

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025.

Mix-Fonds:

Ein Investmentfonds mit Teilvermögen gemäß Teil II
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).



iDeka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Mix-Fonds: mit seinen Teilfonds 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 International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik		Anhang	
Mix-Fonds: Balance Mix 20	6	Mix-Fonds: Aktiv Wachstum	36
Mix-Fonds: Balance Mix 40	7		
Mix-Fonds: Balance Mix 70	8	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Mix-Fonds: Aktiv Rendite	9	Mix-Fonds: Aktiv Chance	37
Mix-Fonds: Aktiv Wachstum	10		
Mix-Fonds: Aktiv Chance	11	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus	12	Mix-Fonds: Aktiv Chance	38
Mix-Fonds: Select Rendite	13		
Mix-Fonds: Select Wachstum	14	Anhang	
Mix-Fonds: Select Chance	15	Mix-Fonds: Aktiv Chance	41
Mix-Fonds: Select ChancePlus	16		
Mix-Fonds: Defensiv	17	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
		Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus	42
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025			
Mix-Fonds: Balance Mix 20	18	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus	43
Mix-Fonds: Balance Mix 20	19	Anhang	
Anhang		Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus	46
Mix-Fonds: Balance Mix 20	20	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Rendite	47
Mix-Fonds: Balance Mix 40	21	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Rendite	48
Mix-Fonds: Balance Mix 40	22	Anhang	
Anhang		Mix-Fonds: Select Rendite	51
Mix-Fonds: Balance Mix 40	23	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Wachstum	52
Mix-Fonds: Balance Mix 70	24	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Wachstum	53
Mix-Fonds: Balance Mix 70	25	Anhang	
Anhang		Mix-Fonds: Select Wachstum	56
Mix-Fonds: Balance Mix 70	26	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Chance	57
Mix-Fonds: Aktiv Rendite	27	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select Chance	58
Mix-Fonds: Aktiv Rendite	28	Anhang	
Anhang		Mix-Fonds: Select Chance	61
Mix-Fonds: Aktiv Rendite	31	Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select ChancePlus	62
Mix-Fonds: Aktiv Wachstum	32	Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025		Mix-Fonds: Select ChancePlus	63
Mix-Fonds: Aktiv Wachstum	33	Anhang	
		Mix-Fonds: Select ChancePlus	66

Inhalt.

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	
Mix-Fonds: Defensiv	67
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Mix-Fonds: Defensiv	68
Anhang	
Mix-Fonds: Defensiv	72
Fondszusammensetzung	73
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	75

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

Mix-Fonds: Balance Mix 20

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung stetiger Erträge bei geringfügig erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie in Exchange Traded Funds und Zertifikate. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird eine Anlage in aktiennahe Finanzanlagen in Höhe von 20% des Fonds volumens angestrebt (Aktienfondsquote). Dafür wird durch das Fondsmanagement mindestens monatlich eine Readjustierung (Re-Balancing) der Investitionsgewichtungen vorgenommen. Der Anlagefokus liegt auf Vermögensgegenständen, deren Währung der Euro ist, bzw. deren Aussteller seinen Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, deren Währung der Euro ist, hat.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Balance Mix 20

Performance*	6 Monate
	3,5%
ISIN	LU0571516417

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

Mix-Fonds: Balance Mix 40

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer attraktiven Kapitalrendite bei überschaubarem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie in Exchange Traded Funds und Zertifikate. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird eine Anlage in aktiennahe Finanzanlagen in Höhe von 40 % des Fondsvolumens angestrebt (Aktienfondsquote). Dafür wird durch das Fondsmanagement mindestens monatlich eine Readjustierung (Re-Balancing) der Investitionsgewichtungen vorgenommen. Der Anlagefokus liegt auf Vermögensgegenständen, deren Währung der Euro ist, bzw. deren Aussteller seinen Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, deren Währung der Euro ist, hat.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Balance Mix 40

Performance*	6 Monate
	6,0%
ISIN	LU0571516508

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

Mix-Fonds: Balance Mix 70

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer überdurchschnittlichen Kapitalrendite bei entsprechend erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie in Exchange Traded Funds und Zertifikate. Zur Umsetzung der Anlagestrategie wird eine Anlage in aktiennahe Finanzanlagen in Höhe von 70% des Fonds volumens angestrebt (Aktienfondsquote). Dafür wird durch das Fondsmanagement mindestens monatlich eine Readjustierung (Re-Balancing) der Investitionsgewichtungen vorgenommen. Der Anlagefokus liegt auf Vermögensgegenständen, deren Währung der Euro ist, bzw. deren Aussteller seinen Sitz in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union, deren Währung der Euro ist, hat.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Balance Mix 70

Performance*	6 Monate
	9,9%
ISIN	LU0571516680

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

Mix-Fonds: Aktiv Rendite Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung stetiger Erträge bei geringfügig erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen darf bis zu 30% in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 1% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

Performance*	6 Monate
	1,2%
ISIN	LU0571517142

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

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer attraktiven Kapitalrendite bei überschaubarem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen darf bis zu 60% in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 3% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum

Performance*	6 Monate
	-0,5%
ISIN	LU0571517225
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Mix-Fonds: Aktiv Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer überdurchschnittlichen Kapitalrendite bei entsprechend erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen kann zwischen 0 % und 100 % in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 5% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Aktiv Chance

Performance*	6 Monate
	-2,7%
ISIN	LU0571517498

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

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer deutlich überdurchschnittlichen Kapitalrendite durch Beteiligung an der Entwicklung in- und ausländischer Börsen bei dadurch erheblich erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genussschein- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Aktien-Exposure des Teifonds wird zwischen 80 und 120% des Netto-Fondsvermögens betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 7% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

Performance*	6 Monate
	-3,0%
ISIN	LU0571517571

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

Mix-Fonds: Select Rendite Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung stetiger Erträge bei geringfügig erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen darf bis zu 30% in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 1% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Select Rendite

Performance*	6 Monate
	2,0%
ISIN	LU0571516763

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

Mix-Fonds: Select Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer attraktiven Kapitalrendite bei überschaubarem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen darf bis zu 60% in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 3% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Select Wachstum

Performance*	6 Monate
	1,0%
ISIN	LU0571516847

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

Mix-Fonds: Select Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer überdurchschnittlichen Kapitalrendite bei entsprechend erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein-, Wandelanleihe- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Netto-Fondsvermögen kann zwischen 0 % und 100 % in Aktienfonds und/oder andere aktiennahe Vermögensgegenstände investiert werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 5% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Select Chance

Performance*	6 Monate
	-1,2%
ISIN	LU0571516920

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

Mix-Fonds: Select ChancePlus

Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung einer deutlich überdurchschnittlichen Kapitalrendite durch Beteiligung an der Entwicklung in- und ausländischer Börsen bei dadurch erheblich erhöhtem Risiko. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in in- und/oder ausländische Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und geldmarktnahe Investmentfonds an, sowie Fonds, die mittelbar in Immobilien investieren, Exchange Traded Funds, Genusschein- und Derivatefonds. In die Assetklassen Rohstoffe und Private Equity soll ebenfalls mittels Zertifikate investiert werden. Daneben ist die Anlage in andere Zertifikate und sonstige alternative Investments vorgesehen. Das Aktien-Exposure des Teifonds wird zwischen 80 und 120% des Netto-Fondsvermögens betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Um die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen wird der tgl. EZB Hauptrefinanzierungszinssatz zzgl. 7% verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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.

