnland	52.416,00	0,07
Frankreich	252.773,34	0,35
Großbritannien	640.947,08	0,89
Irland	591.311,05	0,82
Italien	235.250,52	0,33
Japan	905.053,23	1,26
Kanada	495.127,56	0,68
Niederlande	249.939,73	0,35
Schweden	106.736,48	0,15
Schweiz	368.431,48	0,51
Spanien	370.607,06	0,52
USA	12.879.000,92	17,99
2. Anleihen	6.228.683,63	8,68
Deutschland	510.144,00	0,71
Frankreich	1.947.665,00	2,71
Italien	645.003,00	0,90
Spanien	609.939,00	0,85
USA	2.515.932,63	3,51
3. Investmentanteile	39.614.406,31	55,27
Deutschland	18.730.429,65	26,14
Irland	12.765.226,65	17,81
Luxemburg	8.118.750,01	11,32
4. Zertifikate	694.610,00	0,97
Irland	694.610,00	0,97
5. Derivate	-98.537,32	-0,15
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.478.133,78	10,44
7. Sonstige Vermögensgegenstände	792.424,88	1,10
II. Verbindlichkeiten	-821.855,25	-1,15
III. Fondsvermögen	71.707.600,64	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	17.819.734,61	24,84
AUD	328.141,04	0,45
CAD	495.127,56	0,68
CHF	368.431,48	0,51
DKK	146.453,85	0,20
EUR	1.270.128,14	1,77
GBP	831.847,49	1,15
JPY	905.053,23	1,26
SEK	106.736,48	0,15
USD	13.367.815,34	18,67
2. Anleihen	6.228.683,63	8,68
EUR	3.712.751,00	5,17
USD	2.515.932,63	3,51
3. Investmentanteile	39.614.406,31	55,27
EUR	29.176.411,66	40,71
USD	10.437.994,65	14,56
4. Zertifikate	694.610,00	0,97
EUR	694.610,00	0,97
5. Derivate	-98.537,32	-0,15
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.478.133,78	10,44
7. Sonstige Vermögensgegenstände	792.424,88	1,10
II. Verbindlichkeiten	-821.855,25	-1,15
III. Fondsvermögen	71.707.600,64	100,00

