



Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025.

Deka-PB Multi Asset Quant

Ein OGAW-Sondervermögen deutscher Rechts.

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-PB Multi Asset Quant für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithöchs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

Deka-PB Multi Asset Quant Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Ertrages durch das weltweite Ausnutzen von Renditepotentiale 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*	6 Monate
	-1,9%
ISIN	DE000DK2CCQ6

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

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

Deka-PB Multi Asset Quant

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.281.910,97	24,99
Australien	378.201,65	0,58
Belgien	98.204,02	0,15
Dänemark	119.983,59	0,18
Deutschland	337.462,56	0,52
Frankreich	426.190,97	0,64
Großbritannien	672.557,42	1,04
Irland	450.141,12	0,70
Italien	502.028,35	0,78
Japan	1.585.981,52	2,41
Kanada	632.574,20	0,96
Niederlande	293.829,11	0,45
Schweden	205.265,87	0,32
Schweiz	580.139,74	0,90
Spanien	505.981,55	0,78
USA	9.493.369,30	14,58
2. Anleihen	5.711.389,16	8,78
Deutschland	515.508,00	0,79
Frankreich	1.649.281,00	2,54
Italien	650.889,00	1,00
Spanien	610.410,00	0,94
USA	2.285.301,16	3,51
3. Investmentanteile	35.677.906,73	54,89
Deutschland	16.213.500,00	24,95
Irland	12.848.735,11	19,76
Luxemburg	6.615.671,62	10,18
4. Zertifikate	1.324.362,90	2,04
Irland	1.324.362,90	2,04
5. Sonstige Wertpapiere	150.426,23	0,23
Schweiz	150.426,23	0,23
6. Derivate	353.044,58	0,57
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.986.058,14	7,66
8. Sonstige Vermögensgegenstände	753.635,28	1,17
II. Verbindlichkeiten	-211.894,17	-0,33
III. Fondsvermögen	65.026.839,82	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
1. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	16.281.910,97	24,99
AUD	378.201,65	0,58
CAD	632.574,20	0,96
CHF	580.139,74	0,90
DKK	119.983,59	0,18
EUR	2.068.551,28	3,17
GBP	856.819,29	1,33
JPY	1.585.981,52	2,41
SEK	205.265,87	0,32
USD	9.854.393,83	15,14
2. Anleihen	5.711.389,16	8,78
EUR	3.426.088,00	5,27
USD	2.285.301,16	3,51
3. Investmentanteile	35.677.906,73	54,89
EUR	24.652.319,62	37,93
USD	11.025.587,11	16,96
4. Zertifikate	1.324.362,90	2,04
EUR	1.324.362,90	2,04
5. Sonstige Wertpapiere	150.426,23	0,23
CHF	150.426,23	0,23
6. Derivate	353.044,58	0,57
7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	4.986.058,14	7,66
8. Sonstige Vermögensgegenstände	753.635,28	1,17
II. Verbindlichkeiten	-211.894,17	-0,33
III. Fondsvermögen	65.026.839,82	100,00