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Vermögensmanagement GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Select ChancePlus

Performance*	6 Monate
	-0,9%
ISIN	LU0571517068

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

Mix-Fonds: Defensiv Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist die Erzielung stetiger Kapitalerträge und der Schutz und Erhalt des investierten Kapitals. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um das zu erreichen, legt der Teifonds hauptsächlich in Bankguthaben, Tages-, Fest- und Termingeldern mit einer Laufzeit bis zu 36 Monaten, Zertifikate, Geldmarktinstrumente, fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapieren sowie Zerobonds an. Weiterhin ist der Erwerb von anderen Vermögensgegenständen, die zur Erreichung des Anlageziels geeignet sind, zulässig. Darüber hinaus können bis zu 10% des Teifondsvermögens in Investmentanteilen angelegt werden.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-Down und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Der AIFM hat auf eigene Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH in Frankfurt am Main mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds und somit auch der einzelnen Teifonds im Rahmen der vom AIFM vorgegebenen Richtlinien beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Mix-Fonds: Defensiv

Performance*	6 Monate
	2,3%
ISIN	LU0571517738
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Mix-Fonds: Balance Mix 20

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	19.590.984,62	79,02
Irland	2.521.122,07	10,17
Luxemburg	2.445.277,50	9,86
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	290.966,31	1,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.773,24	0,01
II. Verbindlichkeiten	-57.153,97	-0,23
III. Fondsvermögen	24.793.969,77	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	24.557.384,19	99,05
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	290.966,31	1,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.773,24	0,01
II. Verbindlichkeiten	-57.153,97	-0,23
III. Fondsvermögen	24.793.969,77	100,00

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

Mix-Fonds: Balance Mix 20

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 *)
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	ANT	10.242	2.739	4.688	EUR	238,750	2.445.277,50	9,86
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	43.903	15.839	18.284	EUR	89,958	19.590.984,62	79,02
DE000ETFL201	Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	37.019	12.811	14.223	EUR	106,175	19.590.984,62	79,02
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	40.708	11.901	14.047	EUR	94,214	2.445.277,50	9,86
DE000ETFL144	Deka iB.EO L.Sov.D.5-7 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	37.518	15.347	17.602	EUR	104,535	3.921.944,13	15,82
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT	178.182	55.592	59.286	EUR	22,190	3.953.858,58	15,95
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
IE00004PGEY9	JPM-Eoz.Res.Enh.Idx Eq.ActUETF Reg.Shs Acc.	ANT	68.761	23.889	32.903	EUR	36,665	2.521.122,07	10,17
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale									
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften									
Forderungen aus Bestandsprovisionen									
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung									
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften									
Kostenpauschale									
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									
Anzahl der ausgegebenen Anteile									
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Mix-Fonds: Balance Mix 20

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Umlaufende Anteile	STK 191.525,000
Anteilwert	EUR 129,46

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D1-3 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D5-7 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	0,60
JPM-Eoz.Res.Enh.Idx EqActUETF Reg.Shs Acc.	0,25
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65

Mix-Fonds: Balance Mix 40

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	26.503.857,52	59,63
Irland	6.599.333,35	14,85
Luxemburg	11.132.383,86	25,03
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	164.155,00	0,37
3. Sonstige Vermögensgegenstände	98.063,34	0,22
II. Verbindlichkeiten	-45.970,46	-0,10
III. Fondsvermögen	44.451.822,61	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	44.235.574,73	99,51
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	164.155,00	0,37
3. Sonstige Vermögensgegenstände	98.063,34	0,22
II. Verbindlichkeiten	-45.970,46	-0,10
III. Fondsvermögen	44.451.822,61	100,00

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

Mix-Fonds: Balance Mix 40

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 *)
Wertpapier-Investmentanteile								44.235.574,73	99,51
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								6.691.685,00	15,04
EUR								6.691.685,00	15,04
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	ANT	28.028	3.378	6.942	EUR	238,750	6.691.685,00	15,04
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								26.503.857,52	59,63
EUR								26.503.857,52	59,63
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	58.829	2.744	5.667	EUR	89,958	5.292.139,18	11,91
DE000ETFL201	Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	50.778	2.403	3.901	EUR	106,175	5.391.354,15	12,13
DE000ETFL128	Deka iBEO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	54.030	2.965	6.974	EUR	94,214	5.090.382,42	11,45
DE000ETFL144	Deka iBEO L.Sov.D.5-7 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	51.553	2.068	3.664	EUR	104,535	5.389.092,86	12,12
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT	240.689	12.327	21.007	EUR	22,190	5.340.888,91	12,02
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								11.040.032,21	24,84
EUR								11.040.032,21	24,84
IE00004PGEY9	JPM-Eoz.Res.Enh.Idx Eq.ActUETF Reg.Shs Acc.	ANT	179.990	8.675	39.754	EUR	36,665	6.599.333,35	14,85
LU1814671266	JPMorgan-Euroland Equity Fund Act. Nom. I2 hgd A.	ANT	24.973	1.344	6.874	EUR	177,820	4.440.698,86	9,99
Summe Wertpapiervermögen								44.235.574,73	99,51
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR	164.155,00				%	100,000	164.155,00	0,37
Summe der Bankguthaben								164.155,00	0,37
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								164.155,00	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR	89.577,40						89.577,40	0,20
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	4.795,70						4.795,70	0,01
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR	3.690,24						3.690,24	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								98.063,34	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung	EUR	-1.148,06						-1.148,06	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-40.995,50						-40.995,50	-0,09
Kostenpauschale	EUR	-3.826,90						-3.826,90	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-45.970,46	-0,10
Fondsvermögen								44.451.822,61	100,00
Umlaufende Anteile								286.612,000	
Anteilwert								155,09	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								316.388,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								11.437,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								41.213,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								286.612,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Mix-Fonds: Balance Mix 40

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Umlaufende Anteile	STK 286.612,000
Anteilwert	EUR 155,09

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 Kursstellungen (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.

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

Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D1-3 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D5-7 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	0,60
JPM-Eoz.Res.Enh.Idx EqActUETF Reg.Shs Acc.	0,25
JPMorgan-Euroland Equity Fund Act. Nom. I2 hgd A.	0,40
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65

Mix-Fonds: Balance Mix 70

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	13.918.758,26	44,24
Irland	5.540.888,13	17,61
Luxemburg	11.788.633,98	37,46
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	215.171,60	0,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.222,92	0,02
II. Verbindlichkeiten	-3.768,78	-0,01
III. Fondsvermögen	31.467.906,11	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	31.248.280,37	99,31
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	215.171,60	0,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.222,92	0,02
II. Verbindlichkeiten	-3.768,78	-0,01
III. Fondsvermögen	31.467.906,11	100,00

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

Mix-Fonds: Balance Mix 70

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	
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0713853298	Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	ANT		26.296	5.019	6.877	EUR	238,750	31.248.280,37 6.278.170,00 6.278.170,00
									99,31 19,95 19,95
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL193	Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		20.565	4.633	4.625	EUR	89,958	13.918.758,26 13.918.758,26
DE000ETFL201	Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		18.041	5.307	4.294	EUR	106,175	1.915.503,18
DE000ETFL128	Deka iB.EO L.Sov.D.1-3 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		18.097	3.241	3.313	EUR	94,214	1.704.990,76
DE000ETFL144	Deka iB.EO L.Sov.D.5-7 U.ETF Inhaber-Anteile	ANT		17.849	3.822	3.643	EUR	104,535	1.865.845,22
DE0008474503	DekaFonds Inhaber-Anteile CF	ANT		30.846	6.729	10.019	EUR	153,050	4.720.980,30
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		83.887	17.408	15.393	EUR	22,190	1.861.452,53
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
IE00004PGY9	JPM-Eoz.Res.Enh.Idx Eq.ActUETF Reg.Shs Acc.	ANT		151.122	26.528	37.875	EUR	36,665	5.540.888,13
LU1814671266	JPMorgan-Euroland Equity Fund Act. Nom. I2 hgd A.	ANT		30.989	5.039	8.545	EUR	177,820	5.510.463,98
							EUR		17,61
	Summe Wertpapiervermögen							31.248.280,37	99,31
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		215.171,60			%	100,000	215.171,60
							EUR		0,68
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		394,36					394,36
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		7.828,56					7.828,56
	Summe der sonstigen Vermögensgegenstände						EUR		8.222,92
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-1.076,80					-1.076,80
Kostenpauschale		EUR		-2.691,98					-2.691,98
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR		-3.768,78
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert									
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									169.272,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile									24.026,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									34.465,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									158.833,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									99,31
									0,00