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

Deka-PB Multi Asset Quant

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aand. aan toonder	STK	2.435	0	0	EUR	31,450	76.580,75	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	2.569	0	0	EUR	34,240	87.962,56	0,12
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	8.831	0	0	EUR	9,412	83.117,37	0,12
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	985	985	0	EUR	59,180	58.292,30	0,08
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK	9.243	9.243	0	EUR	6,124	56.604,13	0,08
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	1.236	0	0	EUR	86,180	106.518,48	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	4.071	4.071	0	EUR	28,910	117.692,61	0,16
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	7.076	0	0	EUR	11,285	79.852,66	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	6.587	6.587	0	EUR	13,235	87.178,95	0,12
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	2.231	0	0	EUR	50,160	111.906,96	0,16
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	6.012	6.012	0	EUR	15,130	90.961,56	0,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	23.988	0	0	EUR	3,881	93.097,43	0,13
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	23.455	0	0	EUR	3,513	82.397,42	0,11
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	4.992	4.992	0	EUR	10,500	52.416,00	0,07
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	2.214	0	1.407	EUR	38,640	85.548,96	0,12
AUD									
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares	STK	1.425	1.425	0	AUD	69,130	58.864,80	0,08
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	808	808	0	AUD	155,080	74.875,79	0,10
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	5.191	5.191	0	AUD	18,500	57.384,82	0,08
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	746	0	0	AUD	117,870	52.543,18	0,07
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	4.343	5.977	1.634	AUD	32,550	84.472,45	0,12
CAD									
CA11271J1075	Brookfield Corp. Reg.Shares CLA	STK	1.554	1.554	0	CAD	82,430	85.388,37	0,12
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CLA (Sub.Vtg)	STK	700	0	0	CAD	158,450	73.935,45	0,10
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	20	20	0	CAD	4.534,730	60.456,62	0,08
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	3.400	0	0	CAD	44,290	100.379,96	0,14
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	1.200	1.200	0	CAD	63,930	51.138,55	0,07
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	501	501	0	CAD	233,730	78.057,49	0,11
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	600	600	0	CAD	114,440	45.771,12	0,06
CHF									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	2.135	1.075	0	CHF	49,050	111.340,97	0,16
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	1.026	0	0	CHF	87,520	95.471,29	0,13
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	668	668	0	CHF	75,000	53.266,71	0,07
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	1.147	0	317	CHF	88,850	108.352,51	0,15
DKK									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.758	0	0	DKK	621,400	146.453,85	0,20
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	2.303	0	0	GBP	35,650	99.070,20	0,14
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	43.558	0	0	GBP	1,320	69.353,26	0,10
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	1.146	1.146	0	GBP	74,120	102.496,63	0,14
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	5.408	0	0	GBP	13,440	87.705,23	0,12
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	3.119	0	0	GBP	25,540	96.122,67	0,13
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	24.187	24.187	0	GBP	3,029	88.403,78	0,12
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK	13.653	13.653	0	GBP	5,720	94.235,31	0,13
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	20.746	0	0	GBP	3,672	91.923,51	0,13
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	1.859	0	577	GBP	45,710	102.536,90	0,14
JPY									
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.300	0	0	JPY	2.865,500	57.499,92	0,08
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	3.291	3.291	0	JPY	2.697,500	53.981,17	0,08
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	793	793	0	JPY	17.575,000	84.746,44	0,12
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	202	202	0	JPY	53.820,000	66.107,08	0,09
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	1.429	0	871	JPY	7.832,000	68.054,65	0,09
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.297	4.297	0	JPY	1.779,500	46.496,07	0,06
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	JPY	4.350,000	76.707,91	0,11
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	3.067	3.067	0	JPY	3.449,000	64.322,05	0,09
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	14.302	14.302	0	JPY	931,300	80.991,47	0,11
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK	3.000	0	2.200	JPY	3.408,000	62.168,98	0,09
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.793	2.793	0	JPY	3.460,000	58.762,46	0,08
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.223	3.223	0	JPY	4.119,000	80.724,44	0,11
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.000	0	0	JPY	5.728,000	104.490,59	0,15
SEK									
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	3.804	3.804	0	SEK	151,800	50.374,44	0,07
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK	5.655	0	4.185	SEK	114,250	56.362,04	0,08
USD									
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	985	0	258	USD	114,990	108.778,06	0,15
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	832	0	0	USD	178,010	142.237,04	0,20
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares CL.A	STK	683	683	0	USD	153,880	100.936,41	0,14
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CL.A	STK	400	0	0	USD	356,180	136.827,85	0,19
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares	STK	205	205	0	USD	297,730	58.616,71	0,08