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

Deka-PB Multi Asset Quant

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	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	35,440	86.296,40	0,13
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	1.681	1.681	0	EUR	58,420	98.204,02	0,15
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	2.569	0	0	EUR	41,630	106.947,47	0,16
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	8.831	0	0	EUR	12,850	113.478,35	0,17
IT00005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	8.438	8.438	0	EUR	9,892	83.468,70	0,13
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	12.905	12.905	0	EUR	6,933	89.470,37	0,14
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	985	0	0	EUR	75,800	74.663,00	0,11
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK	9.243	0	0	EUR	7,554	69.821,62	0,11
FRO000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	786	0	450	EUR	100,000	78.600,00	0,12
DE00005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	4.278	4.278	0	EUR	25,025	107.056,95	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	2.888	0	1.183	EUR	30,970	89.441,36	0,14
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	13.411	13.411	0	EUR	8.072	108.253,59	0,17
FRO010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	4.984	4.984	0	EUR	19,770	98.533,68	0,15
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	6.700	113	0	EUR	16,360	109.612,00	0,17
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	2.231	0	0	EUR	44,050	98.275,55	0,15
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	6.012	0	0	EUR	18,372	110.452,46	0,17
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	23.988	0	0	EUR	4,840	116.101,92	0,18
FRO000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	2.023	2.023	0	EUR	33,340	67.446,82	0,10
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	23.455	0	0	EUR	4,139	97.080,25	0,15
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	545	545	0	EUR	258,650	140.964,25	0,22
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	2.214	0	0	EUR	56,180	124.382,52	0,19
AUD									
AU0000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares	STK	1.425	0	0	AUD	65,170	51.735,48	0,08
AU0000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	808	0	0	AUD	184,750	83.161,38	0,13
AU0000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares	STK	5.191	0	0	AUD	15,280	44.187,58	0,07
AU0000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	7.604	7.604	0	AUD	18,550	78.579,98	0,12
AU0000000QBE9	QBE Insurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	4.061	4.061	0	AUD	23,390	52.916,25	0,08
AU0000000TLS2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK	25.079	25.079	0	AUD	4,840	67.620,98	0,10
CAD									
CA11271J1075	Brookfield Corp. Reg.Shares CLA	STK	1.554	0	0	CAD	84,410	81.804,78	0,13
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CLA (Sub.Vtg)	STK	700	0	0	CAD	141,450	61.749,68	0,09
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	3.400	0	0	CAD	43,830	92.936,03	0,14
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	1.197	1.197	0	CAD	139,640	104.240,80	0,16
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK	1.200	0	0	CAD	79,660	59.614,96	0,09
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	2.677	2.677	0	CAD	51,460	85.911,62	0,13
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	501	0	0	CAD	271,150	84.719,05	0,13
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc. Reg.Shares	STK	10.842	10.842	0	CAD	9,110	61.597,28	0,09
CHF									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	2.135	0	0	CHF	47,650	108.553,72	0,17
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	1.026	1.026	0	CHF	39,390	43.123,83	0,07
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	1.026	0	0	CHF	58,960	64.548,89	0,10
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	668	0	0	CHF	71,940	51.277,97	0,08
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	761	761	0	CHF	79,078	64.213,20	0,10
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	1.549	402	0	CHF	95,680	158.145,39	0,24
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	618	618	0	CHF	136,900	90.276,74	0,14
DKK									
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	30	30	0	DKK	11.845,000	47.629,26	0,07
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	1.218	0	540	DKK	443,200	72.354,33	0,11
GBP									
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	1.523	0	780	GBP	41,620	74.078,66	0,11
GB00B033F229	Centrica PLC Reg.Shares	STK	43.558	0	0	GBP	1.611	81.982,25	0,13
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	1.146	0	0	GBP	66,540	89.116,59	0,14
GB00BN7WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	5.408	0	0	GBP	13,960	88.229,39	0,14
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	2.682	0	437	GBP	28,620	89.705,60	0,14
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	24.187	0	0	GBP	3,366	95.145,28	0,15
GB0031274896	Marks & Spencer Group PLC Reg.Shares	STK	9.779	9.779	0	GBP	3,474	39.702,28	0,06
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK	9.270	0	4.383	GBP	9,750	105.627,14	0,16
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	20.746	0	0	GBP	3.977	96.423,10	0,15
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	1.859	0	0	GBP	44,560	96.809,00	0,15
JPY									
JP3429800000	ANA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.300	0	0	JPY	2.822,500	55.102,49	0,08
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	3.291	0	0	JPY	2.491,000	48.498,13	0,07
JP3486000000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	793	0	0	JPY	15.675,000	73.536,69	0,11
JP3548610009	Dena Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.059	5.059	0	JPY	2.672,000	79.969,52	0,12
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	10.467	10.467	0	JPY	715,100	44.280,49	0,07
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	202	0	0	JPY	49.520,000	59.177,33	0,09
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK	1.317	2.547	1.230	JPY	7.571,000	58.987,83	0,09
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.335	2.335	0	JPY	2.941,500	40.633,02	0,06
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	6.088	6.088	0	JPY	2.044,000	73.617,13	0,11
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	6.755	6.755	0	JPY	2.480,000	99.106,10	0,15
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	2.900	0	0	JPY	4.737,000	81.268,97	0,12
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	6.697	6.697	0	JPY	1.983,000	78.564,50	0,12