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Mix-Fonds: Balance Mix 70

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Umlaufende Anteile	STK 158.833,000
Anteilwert	EUR 198,12

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

Deka Dt.B.EUROG.Ger.3-5 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka Dt.B.EUROG.Ger.5-10 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D1-3 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka iBEO LSov.D5-7 UETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka-Euroland Aktien LowRisk Inhaber-Anteile S(A)	0,60
DekaFonds Inhaber-Anteile CF	1,35
JPM-Eoz.Res.Enh.Idx EqActUETF Reg.Shs Acc.	0,25
JPMorgan-Euroland Equity Fund Act. Nom. I2 hgd A.	0,40
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	60.312.702,07	30,12
Irland	27.023.652,50	13,48
Luxemburg	81.324.749,89	40,62
Österreich	3.556.846,40	1,78
2. Zertifikate		
Irland	5.937.105,60	2,96
3. Derivate	433.536,86	0,21
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	17.656.921,26	8,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.410.717,39	3,20
II. Verbindlichkeiten	-2.384.571,14	-1,19
III. Fondsvermögen	200.271.660,83	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	149.635.256,85	74,72
USD	22.582.694,01	11,28
2. Zertifikate		
EUR	5.937.105,60	2,96
3. Derivate	433.536,86	0,21
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	17.656.921,26	8,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.410.717,39	3,20
II. Verbindlichkeiten	-2.384.571,14	-1,19
III. Fondsvermögen	200.271.660,83	100,00

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

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		137.433	256.571	398.128	EUR	43,200	5.937.105,60 2,96
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0350136957	Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	ANT		67.196	85.131	137.447	EUR	71,120	4.778.979,52 2,39
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		20.348	13.243	44.506	EUR	145,900	2.968.773,20 1,48
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		243.064	807.694	1.123.169	EUR	49,910	12.131.324,24 6,06
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		8.193	15.981	7.788	EUR	92,470	757.606,71 0,38
LU1012129711	Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	ANT		91.468	0	0	EUR	110,540	10.110.872,72 5,05
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		6.764	19.159	12.395	EUR	281,000	1900.684,00 0,95
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		402.034	578.139	861.057	EUR	18,376	7.387.776,78 3,69
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		236.894	347.379	480.761	EUR	62,900	14.900.632,60 7,44
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		234.250	161.168	362.410	EUR	71,970	16.858.972,50 8,42
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		31.840	5.884	35.375	EUR	111,710	3.556.846,40 1,78
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		574.865	840.110	1.160.810	EUR	22,190	12.756.254,35 6,37
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		6.135	3.628	8.494	EUR	1.093,520	6.708.745,20 3,35
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		35.432	32.392	14.164	EUR	102,310	3.625.047,92 1,81
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu.Equ.Reg.Shs D Acc.	ANT		7.878	2.331	8.657	EUR	181,497	1.429.833,37 0,71
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		22.080	6.258	26.958	EUR	97,910	2.161.852,80 1,08
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		3.700	0	0	EUR	97,210	359.677,00 0,18
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		3.883	985	4.530	EUR	162,264	630.070,72 0,31
LU0555026250	GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	ANT		4.469	3.354	6.401	EUR	2.240,760	10.013.956,44 5,00
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	ANT		51.083	31.396	58.043	EUR	121,440	6.203.519,52 3,10
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nom.I G2	ANT		146.184	42.654	163.941	EUR	9,688	1.416.172,12 0,71
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT		27.397	6.130	34.891	EUR	45,595	1.249.166,22 0,62
IE00BF4G6Z54	JPME-G.EM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM R.E.I.E.DL A	ANT		80.568	95.146	146.400	EUR	30,190	2.432.347,92 1,21
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (A.) (h.)	ANT		15.381	15.381	0	EUR	121,870	1.874.482,47 0,94
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		7.242	2.050	7.476	EUR	196,180	1.420.735,56 0,71
IE000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		3.318	0	0	EUR	98,930	328.249,74 0,16
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		20.890	5.310	24.388	EUR	103,180	2.155.430,20 1,08
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		3.870	799	2.918	EUR	248,990	963.591,30 0,48
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		759	0	905	EUR	575,750	436.994,25 0,22
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		324.642	206.565	440.431	EUR	27,174	8.821.821,71 4,40
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		22.430	8.768	27.193	EUR	192,274	4.312.694,61 2,15
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	ANT		3.452	0	0	EUR	104,810	361.804,12 0,18
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		6.184	2.383	5.679	EUR	123,210	761.930,64 0,38
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		30.125	83.027	52.902	EUR	128,080	3.858.410,00 1,93
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		16.986	7.089	15.180	USD	241,273	3.494.724,29 1,74
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		15.523	0	17.568	USD	34,660	458.793,54 0,23
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		1.063.742	1.992.344	1.582.321	USD	10,190	9.242.863,03 4,62
IE00BJ5JPG56	iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		389.401	1.062.755	673.354	USD	5,557	1.845.130,50 0,92
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		31.990	40.685	33.489	USD	36,200	987.497,23 0,49
LU0746585719	Robeco CGF-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		12.687	1.450	15.628	USD	195,880	2.119.152,01 1,06

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	8.657	3.546	9.134	USD 468,652	3.459.641,20	1,73
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	84.105	31.864	56.250	USD 13,593	974.892,21	0,49
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR		Anzahl -54			21.597,55	0,01
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD		Anzahl 8			-1.702,70	0,00
Optionsrechte***)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900		XCBO			Anzahl 7		USD 162,600	97.058,07	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	-4.000.000				314.881,24	0,15
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25		XCBT	USD	25.200.000				27.830,00	0,01
Summe der Zins-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	14.755.628,70			% 100,000	14.755.628,70	7,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	3.402.345,79			% 100,000	2.901.292,56	1,45
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	295.382,20				295.382,20	0,15
Einschüsse (Initial Margins)			USD	783.176,00				667.840,03	0,33
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	5.417.060,05				5.417.060,05	2,70
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	30.435,11				30.435,11	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	-397.684,00			% 100,000	-2.352,67	0,00
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.106,38				-3.106,38	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.169.842,72				-2.169.842,72	-1,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-193.737,51				-193.737,51	-0,10
Kostenpauschale			EUR	-15.531,86				-15.531,86	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile									
Anteilwert							EUR	200.271.660,83	100,00
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								2.556.907,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								1.807.771,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								2.755.893,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

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

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	3.104.152,81	
auf Renten		EUR	24.027.244,82	
- verkauftete Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	2.869.020,00	
auf Renten		EUR	5.215.200,00	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT	0		2.050
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE0000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	0		4.545
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0		103.051
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc.	ANT	0		43.869
JPY					
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MSJP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT	34.024		70.686
USD					
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	0		774.628
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	8.426		44.726