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	284	0	0	USD	446,480	121.777,02	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	602	0	0	USD	135,540	78.362,62	0,11
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	746	0	464	USD	108,740	77.906,40	0,11
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	1.094	0	0	USD	194,040	203.870,12	0,28
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.834	865	241	USD	192,760	339.516,77	0,47
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	2.029	143	434	USD	223,750	436.003,60	0,61
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares	STK	3.429	3.429	0	USD	16,460	54.205,37	0,08
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	3.626	255	697	USD	255,590	890.054,59	1,24
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	532	310	204	USD	166,830	85.237,51	0,12
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	1.230	0	0	USD	50,580	59.748,76	0,08
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	191	0	0	USD	456,510	83.739,17	0,12
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK	858	0	339	USD	88,030	72.537,57	0,10
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	31	0	9	USD	5.037,390	149.972,72	0,21
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	1.140	1.092	0	USD	241,750	264.677,07	0,37
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	245	0	156	USD	305,030	71.771,76	0,10
US1475281036	Casey's General Stores Inc. Reg.Shares	STK	206	0	0	USD	403,980	79.923,05	0,11
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	294	294	0	USD	364,860	103.019,29	0,14
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	375	0	0	USD	196,340	70.710,68	0,10
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	848	848	0	USD	130,630	106.385,82	0,15
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	383	383	0	USD	226,930	83.471,01	0,12
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	449	449	0	USD	183,370	79.071,43	0,11
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	490	490	0	USD	233,500	109.882,35	0,15
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK	231	382	151	USD	432,030	95.845,31	0,13
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	979	0	0	USD	96,920	91.125,74	0,13
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	167	167	0	USD	939,700	150.712,99	0,21
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	606	505	42	USD	207,110	120.536,53	0,17
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	489	489	0	USD	234,070	109.925,79	0,15
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.584	0	624	USD	30,520	75.739,43	0,11
IE00B88KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	343	343	0	USD	334,630	110.231,06	0,15
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	674	674	0	USD	148,120	95.877,92	0,13
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	253	0	0	USD	371,070	90.161,55	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	310	198	0	USD	783,170	233.164,66	0,33
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK	307	307	0	USD	133,980	39.502,39	0,06
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares	STK	1.370	1.561	191	USD	75,760	99.679,42	0,14
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	566	0	994	USD	106,480	57.880,12	0,08
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares	STK	377	377	0	USD	255,630	92.554,63	0,13
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	2.587	2.587	0	USD	24,280	60.324,00	0,08
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	177	0	0	USD	486,960	82.777,35	0,12
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares	STK	444	444	0	USD	170,080	72.523,91	0,10
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	475	475	0	USD	203,450	92.810,32	0,13
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	318	318	0	USD	302,520	92.390,26	0,13
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	1.346	0	0	USD	34,230	44.248,34	0,06
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	871	0	462	USD	72,600	60.729,51	0,08
US45867G1013	InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shares	STK	332	871	539	USD	194,930	62.152,95	0,09
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	175	0	60	USD	638,570	107.322,69	0,15
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	1.061	0	0	USD	145,050	147.801,25	0,21
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK	277	277	0	USD	252,110	67.067,92	0,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	437	0	0	USD	241,170	101.216,12	0,14
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK	1.007	0	0	USD	65,690	63.529,25	0,09
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	1.220	1.220	0	USD	73,400	86.000,48	0,12
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	746	746	0	USD	92,070	65.963,24	0,09
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares	STK	350	0	0	USD	275,190	92.500,84	0,13
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	1.084	0	0	USD	73,220	76.226,15	0,11
US577636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	121	0	131	USD	532,200	61.845,09	0,09
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK	188	0	0	USD	341,120	61.589,97	0,09
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	671	319	127	USD	599,810	386.528,22	0,54
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	1.975	309	553	USD	430,530	816.611,52	1,14
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Reg.Shares	STK	703	703	0	USD	118,650	80.106,55	0,11
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	237	237	0	USD	292,180	66.503,39	0,09
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	188	0	0	USD	505,230	91.220,40	0,13
US65341B1061	NextEra Energy Part.LP. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int.	STK	2.582	0	0	USD	17,380	43.097,39	0,06
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	1.237	0	0	USD	69,030	82.007,31	0,11
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	6.815	6.563	579	USD	137,010	896.732,92	1,25
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	356	267	549	USD	170,580	58.320,75	0,08
US69371B1088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	959	0	316	USD	104,570	96.309,85	0,13
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK	870	0	0	USD	141,270	118.035,92	0,16
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	629	1.117	488	USD	101,140	61.096,82	0,09
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	657	0	425	USD	109,520	69.104,10	0,10
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	721	721	0	USD	157,240	108.878,79	0,15
US74758T3032	Qualys Inc. Reg.Shares	STK	481	481	0	USD	139,830	64.593,74	0,09
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	203	0	0	USD	269,730	52.586,02	0,07
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	441	441	0	USD	233,180	98.758,59	0,14
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK	1.134	0	0	USD	71,070	77.400,61	0,11
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	586	0	0	USD	338,450	190.474,62	0,27
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	156	156	0	USD	1.081,460	162.024,26	0,23
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	279	0	0	USD	343,550	92.053,25	0,13
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK	586	0	1.070	USD	128,500	72.317,89	0,10
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	647	0	0	USD	115,770	71.935,84	0,10
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	1.276	0	0	USD	65,920	80.781,68	0,11
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	157	0	65	USD	490,910	74.019,56	0,10
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	859	859	0	USD	115,670	95.424,28	0,13