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wdg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK		3.067	0	0	JPY 3.230,000	58.605,67	0,09
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK		2.763	2.763	0	JPY 5.188,000	84.801,63	0,13
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK		14.302	0	0	JPY 952,000	80.548,43	0,12
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 3.260,000	57.857,84	0,09
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.793	0	0	JPY 3.693,000	61.020,20	0,09
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd. Reg.Shares	STK		2.146	2.146	0	JPY 6.968,000	88.462,91	0,14
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.223	0	0	JPY 4.345,000	82.846,36	0,13
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		3.000	0	0	JPY 6.111,000	108.456,83	0,17
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		759	759	0	JPY 27.680,000	124.288,58	0,19
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		1.635	1.635	0	JPY 4.792,000	46.350,87	0,07
SEK								205.265,87	0,32
SE00007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		5.655	0	0	SEK 125,800	63.973,87	0,10
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK		3.396	3.396	0	SEK 249,200	76.103,58	0,12
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		2.715	2.715	0	SEK 267,000	65.188,42	0,10
USD								9.854.393,83	15,14
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		585	0	400	USD 134,380	67.035,30	0,10
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		832	0	0	USD 182,310	129.344,18	0,20
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		400	0	0	USD 295,460	100.779,40	0,15
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares	STK		205	0	0	USD 303,340	53.026,95	0,08
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK		284	0	0	USD 385,830	93.438,83	0,14
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK		602	0	0	USD 119,170	61.175,36	0,09
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK		746	0	0	USD 94,660	60.216,90	0,09
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		1.479	385	0	USD 178,270	224.832,72	0,35
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A	STK		1.834	0	0	USD 178,530	279.205,27	0,43
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		2.179	425	275	USD 223,300	414.914,90	0,64
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		3.271	561	916	USD 201,080	560.870,37	0,86
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		532	0	0	USD 183,210	83.113,94	0,13
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK		1.528	1.528	0	USD 38,050	49.578,24	0,08
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		191	0	0	USD 485,680	79.103,68	0,12
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares	STK		858	0	0	USD 68,220	49.912,82	0,08
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		22	0	9	USD 5.693,130	106.803,84	0,16
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK		530	0	610	USD 269,350	121.732,33	0,19
US1475281036	Casey's General Stores Inc. Reg.Shares	STK		206	0	0	USD 506,180	88.917,10	0,14
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK		294	0	0	USD 384,710	96.448,15	0,15
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		848	0	0	USD 139,380	100.788,13	0,15
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		383	0	0	USD 299,420	97.789,60	0,15
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK		449	0	0	USD 220,750	84.520,12	0,13
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		322	0	168	USD 274,760	75.443,61	0,12
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Reg.Shares	STK		231	0	0	USD 535,000	105.385,01	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		167	0	0	USD 985,140	140.290,25	0,22
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK		606	0	0	USD 104,200	53.846,00	0,08
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK		489	0	0	USD 202,820	84.573,19	0,13
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		2.584	0	0	USD 28,120	61.961,35	0,10
IE00B88KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK		343	0	0	USD 353,230	103.151,33	0,16
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		674	0	0	USD 157,740	90.659,81	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		259	0	51	USD 775,450	171.264,22	0,26
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares	STK		649	649	0	USD 122,200	67.628,38	0,10
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares	STK		377	0	0	USD 295,750	95.077,81	0,15
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK		2.587	0	0	USD 21,900	48.311,84	0,07
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK		177	0	0	USD 402,760	60.790,07	0,09
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		475	0	0	USD 180,070	72.937,03	0,11
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		318	0	0	USD 379,300	102.854,44	0,16
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK		1.450	1.422	1.318	USD 41,160	50.892,81	0,08
US45867G1013	InterDigital Inc. (Pa.) Reg.Shares	STK		332	0	0	USD 230,930	65.377,98	0,10
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		175	0	0	USD 776,570	115.886,20	0,18
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		1.061	0	0	USD 152,410	137.892,91	0,21
US48020Q1076	Jones Lang Lasalle Inc. Reg.Shares	STK		277	0	0	USD 256,960	60.695,76	0,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		241	0	196	USD 287,110	59.003,59	0,09
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK		1.007	0	0	USD 52,720	45.270,78	0,07
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK		1.220	0	0	USD 97,200	101.120,49	0,16
US55627501092	Manhattan Associates Inc. Reg.Shares	STK		350	0	0	USD 197,250	58.870,56	0,09
US57763Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		82	82	121	USD 550,320	38.480,63	0,06
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc. Reg.Shares	STK		188	0	0	USD 310,690	49.807,90	0,08
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		581	0	90	USD 733,630	363.468,09	0,56
US55926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		77	77	0	USD 1.184,540	77.777,42	0,12
US55949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		1.790	46	231	USD 495,940	756.998,89	1,16
US664110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		46	46	0	USD 1.323,120	51.900,33	0,08
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		5.631	541	1.725	USD 157,750	757.474,42	1,16
US66907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		356	0	0	USD 138,020	41.899,14	0,06
US69371B1088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK		959	0	0	USD 94,890	77.598,29	0,12
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		585	0	285	USD 143,940	71.804,30	0,11
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK		629	0	0	USD 103,580	55.557,11	0,09
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK		657	0	0	USD 105,520	59.117,11	0,09
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		721	0	0	USD 158,540	97.473,64	0,15
US747587T0302	Qualys Inc. Reg.Shares	STK		481	0	0	USD 141,030	57.845,51	0,09
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK		441	0	0	USD 255,160	95.954,26	0,15
US7703231032	Robert Half Inc. Reg.Shares	STK		1.134	0	0	USD 41,320	39.956,41	0,06
US794466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		586	0	0	USD 273,420	136.628,40	0,21
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		156	0	0	USD 1.022,420	136.008,80	0,21
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK		279	0	0	USD 311,010	73.993,17	0,11