Mix-Fonds: Aktiv Rendite

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,21
Umlaufende Anteile	STK 1.608.785,000
Anteilwert	EUR 124,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	0,17
Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
BlackRock I-Br Adv.Eu.Equ.Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-Br Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-EM Bond Inhaber-Anteile CF	1,20
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	0,36
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.I.Dx Eq.Act Reg.Shs J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.EAUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na-An.I2 (a.) (h.)	0,34
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nomi.G2 (Acc.)	0,40
Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	0,30
PassI-M-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassI-M-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nomi. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	0,27
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	0,34
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	173.093.089,63	26,95
Irland	154.000.879,57	23,97
Luxemburg	197.004.543,37	30,67
Österreich	24.168.346,79	3,76
2. Zertifikate		
Irland	31.262.112,00	4,87
3. Derivate	1.688.882,10	0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	52.146.637,98	8,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.526.308,76	1,64
II. Verbindlichkeiten	-1.460.985,15	-0,23
III. Fondsvermögen	642.429.815,05	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	413.411.556,44	64,35
USD	134.855.302,92	21,00
2. Zertifikate		
EUR	31.262.112,00	4,87
3. Derivate	1.688.882,10	0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	52.146.637,98	8,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.526.308,76	1,64
II. Verbindlichkeiten	-1.460.985,15	-0,23
III. Fondsvermögen	642.429.815,05	100,00

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

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		723.660	672.796	1.281.624	EUR	43,200	31.262.112,00 31.262.112,00 31.262.112,00 31.262.112,00
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		108.950	31.983	218.777	EUR	145,900	548.266.859,36 61.555.636,60 61.555.636,60
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		611.029	611.029	1.400.065	EUR	49,910	30.496.457,39
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		59.947	94.851	34.904	EUR	92,470	5.543.299,09
LU0102129711	Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	ANT		87.028	0	0	EUR	110,540	9.620.075,12
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		43.494	99.034	55.540	EUR	281,000	12.221.814,00
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		2.364.764	2.634.835	3.580.981	EUR	18,376	43.454.903,26
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		369.278	369.278	477.111	EUR	62,900	23.227.586,20
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		784.715	276.734	621.363	EUR	71,970	56.475.938,55
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		216.349	55.476	146.042	EUR	111,710	24.168.346,79
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		695.886	745.057	1.012.894	EUR	22,190	15.441.710,34
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		89.938	81.923	58.722	EUR	102,310	9.201.556,78
IE000BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		53.978	16.666	47.571	EUR	181,497	9.796.845,07
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		124.550	48.776	106.036	EUR	97,910	12.194.690,50
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		9.000	0	0	EUR	97,210	874.890,00
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		28.866	11.656	21.136	EUR	162,264	4.683.909,74
LU136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		1.049.641	353.289	902.008	EUR	9,688	10.168.502,15
IE000BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT		235.310	92.266	192.547	EUR	45,595	10.728.959,45
IE000BF4G6Z54	JPME-G.E.M R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	ANT		662.754	460.989	679.714	EUR	30,190	20.008.543,26
LU1727361658	JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	ANT		47.366	47.366	0	EUR	121,870	5.772.494,42
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		49.837	14.912	48.545	EUR	196,180	9.777.022,66
IE0000ORL48V7	PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		8.500	0	0	EUR	98,930	840.905,00
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		117.835	43.220	105.143	EUR	103,180	12.158.215,30
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		25.598	7.272	14.076	EUR	248,990	6.373.646,02
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		5.927	1.428	4.301	EUR	575,750	3.412.470,25
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		656.171	229.241	476.959	EUR	27,174	17.830.790,75
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		104.485	35.392	76.928	EUR	192,274	20.089.696,65
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		57.784	18.891	44.625	EUR	123,210	7.19.566,64
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		99.225	239.742	140.517	EUR	128,080	12.708.738,00
LU1048317025	UBS LFS-U.BBG US Liq.Cor.U.ETF Inh-Ant.A Acc. Hed	ANT		180.125	180.125	257.058	EUR	17,345	3.124.178,06
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		92.931	34.593	61.950	USD	241,273	134.855.302,92 19.119.758,81
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		119.554	27.455	78.272	USD	34,660	3.533.505,28
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		5.399.008	9.834.905	8.184.822	USD	10,190	46.912.025,17
IE00BJ5JPG56	iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		3.188.796	6.677.033	3.488.237	USD	5,557	15.109.732,01
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		214.363	214.363	272.431	USD	36,200	6.617.157,50
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Q. Act. Nominatives I	ANT		76.021	18.684	52.286	USD	195,880	12.698.041,68
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		64.673	25.027	45.893	USD	468,652	25.845.601,82
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		433.036	125.839	246.351	USD	13,593	5.019.480,65
Summe Wertpapiervermögen								EUR	579.528.971,36
									90,22

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -353					410.541,05	0,06
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD	Anzahl 50					-4.813,47	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 47					145.626,54	0,02
								269.727,98	0,04
Optionsrechte**) 								610.079,30	0,09
Optionsrechte auf Aktienindices								610.079,30	0,09
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900	XCBO		Anzahl 44				USD	162,600	610.079,30
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		1.020.620,35
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	27.000.000					668.261,75	0,10
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	11.700.000					-110.660,00	-0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25	XCBT	USD	72.000.000					-85.070,00	-0,01
								863.991,75	0,13
Summe der Zins-Derivate							EUR		668.261,75
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	21.975.525,87				%	100,000	21.975.525,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	653,00				%	100,000	3,86
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	35.381.658,65				%	100,000	30.171.108,25
Summe der Bankguthaben							EUR		52.146.637,98
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR		52.146.637,98
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.807.455,20						0,28
Einschüsse (Initial Margins)		USD	4.182.384,00						0,56
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	5.090.717,12						0,79
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	61.679,55						0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR		10.526.308,76
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-15.714,34						0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-762.411,91						-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-630.477,76						-0,10
Kostenpauschale		EUR	-52.381,14						-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR		-1.460.985,15
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR		642.429.815,05
Anteilwert							STK		4.678.571,00
							EUR		137,31
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									6.259.893,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile									2.571.499,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									4.152.821,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									4.678.571,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 169,03500 = 1 Euro (EUR)

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte			
- gekaufte Terminkontrakte			
auf Indices		EUR	31.872.868,17
auf Renten		EUR	115.701.630,91
- verkaufta Terminkontrakte			
auf Indices		EUR	18.754.890,00

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT	0	14.341
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	78.888
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	533.360
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT	0	92.301
USD				
IE000MLMNYSO	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	0	4.205.358
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	22.375	211.214

Mix-Fonds: Aktiv Wachstum Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,25
Umlaufende Anteile	STK 4.678.571,000
Anteilwert	EUR 137,31

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 34.340,71 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,00%.