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	720	720	0	USD	135,500	93.695,08	0,13
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	495	162	371	USD	431,660	205.206,91	0,29
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	1189	627	0	USD	169,530	193.585,76	0,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	153	153	110	USD	526,070	77.300,08	0,11
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	519	0	404	USD	126,450	63.027,66	0,09
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	275	275	0	USD	373,530	98.651,38	0,14
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	151	151	182	USD	716,540	103.911,20	0,14
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del) Reg.Shares	STK	267	267	0	USD	359,960	92.301,87	0,13
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	356	63	55	USD	509,990	174.363,93	0,24
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	796	796	0	USD	103,120	78.831,71	0,11
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	402	0	0	USD	203,950	78.739,88	0,11
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	2.978	0	0	USD	39,920	114.172,16	0,16
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	3.024	0	0	USD	28,940	84.047,60	0,12
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	440	0	339	USD	318,660	134.655,85	0,19
US38480201040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	64	0	51	USD	1.068,980	65.704,41	0,09
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc	STK	236	111	164	USD	333,220	75.524,53	0,11
	Reg.Shares								
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	6.203	0	0	USD	10,680	63.623,57	0,09
US9699040101	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	548	274	196	USD	186,050	97.916,35	0,14
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	357	165	206	USD	266,240	91.282,29	0,13
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	516	0	0	USD	164,600	81.568,88	0,11
US98980L0107	Zoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	765	765	0	USD	83,820	61.582,04	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								3.712.751,00	5,17
EUR								3.712.751,00	5,17
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	600.000	0	0	%	101,657	609.939,00	0,85
DE000A289NQ8	0,0500 % Land Brandenburg Schatzanw. 21/31	EUR	600.000	0	2.400.000	%	85,024	510.144,00	0,71
FRO011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45 ¹⁾	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	95,459	954.585,00	1,33
FRO01400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR	1.000.000	0	400.000	%	99,308	993.080,00	1,38
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33	EUR	600.000	0	0	%	107,501	645.003,00	0,90
Zertifikate								694.610,00	0,97
EUR								694.610,00	0,97
FRO013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	7.000	7.000	0	EUR	99,230	694.610,00	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.515.932,63	3,51
Verzinsliche Wertpapiere								2.515.932,63	3,51
USD								2.515.932,63	3,51
US912810QC53	4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39	USD	500.000	0	1.000.000	%	96,887	465.242,35	0,65
US912810SH23	2,8750 % U.S. Treasury Notes 19/49	USD	1.800.000	1.800.000	0	%	70,563	1.219.807,93	1,70
US912828Z948	1,5000 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	1.000.000	0	0	%	86,516	830.882,35	1,16
Wertpapier-Investmentanteile								39.614.406,31	55,27
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								18.730.429,65	26,14
EUR								18.730.429,65	26,14
DE000ETFL375	Deka iBoxx EU Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT	99.510	10.500	28.000	EUR	101,715	10.121.659,65	14,13
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT	123.000	0	42.000	EUR	69,990	8.608.770,00	12,01
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								4.880.930,71	6,80
EUR								4.880.930,71	6,80
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	ANT	28.428	0	0	EUR	80,020	2.274.808,56	3,17
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I	ANT	5.197	0	0	EUR	82,670	429.635,99	0,60
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	ANT	25.929	0	0	EUR	83,850	2.174.146,65	3,03
LU0297135294	Deka-OptiRent CF	ANT	10	0	0	EUR	125,600	1.256,00	0,00
LU0332479749	Deka-OptiRent TF	ANT	9	0	0	EUR	120,390	1.083,51	0,00
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								16.003.045,95	22,33
EUR								5.565.051,30	7,77
IE00BKLC5874	iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	510.000	180.000	130.000	EUR	4,563	2.327.232,00	3,25
LU1829218749	MUL-Am.B.I.E.-W.Comm.xAgr.I.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	136.790	226.160	167.510	EUR	23,670	3.237.819,30	4,52
USD								10.437.994,65	14,56
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT	62.810	12.800	21.000	USD	100,180	6.043.030,78	8,43
IE00BKF09C98	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	323.800	258.600	317.900	USD	4,557	1.417.225,57	1,98
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	35.500	21.800	32.900	USD	87,340	2.977.738,30	4,15
Summe Wertpapiervermögen								64.357.434,55	89,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-38.114,86	-0,06
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 25	XIOM	USD	Anzahl 1					-13.698,68	-0,02
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 25	XCME	USD	Anzahl 3					-18.540,22	-0,03
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25	XCME	USD	Anzahl -6					3.698,71	0,01
ESTX Mid Index Future (FMCE) März 25	XEUR	EUR	Anzahl 13					-3.705,00	-0,01