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK	586	0	0	USD	162,130	81.016,61	0,12
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK	647	0	0	USD	131,210	72.390,95	0,11
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK	1.276	0	0	USD	66,190	72.020,50	0,11
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	157	0	0	USD	502,630	67.291,64	0,10
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	859	0	0	USD	96,100	70.393,02	0,11
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	720	0	0	USD	99,230	60.924,02	0,09
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	459	128	164	USD	323,630	126.670,22	0,19
UST427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	931	0	258	USD	159,860	126.911,96	0,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	153	0	0	USD	408,280	53.267,54	0,08
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	275	0	0	USD	432,290	101.372,69	0,16
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	151	0	0	USD	752,620	96.909,37	0,15
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del) Reg.Shares	STK	267	0	0	USD	284,270	64.722,51	0,10
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	356	0	0	USD	309,110	93.837,43	0,14
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	796	0	0	USD	101,070	68.603,84	0,11
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK	244	0	158	USD	287,680	59.856,67	0,09
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK	3.024	0	0	USD	32,280	83.239,29	0,13
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	440	0	0	USD	348,610	130.799,35	0,20
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	463	463	0	USD	97,270	38.403,69	0,06
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK	6.203	0	0	USD	8,370	44.273,14	0,07
US9699041011	Williams-Sonoma Inc. Reg.Shares	STK	548	0	0	USD	164,220	76.739,63	0,12
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	357	0	0	USD	237,370	72.261,52	0,11
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares CLA	STK	516	0	0	USD	156,170	68.716,40	0,11
US98980L0107	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA	STK	765	0	0	USD	78,380	51.130,47	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								3.426.088,00	5,27
EUR								3.426.088,00	5,27
ES0000012L52	3,1500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR	600.000	0	0	%	101,735	610.410,00	0,94
DE000A289NQ8	0,0500 % Land Brandenburg Schatzanw. 21/31	EUR	600.000	0	0	%	85,918	515.508,00	0,79
FRO01461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45	EUR	700.000	0	300.000	%	92,773	649.411,00	1,00
FRO01400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33	EUR	1.000.000	0	0	%	99,987	999.870,00	1,54
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33	EUR	600.000	0	0	%	108,482	650.889,00	1,00
Zertifikate								1.324.362,90	2,04
EUR								1.324.362,90	2,04
FRO013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK	11.900	4.900	0	EUR	111,291	1.324.362,90	2,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere								150.426,23	0,23
CHF								150.426,23	0,23
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	542	542	0	CHF	260,100	150.426,23	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.285.301,16	3,51
Verzinsliche Wertpapiere								2.285.301,16	3,51
USD								2.285.301,16	3,51
US912810QC53	4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39	USD	500.000	0	0	%	98,996	422.086,19	0,65
US912810SH23	2,8750 % U.S. Treasury Notes 19/49	USD	1.800.000	0	0	%	71,195	1.092.790,68	1,68
US912828Z948	1,5000 % U.S. Treasury Notes 20/30	USD	1.000.000	0	0	%	90,348	770.424,29	1,18
Wertpapier-Investmentanteile								35.677.906,73	54,89
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								16.213.500,00	24,95
EUR								16.213.500,00	24,95
DE000ETFL375	Deka iBoxx EUR Liquid Corporates Diversified UCITS ETF	ANT	76.000	2.000	25.510	EUR	102,150	7.763.400,00	11,95
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT	123.000	0	0	EUR	68,700	8.450.100,00	13,00
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								5.044.420,38	7,76
EUR								5.044.420,38	7,76
LU1685587914	Deka-MultiFactor Emerging Markets Corporates I	ANT	28.428	0	0	EUR	82,560	2.347.015,68	3,61
LU1685588219	Deka-MultiFactor Global Corporates I	ANT	5.197	0	0	EUR	84,710	440.237,87	0,68
LU1685587591	Deka-MultiFactor Global Corporates HY I	ANT	25.929	0	0	EUR	86,960	2.254.785,84	3,47
LU0297135294	Deka-OptiRent CF	ANT	10	0	0	EUR	127,840	1.278,40	0,00
LU0332479749	Deka-OptiRent TF	ANT	9	0	0	EUR	122,510	1.102,59	0,00
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								14.419.986,35	22,18
EUR								3.394.399,24	5,22
IE00BKLC5874	iShsll-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	397.200	159.600	272.400	EUR	4,590	1.823.148,00	2,80
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgrU.ETF Namens-Ant. Acc.	ANT	68.830	114.410	182.370	EUR	22,828	1.571.251,24	2,42
USD								11.025.587,11	16,96
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF Reg.Shares	ANT	68.220	12.410	7.000	USD	101,820	5.923.220,26	9,12
IE00BKFO9C98	iShs II-DL HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis.	ANT	417.000	618.700	525.500	USD	4,632	1.647.020,21	2,53