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
BlackRock I-Br Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-Br Adv.US Equ6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GI Future Gener.Ptf Regist.Shs I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.EIdx Eq.Act Reg.Shs J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.EAU R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorg.I.-Gbl High Yield Bd Fd Na.-An.I2 (a.) (h.)	0,34
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Mix-Fonds: Optimierung Inhaber-Anteile	0,30
PassIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF-RQI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	0,34
UBS LFS-UBBG US Liq.Cor.UETF Inh.-Ant.A Acc. Hed	0,16
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Aktiv Chance

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	127.203.251,65	16,15
Irland	237.914.675,90	30,22
Luxemburg	267.536.179,45	34,00
Österreich	46.575.920,56	5,91
2. Zertifikate		
Irland	38.512.800,00	4,89
3. Derivate	2.036.897,49	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	59.815.625,24	7,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.699.427,26	1,10
II. Verbindlichkeiten	-948.588,29	-0,12
III. Fondsvermögen	787.346.189,26	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	468.108.545,54	59,47
USD	211.121.482,02	26,81
2. Zertifikate		
EUR	38.512.800,00	4,89
3. Derivate	2.036.897,49	0,26
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	59.815.625,24	7,59
5. Sonstige Vermögensgegenstände	8.699.427,26	1,10
II. Verbindlichkeiten	-948.588,29	-0,12
III. Fondsvermögen	787.346.189,26	100,00

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

Mix-Fonds: Aktiv Chance

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		891.500	1.318.288	1.974.735	EUR	43,200	38.512.800,00 38.512.800,00 38.512.800,00 38.512.800,00 4,89 4,89 4,89 4,89
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU0368601893	Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	ANT		14.593	4.349	11.633	EUR	258,850	679.230.027,56 91.227.329,12 91.227.329,12 3.777.398,05 0,48
LU117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		218.360	53.290	316.776	EUR	145,900	31.858.724,00 4,05
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		601.181	921.036	319.855	EUR	92,470	55.591.207,07 142.300.406,76 142.300.406,76 7,05
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		81.483	196.289	114.806	EUR	281,000	22.896.723,00 2,91
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		3.963.200	4.279.786	5.616.447	EUR	18,376	72.827.763,20 9,24
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		416.936	119.913	236.523	EUR	111,710	46.575.920,56 5,91
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		66.838	48.196	84.127	EUR	102,310	6.838.195,78 0,87
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		95.458	28.390	65.586	EUR	181,497	17.325.340,63 2,20
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		241.737	102.198	166.769	EUR	97,910	23.668.469,67 3,01
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		10.000	0	0	EUR	97,210	97.210.00,00 0,12
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		2.644.568	690.974	1.348.632	EUR	10,520	27.820.855,36 3,53
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		33.728	11.300	21.592	EUR	162,264	5.472.836,82 0,70
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		1.759.952	525.818	1.263.746	EUR	9,688	17.049.711,00 2,17
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J ERE.I.E.EO A	ANT		381.641	381.641	524.453	EUR	45,595	17.400.921,40 2,21
IE00BF4G6Z54	JPM-E.GEM.R.E.I.E.AUE R.SJPM G.E.M R.E.I.EDL A	ANT		510.844	552.140	723.434	EUR	30,190	15.422.380,36 1,96
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		88.582	26.714	68.577	EUR	196,180	17.378.016,76 2,21
IE0000RLO48V7	PassIIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		10.000	0	0	EUR	98,930	989.300,00 0,13
IE00080C13S5	PassIIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		228.704	92.996	171.279	EUR	103,180	23.597.678,72 3,00
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		47.608	11.156	19.189	EUR	248,990	11.853.915,92 1,51
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		11.496	2.445	5.641	EUR	575,750	6.618.822,00 0,84
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		143.425	51.660	93.407	EUR	27,174	3.897.430,95 0,50
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		67.411	31.499	54.558	EUR	192,274	12.961.348,91 1,65
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		73.874	21.944	46.816	EUR	123,210	9.102.015,54 1,16
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		126.573	208.617	82.044	EUR	128,080	16.211.469,84 2,06
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		175.163	53.737	80.991	USD	241,273	211.121.482,02 26,81 4,58
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		246.981	61.687	107.547	USD	34,660	7.299.702,79 0,93
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		8.159.620	15.642.383	12.270.537	USD	10,190	70.899.005,67 8,99
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		5.892.152	13.550.517	7.658.365	USD	5,557	27.919.264,11 3,55
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		392.337	467.376	548.659	USD	36,200	12.111.025,33 1,54
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		93.706	23.470	54.317	USD	195,880	15.652.026,33 1,99
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		79.772	28.818	48.558	USD	468,652	31.879.692,44 4,05
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		804.260	185.083	393.789	USD	13,593	9.322.475,51 1,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR	717.742.827,56 91,17

Mix-Fonds: Aktiv Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkauft Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -657					592.210,56	0,07
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD	Anzahl 92					-14.336,97	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 59					267.952,83	0,03
								338.594,70	0,04
								1.150.831,41	0,15
Optionsrechte**)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900	XCBO		Anzahl 83				USD	162,600	0,15
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	1.743.041,97	0,22
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	52.900.000					293.855,52	0,04
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25	XCBT	USD	40.600.000					-223.860,00	-0,03
								517.715,52	0,07
Summe der Zins-Derivate							EUR	293.855,52	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	7.154.307,89				%	100,000	0,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	473,00				%	100,000	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	61.755.923,57				%	100,000	6,68
Summe der Bankguthaben							EUR	59.815.625,24	7,59
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
							EUR	59.815.625,24	7,59
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.926.229,00					2.926.229,00	0,37
Einschüsse (Initial Margins)		USD	5.186.788,00					4.422.945,34	0,56
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	1.279.638,36					1.279.638,36	0,16
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	70.614,56					70.614,56	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	8.699.427,26	1,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-26.623,14					-26.623,14	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-855.407,28					-855.407,28	-0,11
Kostenpauschale		EUR	-66.557,87					-66.557,87	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-948.588,29	-0,12
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	787.346.189,26	100,00
Anteilwert							STK	4.069.189,00	
							EUR	193,49	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								5.048.827,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								2.224.624,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								3.204.262,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								4.069.189,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									91,17
									0,26

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)

Japan, Yen (JPY) 169,03500 = 1 Euro (EUR)

Mix-Fonds: Aktiv Chance

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	51.353.988,66	
auf Renten		EUR	101.010.891,10	
- verkaufta Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	34.906.410,00	

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT		8.901	120.973
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE0000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT		0	610.583
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT		0	909.885
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT		0	121.838
JPY					
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.	ANT		0	234.220
USD					
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT		350.169	7.603.847
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT		35.473	361.417

Mix-Fonds: Aktiv Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,26
Umlaufende Anteile	STK 4.069.189,000
Anteilwert	EUR 193,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 564.428,45 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,07%.

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
BlackRock I-Br Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-Br Adv.U.S Equ. Reg.Shs D Acc.	0,30
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Europa Aktien Spezial Inhaber-Anteile I(A)	0,45
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.I.Dx Eq.Act Reg.Shs J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.EAUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
PassIIM-JPM Cross A.Carry Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
PassIIM-JPM Cross Asst.Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	0,34
iShs VI-iShsS&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,15

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	21.506.162,37	12,07
Irland	55.732.692,76	31,28
Luxemburg	67.526.448,73	37,92
Österreich	14.167.397,33	7,95
2. Zertifikate		
Irland	8.632.440,00	4,85
3. Derivate	795.365,20	0,45
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.535.167,59	4,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.344.316,72	1,32
II. Verbindlichkeiten	-131.835,44	-0,07
III. Fondsvermögen	178.108.155,26	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	110.804.645,67	62,20
USD	48.128.055,52	27,02
2. Zertifikate		
EUR	8.632.440,00	4,85
3. Derivate	795.365,20	0,45
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.535.167,59	4,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.344.316,72	1,32
II. Verbindlichkeiten	-131.835,44	-0,07
III. Fondsvermögen	178.108.155,26	100,00