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IBEX 35 Future (MFXI) Jan. 25		XMAD	EUR	Anzahl 13				8.750,68	0,01
MDAX Mini Future (FSMX) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 11				-6.499,12	-0,01
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 25		IFUS	USD	Anzahl 38				-40.326,53	-0,06
MSCI World Index Future (FMWO) März 25		XEUR	USD	Anzahl -13				33.287,03	0,05
OMX Index Future (O30) Jan. 25		XNDX	SEK	Anzahl 2				-1.081,73	0,00
Optionsrechte								76.927,73	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								76.927,73	0,11
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 25 5900		XCBO		Anzahl 7			USD	41,100	0,04
S & P 500 Index (S500) Put Jan. 25 6000		XCBO		Anzahl 7			USD	73,330	0,07
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	38.812,87	0,05
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								16.204,75	0,02
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 25		XEUR	EUR	700.000				-22.593,04	-0,03
EURO Bund Future (FGBL) März 25		XEUR	EUR	-300.000				12.060,00	0,02
EURO Buxl Future (FGBX) März 25		XEUR	EUR	400.000				-39.040,00	-0,05
EURO-BTP Future (FBTP) März 25		XEUR	EUR	700.000				-19.420,00	-0,03
Long Gilt Future (FLG) März 25		IFEU	GBP	900.000				-34.957,31	-0,05
Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 25		XEUR	EUR	-1.300.000				38.740,00	0,05
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 25		XCBT	USD	-4.400.000				86.164,49	0,12
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 25		XCBT	USD	500.000				-13.993,09	-0,02
US Treasury Long Bond Future (US) März 25		XCBT	USD	-200.000				9.243,70	0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	16.204,75	0,02
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-153.554,94	-0,22
Offene Positionen									
AUD/EUR 130.000,00		OTC						1.793,34	0,00
CAD/EUR 320.000,00		OTC						2.863,37	0,00
CHF/EUR 150.000,00		OTC						1.864,70	0,00
GBP/EUR 310.000,00		OTC						163,37	0,00
JPY/EUR 46.000.000,00		OTC						12.037,65	0,02
SEK/EUR 5.800.000,00		OTC						-1.481,15	0,00
USD/EUR 15.300.000,00		OTC						-170.796,22	-0,24
Summe Devisen-Derivate							EUR	-153.554,94	-0,22
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		3.776.609,53			%	100,000	3.776.609,53
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		63.604,74			%	100,000	63.604,74
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		1.483,66			%	100,000	1.483,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		554.039,88			%	100,000	74.276,54
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		559.947,58			%	100,000	47.284,28
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		6.299.665,98			%	100,000	549.560,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		239.351,90			%	100,000	143.024,74
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		382.542,79			%	100,000	255.001,33
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		173.855,68			%	100,000	184.844,70
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		101.169,62			%	100,000	122.078,64
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		11.658,50			%	100,000	1.442,43
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		34.924.866,00			%	100,000	212.367,31
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.130.975,88			%	100,000	2.046.555,47
Summe Bankguthaben							EUR	7.478.133,78	10,44
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	7.478.133,78	10,44
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		74.654,77				74.654,77	0,10
Dividendenansprüche		EUR		17.947,49				17.947,49	0,03
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		565.671,85				565.671,85	0,79
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		41,36				41,36	0,00
Forderungen aus Derivategeschäften		EUR		124.628,74				124.628,74	0,17
Forderungen aus Quellensteuerrückertattung		EUR		9.480,67				9.480,67	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	792.424,88	1,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-13,65				-13,65	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften		EUR		-764.594,26				-764.594,26	-1,07
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-57.247,34				-57.247,34	-0,08
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-821.855,25	-1,15