IE00B2NPKV68	iShsll-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	45.300	46.400	36.600	USD	89,450	3.455.346,64	5,31
Summe Wertpapiervermögen								59.145.995,99	90,93
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								-30.018,39	-0,03
Aktienindex-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -8				-3.080,00	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 1				9.957,23	0,02
E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl -8				-9.328,90	-0,01
E-Mini Russell 1000 Gr. Index Future (RSG) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 4				19.143,86	0,03
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 3				6.011,77	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl -10				-57.410,25	-0,09
ESTX Mid Index Future (FMCE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 8				2.440,00	0,00
IBEX 35 Future (MFXI) Juli 25		XMAD	EUR	Anzahl 10				3.576,96	0,01
MDAX Mini Future (FSMX) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 7				5.828,34	0,01
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 25		IFUS	USD	Anzahl 35				36.872,18	0,06
MSCI World Index Future (FMWO) Sep. 25		XEUR	USD	Anzahl -12				-36.349,02	-0,06
OMX Index Future (O30) Juli 25		XNDX	SEK	Anzahl -4				-1.392,15	0,00
OMXC25 Index Future (OMW) Juli 25		XNDX	DKK	Anzahl -1				1.026,19	0,00
Swiss Market Index Future (S30) Sep. 25		XEUR	CHF	Anzahl -2				1.807,77	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JT) Sep. 25		XOSE	JPY	Anzahl -3				-9.122,37	-0,01
Optionsrechte								18.583,47	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices								18.583,47	0,04
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 25 4800		XEUR		Anzahl -15			EUR	19.500	-2.925,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Aug. 25 5100		XEUR		Anzahl 15			EUR	48.600	7.290,00
S & P 500 Index (S500) Put Aug. 25 5500		XCBO		Anzahl -6			USD	17.800	-9.107,19
S & P 500 Index (S500) Put Aug. 25 5850		XCBO		Anzahl 6			USD	45.590	23.325,66
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-11.434,92	0,01
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 25		XEUR	EUR	700.000					-1.960,70
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25		XEUR	EUR	-200.000					-2.436,45
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	500.000					680,00
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 25		XEUR	EUR	300.000					-2.550,00
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25		XEUR	EUR	700.000					-3.120,00
Long Gilt Future (FLG) Sep. 25		IFEU	GBP	500.000					3.640,00
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 25		XEUR	EUR	-400.000					15.367,98
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25		XCBT	USD	100.000					2.240,00
Ultra Long Term US Treas. Bond Future (UB) Sep. 25		XCBT	USD	-300.000					946,00
Ultra Ten-Year US Treas. Note Future (UXY) Sep. 25		XCBT	USD	300.000					-12.711,05
US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 25		XCBT	USD	-300.000					7.095,00
Summe Zins-Derivate							EUR	-1.960,70	0,00
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								366.440,20	0,56
Offene Positionen									
AUD/EUR 150.000,00		OTC							1.488,71
CAD/EUR 300.000,00		OTC							4.742,32
CHF/EUR 250.000,00		OTC							370,78
GBP/EUR 300.000,00		OTC							5.020,69
JPY/EUR 135.000.000,00		OTC							25.128,35
SEK/EUR 4.900.000,00		OTC							7.091,70
USD/EUR 14.500.000,00		OTC							322.597,65
Summe Devisen-Derivate							EUR	366.440,20	0,56
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		3.673.792,83			%	100,000	3.673.792,83
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		64.509,96			%	100,000	64.509,96
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		1.514,53			%	100,000	1.514,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		501.286,64			%	100,000	67.189,85
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		571.942,79			%	100,000	48.392,22
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		4.382.539,16			%	100,000	394.107,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		39.889,80			%	100,000	22.222,23
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		295.979,47			%	100,000	184.584,54
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		51.803,29			%	100,000	55.276,59
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		172.051,45			%	100,000	201.071,03
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		11.820,48			%	100,000	1.283,98
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		13.248.670,00			%	100,000	78.378,26
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		227.192,10			%	100,000	193.734,20
Summe Bankguthaben							EUR	4.986.058,14	7,66
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	4.986.058,14	7,66
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		30.833,72					30.833,72
Dividendenansprüche		EUR		8.680,68					8.680,68
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		704.142,67					704.142,67
Forderungen aus Quellensteuerrückertatung		EUR		9.978,21					9.978,21
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	753.635,28	1,17