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

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		199.825	142.163	264.161	EUR	43,200	8.632.440,00 4,85
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		65.530	20.696	63.220	EUR	145,900	158.932.701,19 89,22
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		175.694	248.326	72.632	EUR	92,470	8.632.440,00 4,85
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT		5.820	1.170	33.842	EUR	271,430	8.632.440,00 4,85
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		24.996	55.863	30.867	EUR	281,000	3.94
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		694.405	905.001	1.114.864	EUR	18,376	12.760.386,28
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Chi.ESG UCETF Inhaber-Anteile	ANT		33.889	20.212	186.373	EUR	50,810	0,97
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		126.823	32.181	52.664	EUR	111,710	14.167.397,33 7,95
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
IE00BDFD9C92	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	ANT		33.582	8.207	15.482	EUR	181,497	6.095.032,25 3,42
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		778.497	284.848	393.431	EUR	10,520	8.189.788,44 4,60
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Reg.Shares	ANT		147.673	314.101	166.428	EUR	33,950	5.013.498,35 2,81
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		616.962	143.398	295.773	EUR	9,688	5.976.881,07 3,36
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT		131.551	47.291	77.269	EUR	45,595	5.998.067,85 3,37
IE00BF4G6Z54	JPM-E.GEM R.E.I.E.AUE R.SJPM G.E.M R.E.I.E.DL A	ANT		159.958	172.084	198.457	EUR	30,190	4.829.132,02 2,71
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		30.260	6.509	16.426	EUR	196,180	5.936.406,80 3,33
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		14.409	3.114	4.047	EUR	248,990	3.587.696,91 2,01
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		3.678	881	1.498	EUR	575,750	2.117.608,50 1,19
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		21.505	4.014	5.794	USD	241,273	48.128.055,52 27,02
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		68.456	11.197	27.219	USD	34,660	4.424.469,92 2,48
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		2.037.290	4.256.281	2.680.136	USD	10,190	2.023.266,79 1,14
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		1.640.332	3.628.852	1.988.520	USD	5,557	17.702.029,66 9,94
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		126.274	140.719	143.199	USD	36,200	7.772.518,82 4,36
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		28.515	6.556	12.188	USD	195,880	3.897.943,89 2,19
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		11.666	2.813	4.240	USD	468,652	4.762.955,74 2,67
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		248.696	56.844	91.326	USD	13,593	4.662.143,26 2,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR		167.565.141,19 94,07
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR		Anzahl -110					448.729,23 0,26
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25	XIOM	USD		Anzahl 17					-2.506,31 0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD		Anzahl 70					49.513,02 0,03
Optionsrechte***)									
Optionsrechte auf Aktienindizes									
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900	XCBO			Anzahl 25			USD	162,600	401.722,52 0,23
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR		346.635,97 0,19
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR			555.704,12			%	100,000	555.704,12 0,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD			8.184.816,81			%	100,000	6.979.463,47 3,92
Summe der Bankguthaben							EUR		7.535.167,59 4,23
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR		7.535.167,59 4,23

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		392.544,40				392.544,40	0,22
Einschüsse (Initial Margins)		USD		2.124.688,00				1.811.791,59	1,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		122.854,00				122.854,00	0,07
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		17.126,73				17.126,73	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	2.344.316,72	1,32
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		-6,00			% EUR	100,000	-0,04
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten									-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-7.525,32				-7.525,32	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-109.259,50				-109.259,50	-0,06
Kostenpauschale		EUR		-15.050,58				-15.050,58	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR		-131.835,40
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	178.108.155,26	100,00
Anteilwert							STK	704.408,000	
							EUR	252,85	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								794.141,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								307.748,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								397.481,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								704.408,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									94,07
									0,45

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices			EUR	25.171.514,45
- verkauftete Terminkontrakte				
auf Indices			EUR	5.844.300,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)		ANT	0	261.782
JPY			ANT	0	234.803
LU0950671825	UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Nam-Anteile A Acc.				

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD IE000MLMNY50 IE00B2QWCY14	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc. iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT ANT	82.726 9.345	2.090.808 99.378

Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,45
Umlaufende Anteile	STK 704.408,000
Anteilwert	EUR 252,85

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 128.779,15 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,07%.

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

BlackRock I-Br Adv.Eu. Equ. Reg.Shs D Acc.	0,35
BlackRock I-Br Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI USA CLCh.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,25
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	0,45
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act.Reg.Sh.J E.R.E.I.EEO A	0,25
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.-JHPan European Fd Actions Nomi. G2	0,60
Robeco CGF-R.Q! E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nomi. I	0,80
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Reg.Shares	0,12
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Select Rendite

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	2.918.788,43	22,83
Irland	2.171.122,90	16,98
Luxemburg	5.831.062,45	45,62
Österreich	242.298,99	1,90
2. Zertifikate		
Irland	366.033,60	2,86
3. Derivate	20.512,33	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.666.692,84	13,03
5. Sonstige Vermögensgegenstände	65.593,05	0,50
II. Verbindlichkeiten	-496.951,68	-3,88
III. Fondsvermögen	12.785.152,91	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	9.764.641,00	76,39
JPY	54.668,44	0,43
USD	1.343.963,33	10,51
2. Zertifikate		
EUR	366.033,60	2,86
3. Derivate	20.512,33	0,16
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.666.692,84	13,03
5. Sonstige Vermögensgegenstände	65.593,05	0,50
II. Verbindlichkeiten	-496.951,68	-3,88
III. Fondsvermögen	12.785.152,91	100,00

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

Mix-Fonds: Select Rendite

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		8.473	11.046	16.483	EUR	43,200	366.033,60 2,86
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		872	364	1.257	EUR	145,900	11.163.272,77 1.667.636,26 1.667.636,26 87,33 13,04 13,04
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		29.452	60.965	72.397	EUR	49,910	1.469.949,32 11,49
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		762	762	0	EUR	92,470	70.462,14 0,55
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		457	1.043	586	EUR	281,000	128.417,00 1,00
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		13.326	28.703	26.508	EUR	18,376	244.878,58 1,92
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		5.075	1.239	2.273	EUR	62,900	319.217,50 2,50
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		14.823	7.707	12.719	EUR	71,970	1.066.811,31 8,34
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		2.169	505	1.086	EUR	111,710	242.298,99 1,90
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		34.318	7.139	16.840	EUR	22,190	761.516,42 5,96
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU2613274492	AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	ANT		400	111	220	EUR	1.093,520	437.408,00 3,42
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		2.277	2.149	668	EUR	102,310	232.959,87 1,82
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		1.350	0	626	EUR	97,910	132.178,50 1,03
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		165	0	0	EUR	97,210	16.039,65 0,13
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		210	0	149	EUR	162,264	34.075,42 0,27
LU0555026250	GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	ANT		299	154	200	EUR	2.240,760	669.987,24 5,24
IE00BNRQM384	InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	ANT		3.194	3.194	0	EUR	60,070	191.863,58 1,50
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		23.870	32.262	8.392	EUR	4,747	113.298,96 0,89
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	ANT		3.059	1.024	1.882	EUR	121,440	371.484,96 2,91
IE00BF4G6Z54	JPM-E.GEM.R.E.I.E.AUE R.SJPM G.E.M R.E.I.EDL A	ANT		4.912	3.543	5.418	EUR	30,190	148.293,28 1,16
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		1.466	379	1.025	EUR	196,180	287.599,88 2,25
LU2553550745	MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	ANT		657	985	328	EUR	413,640	271.761,48 2,13
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd	ANT		757	757	0	EUR	164,782	124.739,97 0,98
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		1.170	0	623	EUR	103,180	120.720,60 0,94
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		221	0	64	EUR	248,990	55.026,79 0,43
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		46	0	47	EUR	575,750	26.484,50 0,21
LU1078767743	Schroder ISF Euro Bond Namensanteile IZ Cap.	ANT		26.097	8.633	15.950	EUR	23,724	619.117,40 4,84
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		20.508	8.476	14.632	EUR	27,174	557.284,39 4,36
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		1.656	443	720	EUR	192,274	318.404,92 2,49
DE000A3DQ2Q1	Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	ANT		160	0	0	EUR	104,810	16.769,60 0,13
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		268	0	190	EUR	123,210	33.020,28 0,26
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		1.898	4.660	2.762	EUR	128,080	243.095,84 1,90
IE00BKLWXV65	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.	ANT		3.018	574	1.431	EUR	103,463	312.249,83 2,44
JPY									
LU0011963674	abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. CIA-2	ANT		11.331	0	16.631	JPY	815,540	54.668,44 0,43
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		977	349	677	USD	241,273	1.343.963,33 201.009,40
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		1.379	0	0	USD	34,660	40.757,35 0,32
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		75.579	171.728	116.199	USD	10,190	656.706,56 5,14
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		1.916	1.916	2.393	USD	36,200	59.144,88 0,46