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
					EUR	STK	EUR		
Fondsvermögen								71.707.600,64	100,00
Umlaufende Anteile								600.193,000	
Anteilwert								119,47	

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

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	gesamt
	befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)			
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:			
3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	400.000	381.834,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR	381.834,00	381.834,00

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,84215	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XMAD	Madrid - Bolsa de Madrid
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XNDX	Stockholm - Nasdaq Stockholm - Derivatives

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.978
CAD				
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	900
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	1.100
CHF				
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	3.306
EUR				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	795
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	2.366
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	51
DE00006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	2.007
FRO000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	203
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	154
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	5.805
FRO000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	422
GBP				
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	0	1.320
JPY				
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.000
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	2.100
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	3.300
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.700
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	3.200
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.900
SEK				
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	2.066	2.066
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	4.992
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	921
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors Inc Reg.Shares	STK	0	1.292
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK	0	789
US0017441017	AMN Healthcare Services Inc. Reg.Shares	STK	0	735
US0476491081	Atkore Inc. Reg.Shares	STK	0	635
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	500
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	0	326
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	743
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	958
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	2.479
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	1.693
US26856L1035	EL.F. Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	515
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	0	16
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	1.293
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	193
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	0	2.976
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK	0	472
US53115L1044	Liberty Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.847	1.847
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	378
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	133
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	804
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	74
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares	STK	0	511
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	421
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	1.667
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	2.894
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	199
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	1.305
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	230	230
US88076W1036	Teradata Corp. Reg.Shares	STK	0	1.183
US14316J1088	The Carlyle Group Inc. Reg.Shares	STK	986	986
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	2.101
US87256C1018	TKO Group Holdings Inc. Reg.Shares Class A	STK	0	800
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	177
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	148
US9746371007	Winnebago Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	989
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	0	691
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
ES0205032008	2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. Notes 14/24	EUR	0	300.000
XS1515173315	0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. MTN 16/24	EUR	0	400.000
XS2030530450	1,0000 % Jefferies Financial Group Inc. MTN 19/24	EUR	0	300.000
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26	EUR	0	500.000
XS1493333717	0,8750 % Swedish Match AB MTN 16/24	EUR	0	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24	EUR	0	500.000
USD				
US034863AS94	3,6250 % Anglo American Capital PLC Notes 17/24 144A	USD	0	500.000
US28370TAG40	4,3000 % Kinder Morgan Energy Partn. LP Notes 14/24	USD	0	900.000
US695156AR08	3,6500 % Packaging Corp. of America Notes 14/24	USD	0	300.000
US912828U246	2,0000 % U.S. Treasury Notes 16/26	USD	0	2.500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	481
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	122	122

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekauft Kontrakte:	EUR	641.052
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, ESTX Mid Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkauft Kontrakte:	EUR	19.350
(Basiswert(e): MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), S&P 500 Index, Swiss Market Index (Price) (CHF))		

Deka-PB Multi Asset Quant

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		18.268
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))		
Verkaufte Kontrakte:		23.407
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	1.766
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	19.515
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	2.058
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	11.802
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	180
CHF/EUR	EUR	91
GBP/EUR	EUR	1.117
JPY/EUR	EUR	372
SEK/EUR	EUR	1.840
USD/EUR	EUR	39.633
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CAD/EUR	EUR	182
CHF/EUR	EUR	91
GBP/EUR	EUR	1.301
JPY/EUR	EUR	535
SEK/EUR	EUR	1.841
USD/EUR	EUR	54.277
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolume, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäfts vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	6.834
(Basiswert(e): 0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26, 3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33, 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45, ABB Ltd. Namens-Aktien)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 6,43 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.409.740 Euro.