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Verbindlichkeiten									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-51.894,17				-51.894,17	-0,08
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-160.000,00				-160.000,00	-0,25
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								-211.894,17	-0,33
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								65.026.839,82	100,00
Anteilwert								564.974,000	
								115,10	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK	0	746
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK	0	4.343
CAD				
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	0	20
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	600
EUR				
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	0	7.076
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK	0	4.992
JPY				
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	1.429
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	4.297
SEK				
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	3.804
USD				
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	683
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares	STK	0	3.429
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares	STK	0	1.230
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	245
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	375
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	0	979
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	253
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK	0	307
US29364G1031	Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	1.370
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	566
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares	STK	0	444
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	871
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	746
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	0	1.084
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Reg.Shares	STK	0	703

Deka-PB Multi Asset Quant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	237
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	0	188
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	0	1.237
UST595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK	0	203
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	0	519
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	2.978
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	0	64
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Reg.Shares	STK	0	236
US65341B1061	XPLR Infrastructure L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.I.	STK	0	2.582
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580975	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	6.587	6.587
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	114	114
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.		Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	94.751	
(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, IBEX 35 Index, MDAX Performance-Index, MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Russell 1000 Growth Index (USD), Russell 1000 Value Index, Russell 2000 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	15.798	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), OMX Copenhagen 25 Index (Price) (DKK) (OMXC25), OMX Stockholm 30 Index, Russell 1000 Growth Index (USD), Russell 1000 Value Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index (Price) (AUD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR	5.838	
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR	2.453	
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), 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	14.540	
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	10.714	
(Basiswert(e): S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	2.982	
(Basiswert(e): S&P 500 Index)				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	6.890	
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))				
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR	87	
CAD/EUR		EUR	187	
CHF/EUR		EUR	147	
GBP/EUR		EUR	393	
JPY/EUR		EUR	555	
SEK/EUR		EUR	537	
USD/EUR		EUR	14.507	
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR	161	
CAD/EUR		EUR	393	
CHF/EUR		EUR	307	
GBP/EUR		EUR	762	
JPY/EUR		EUR	831	
SEK/EUR		EUR	1.068	
USD/EUR		EUR	27.993	
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes): unbefristet				
(Basiswert(e): 3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45)		EUR	1.916	

Deka-PB Multi Asset Quant

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	564.974
Anteilwert	EUR	115,10

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheinendarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheinendarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	27,73	100,00
Kostenanteil des Fonds	9,15	33,00
Ertragsanteil der KVG	9,15	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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 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: 30. Juni 2025

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



Deka Investment GmbH

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

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