Mix-Fonds: Select Rendite

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)		
LU0746585719	Robeco CGF-R.QI E.M.In.Eq. Act. Nominatives I		ANT	864	92	487	USD 195,880	144.316,81	1,13		
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc		ANT	497	298	490	USD 468,652	198.618,65	1,55		
LU2210346602	Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.		ANT	3.745	0	2.325	USD 13,593	43.409,68	0,34		
Summe Wertpapiervermögen								EUR 11.529.306,37	90,19		
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)											
Aktienindex-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Aktienindex-Terminkontrakte											
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR		Anzahl -3			-40,91 -40,91 -40,91	0,00 0,00 0,00		
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	0,00		
Zins-Derivate											
Forderungen/ Verbindlichkeiten											
Zinsterminkontrakte											
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25		XEUR	EUR	-200.000				20.553,24 1.500,00 19.053,24	0,16 0,01 0,15		
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25		XCBT	USD	1.600.000				EUR 20.553,24	0,16		
Summe der Zins-Derivate											
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds											
Bankguthaben											
EUR-Guthaben bei											
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.638.649,32			%	100,000	1.638.649,32		
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen											
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	4.740.336,00			%	100,000	28.043,52		
Summe der Bankguthaben								EUR 1.666.692,84	13,03		
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.666.692,84	13,03		
Sonstige Vermögensgegenstände											
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	15.837,20				15.837,20	0,12		
Einschüsse (Initial Margins)			USD	32.992,00				28.133,37	0,22		
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	19.784,94				19.784,94	0,15		
Forderungen aus Bestandsprovisionen			EUR	1.837,54				1.837,54	0,01		
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 65.593,05	0,50		
Kurzfristige Verbindlichkeiten											
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen											
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	-212.019,07			%	100,000	-180.795,66		
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								EUR -180.795,66	-1,41		
Sonstige Verbindlichkeiten											
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.972,60				-2.972,60	-0,02		
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-285.367,56				-285.367,56	-2,23		
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-26.824,98				-26.824,98	-0,21		
Kostenpauschale			EUR	-990,88				-990,88	-0,01		
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -316.156,02	-2,47		
Fondsvermögen											
Umlaufende Anteile											
Anteilwert											
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf											
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								123.842,000			
Anzahl der ausgegebenen Anteile								75.673,000			
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								94.237,000			
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								EUR 105.278,000			
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,19		
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,16		

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 169,03500 = 1 Euro (EUR)

Mix-Fonds: Select Rendite

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBT Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte			
- gekaufte Terminkontrakte			
auf Renten		EUR	1.525.539,35
- verkaufte Terminkontrakte			
auf Indices		EUR	159.390,00
auf Renten		EUR	260.760,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	0	112
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile		ANT	0	997
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Reg.Shares Dis		ANT	308	308
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)		ANT	0	5.302
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2		ANT	0	40.132
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc		ANT	0	2.292
USD					
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.		ANT	0	41.602
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 UETF Reg.Shares		ANT	0	1.740

Mix-Fonds: Select Rendite

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16
Umlaufende Anteile	STK 105.278,000
Anteilwert	EUR 121,44

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

AGIF-US Investment Gr. Cred. Act.Por. WT3(H2) Acc.	0,17
Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
BlackRock I-Br Adv.US Equ6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Euro Credit Act. Nom.I CAP	0,36
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	0,20
JPME-G.E.M.R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M.R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc.)	0,40
MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	0,45
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgg	0,50
PassI-M-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-RQI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-RDig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Bond Namensanteile IZ Cap.	0,38
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-Gl.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X	0,27
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	0,34
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg.Shs InstPh Acc.	0,45
abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. Cl.A-2	1,50
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Select Wachstum

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	9.576.559,96	26,07
Irland	8.901.287,52	24,23
Luxemburg	12.939.919,75	35,23
Österreich	1.403.077,60	3,82
2. Zertifikate		
Irland	1.786.795,20	4,87
3. Derivate	97.661,04	0,27
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.735.775,51	7,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	494.062,24	1,35
II. Verbindlichkeiten	-1.208.496,75	-3,29
III. Fondsvermögen	36.726.642,07	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	25.422.503,39	69,21
JPY	719.808,41	1,96
USD	6.678.533,03	18,18
2. Zertifikate		
EUR	1.786.795,20	4,87
3. Derivate	97.661,04	0,27
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.735.775,51	7,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	494.062,24	1,35
II. Verbindlichkeiten	-1.208.496,75	-3,29
III. Fondsvermögen	36.726.642,07	100,00

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

Mix-Fonds: Select Wachstum

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		41.361	32.975	58.649	EUR	43,200	1.786.795,20 4,87
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		1.561	1.001	8.189	EUR	145,900	32.820.844,83 2.907.068,01 2.907.068,01 89,35 7,92 7,92
LU0230155797	Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	ANT		46.474	142.669	104.904	EUR	49,910	2.319.517,34 6,32
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		3.891	5.858	1.967	EUR	92,470	359.800,77 0,98
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		2.638	3.910	1.272	EUR	281,000	741.278,00 2,02
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		123.144	128.253	156.540	EUR	18,376	2.262.894,14 6,16
DE0007019416	Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	ANT		19.511	16.253	20.249	EUR	62,900	1.227.241,90 3,34
DE000DK094E9	Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	ANT		44.395	8.886	19.581	EUR	71,970	3.195.108,15 8,69
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		12.560	1.565	4.318	EUR	111,710	1.403.077,60 3,82
DE0008474537	RenditDeka Inhaber-Anteile CF	ANT		39.530	27.354	36.566	EUR	22,190	877.170,70 2,39
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		5.264	4.852	2.919	EUR	102,310	538.559,84 1,47
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		7.058	1.696	3.541	EUR	97,910	691.048,78 1,88
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		445	0	0	EUR	97,210	43.258,45 0,12
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		1.548	335	685	EUR	162,264	251.184,52 0,68
IE00BNRQM384	InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	ANT		18.320	18.320	0	EUR	60,070	1.100.482,40 3,00
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		185.961	306.875	120.914	EUR	4,747	882.663,89 2,40
LU1004011935	Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom.G2 (Acc)	ANT		4.367	878	2.031	EUR	121,440	530.328,48 1,44
IE00BF4G6Z54	JPME-G.E.M.R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	ANT		37.433	9.437	17.207	EUR	30,190	1.130.102,27 3,08
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2	ANT		7.234	724	3.573	EUR	196,180	1.419.166,12 3,86
LU2553550745	MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	ANT		2.633	3.824	1.191	EUR	413,640	1.089.114,12 2,97
IE00B78FDY06	Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgd	ANT		2.045	2.045	0	EUR	164,782	336.979,19 0,92
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		6.369	1.353	3.167	EUR	103,180	657.153,42 1,79
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		1.453	449	627	EUR	248,990	361.782,47 0,99
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		391	90	171	EUR	575,750	225.118,25 0,61
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		38.843	9.008	17.089	EUR	27,174	1.055.519,68 2,87
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		5.956	1.210	2.681	EUR	192,274	1.145.180,97 3,12
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		3.551	834	1.542	EUR	123,210	437.518,71 1,19
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		5.746	9.329	3.583	EUR	128,080	735.947,68 2,00
LU1048317025	UBS LFS-U.BBG US Liq.Cor.U.ETF Inh-Ant.A Acc. Hed	ANT		10.237	2.037	4.578	EUR	17,345	177.555,65 0,48
JPY									
LU0011963674	abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. CIA-2	ANT		149.193	15.653	54.499	JPY	815,540	719.808,41 1,96
USD									
IE00BFZP7V49	BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	ANT		5.264	969	1.615	USD	241,273	6.678.533,03 18,18 2,95
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		6.618	1.788	3.133	USD	34,660	195.599,80 0,53
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		302.110	604.028	471.183	USD	10,190	2.625.036,29 7,14
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	ANT		11.335	2.172	3.714	USD	36,200	349.899,38 0,95
LU0746585719	Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		4.255	904	2.026	USD	195,880	710.726,87 1,94
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		3.558	1.171	1.912	USD	468,652	1.421.901,74 3,87
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		25.221	2.647	6.623	USD	13,593	292.345,95 0,80
Summe Wertpapiervermögen								EUR	34.607.640,03 94,22