Deka-PB Multi Asset Quant

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		74.931.537,81
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-1184.002,82
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-7.048.826,62
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.579.909,21
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.579.909,21
	davon aus Verschmelzung	0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.628.735,83
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	117.874,99
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	4.891.017,28
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.070.606,21
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	632.199,53
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		71.707.600,64

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2021	104.106.340,13	117,88
31.12.2022	88.843.930,73	107,21
31.12.2023	74.931.537,81	113,31
31.12.2024	71.707.600,64	119,47

Deka-PB Multi Asset Quant

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	6.344,13	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	291.010,21	0,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.381,08	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	224.405,46	0,37
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	166.987,10	0,28
davon Negative Einlagezinsen	-282,85	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	167.269,95	0,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.460.376,98	2,43
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	555,96	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	555,96	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-951,59	-0,00
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-951,59	-0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-56.567,74	-0,09
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-56.567,74	-0,09
10. Sonstige Erträge	39.730,04	0,07
davon Kick-Back-Zahlungen	35.674,13	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	2.881,60	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	1.174,31	0,00
Summe der Erträge	2.136.271,63	3,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.843,19	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-597.507,44	-1,00
3. Verwahrstellenvergütung	-50.832,06	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.302,66	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-14.974,48	-0,02
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-183,48	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.820,10	-0,01
davon fremde Depotgebühren	-1.351,27	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.815,92	-0,00
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-2.803,71	-0,00
Summe der Aufwendungen	-672.459,83	-1,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.463.811,80	2,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.947.824,57	9,91
2. Realisierte Verluste	-5.223.424,83	-8,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	724.399,74	1,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.188.211,54	3,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.070.606,21	3,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	632.199,53	1,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.702.805,74	4,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.891.017,28	8,15

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.188.211,54	3,65
3 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1 Der Wiederaufnahme zugeführt	0,00	0,00
2 Vortrag auf neue Rechnung	915.802,38	1,53
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.272.409,16	2,12
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung ²⁾	1.272.409,16	2,12

Umlaufende Anteile: Stück 600.193

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

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Deka-PB Multi Asset Quant

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

36.853.120,29

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale
HSBC Continental Europe S.A.
UBS AG [London Branch]

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

50% ICE BofA Global Corporate Index in EUR, 15% ICE BofA World Sovereign Bond Index in EUR, 35% MSCI World NR in EUR

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,38%
größter potenzieller Risikobetrag 2,74%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,11%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

157,07%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

381.834,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:
davon:

Aktien

EUR 843.993,09

EUR 843.993,09

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 555,96

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 183,48

Umlaufende Anteile

STK 600.193

Anteilwert

EUR 119,47

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldcheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht

Deka-PB Multi Asset Quant

angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten)	1,14%
-------------------------------------	-------

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

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

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsentgelte zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	0,20
Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	0,30
Deka-MultiFactor Global Corporates I	0,25
Deka-OptiRent CF	0,25
Deka-OptiRent TF	0,20
Deka-Vega Plus I (A)	0,60
iShs DL Corp Bond UCITS ETF RegShares	0,20
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF RegShares Dis.	0,25
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF RegShares Dis.	0,25
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF RegShares	0,45
MUL-Am.BI.E.-W.CommxAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	0,20

Wesentliche sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	35.674,13
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	2.881,60
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	1.174,31

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	183,48
EMIR-Kosten	EUR	7.820,10
Fremde Depotgebühren	EUR	1.351,27
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.815,92
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	2.803,71

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 126.276,25

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

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

Vergütungskomponenten

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

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

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

Deka-PB Multi Asset Quant

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

Geschäftsführer	EUR	8.109.790,91
weitere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	434.400,67
	EUR	3.247.495,61

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR
381.834,00

in % des Fondsvermögens
0,53

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
381.834,00

Sitzstaat
Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
381.834,00

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
843.993,09

Deka-PB Multi Asset Quant

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	590,73	100,00
Kostenanteil des Fonds	194,96	33,00
Ertragsanteil der KVG	194,96	33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,59% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Allianz SE

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
843.993,09

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

Clearstream Banking Frankfurt

1

843.993,09 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-improfil/corporate-governance>

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Deka-PB Multi Asset Quant

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 25. März 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-PB Multi Asset Quant – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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



Deka Investment GmbH

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

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