Mix-Fonds: Select Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -21					16.443,96	0,05
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 3					-772,72	0,00
Optionsrechte**)								17.216,68	0,05
Optionsrechte auf Aktienindices								41.596,32	0,11
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900	XCBO		Anzahl 3					41.596,32	0,11
Summe der Aktienindex-Derivate								41.596,32	0,11
Summe der Aktienindex-Derivate								58.040,28	0,16
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	1.600.000					39.620,76	0,11
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR	700.000					-6.120,00	-0,02
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25	XCBT	USD	4.200.000					-5.250,00	-0,01
Summe der Zins-Derivate								50.990,76	0,14
Summe der Zins-Derivate								39.620,76	0,11
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.936.700,67						
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	937.075,06						
Summe der Bankguthaben								2.735.775,51	7,45
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								2.735.775,51	7,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	107.461,60					107.461,60	0,29
Einschüsse (Initial Margins)		USD	153.660,00					131.030,95	0,36
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	249.726,45					249.726,45	0,68
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	5.843,24					5.843,24	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								494.062,24	1,35
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-5.599.790,00						
Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten								-33.127,99	-0,09
-33.127,99									-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-10.611,37					-10.611,37	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.157.530,69					-1.157.530,69	-3,15
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-4.194,88					-4.194,88	-0,01
Kostenpauschale		EUR	-3.031,82					-3.031,82	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								-1.175.368,76	-3,20
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile								36.726.642,07	100,00
Anteilwert								279.710,000	
								131,30	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								330.754,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								99.118,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								150.162,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								279.710,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									
									94,22
									0,27

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsausschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 169,03500 = 1 Euro (EUR)

Mix-Fonds: Select Wachstum

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCMC	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte			
- gekaufte Terminkontrakte			
auf Indices	EUR	796.079,56	
auf Renten	EUR	6.801.520,80	
- verkaufta Terminkontrakte			
auf Indices	EUR	1.115.730,00	

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldcheindarlehen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile				
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT	0	715
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	3.960
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Reg.Shares Dis	ANT	1.706	1.706
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT	0	26.547
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT	5.700	148.718
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT	0	11.672
USD				
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT	13.858	222.592
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT	1.377	10.675

Mix-Fonds: Select Wachstum Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,27
Umlaufende Anteile	STK 279.710,000
Anteilwert	EUR 131,30

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
BlackRock I-BR Adv.US Equ.6 Reg.Shs D Acc.	0,30
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-Instit. Renten Europa Inhaber-Anteile	0,55
Deka-Multimanager Renten Inhaber-Anteile	0,60
Deka-Renten konservativ Inhaber-Anteile	0,18
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	0,20
JPME.-G.E.M R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
Jan.Hend.Hor.-J.H.H.Eu.Co.Bd Actions Nom:G2 (Acc.)	0,40
MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	0,45
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares I Hdgg	0,50
PassI-M-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
RenditDeka Inhaber-Anteile CF	0,65
Robeco CGF.-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N-Ant. I-A3-Acc 1	0,42
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdgg Acc.	0,34
UBS LFS-UBBG US Liq.Cor.UETF Inh.-Ant.A Acc. Hed	0,16
abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. Cl.A-2	1,50
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. RegShares (Acc.)	0,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Select Chance

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	4.070.805,75	14,27
Irland	8.177.256,34	28,69
Luxemburg	12.043.248,06	42,27
Österreich	1.729.047,38	6,07
2. Zertifikate		
Irland	1.372.680,00	4,82
3. Derivate	63.759,56	0,23
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.100.324,24	7,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	222.299,41	0,79
II. Verbindlichkeiten	-1.286.948,13	-4,51
III. Fondsvermögen	28.492.472,61	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	18.713.738,10	65,67
JPY	704.745,76	2,47
USD	6.601.873,67	23,16
2. Zertifikate		
EUR	1.372.680,00	4,82
3. Derivate	63.759,56	0,23
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	2.100.324,24	7,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	222.299,41	0,79
II. Verbindlichkeiten	-1.286.948,13	-4,51
III. Fondsvermögen	28.492.472,61	100,00

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

Mix-Fonds: Select Chance

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									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		31.775	24.261	43.629	EUR	43,200	1.372.680,00 1.372.680,00 1.372.680,00 1.372.680,00 4,82 4,82 4,82 4,82
Wertpap Im-vestmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		3.284	2.328	10.469	EUR	145,900	26.020.357,53 2.501.546,97 2.501.546,97 479.135,60 91,30 8,78 8,78 1,68
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		21.871	29.397	7.526	EUR	92,470	2.022.411,37 4.626.804,97 4.626.804,97 7,10 16,23 16,23
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		2.933	6.866	3.933	EUR	281,000	824.173,00 2.073.584,59 2,89 7,27
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		112.842	118.327	142.492	EUR	18,376	
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		15.478	3.696	5.754	EUR	111,710	1.729.047,38 18.892.005,59 11.585.386,16 6,07 66,29 40,66
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000A40HGY3	Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	ANT		2.610	1.990	2.758	EUR	102,310	267.029,10 0,94
DE000A407MK1	Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		8.919	5.951	7.131	EUR	97,910	873.259,29 3,06
DE000A407MQ8	Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	ANT		337	0	0	EUR	97,210	32.759,77 0,11
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		92.181	19.676	33.764	EUR	10,520	969.744,12 3,40
LU0957027591	Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	ANT		1.186	282	552	EUR	162,264	192.444,99 0,68
IE00BNRQM384	InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	ANT		21.259	21.259	0	EUR	60,070	1.277.028,13 4,48
IE00BJ5JPG56	iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		212.962	464.922	251.960	EUR	4,747	1.010.824,13 3,55
IE00BF4G6Z54	JPME-G.EM R.E.I.E.AUE R.S.JPM G.EM R.E.I.EDL A	ANT		19.044	6.625	12.249	EUR	30,190	574.938,36 2,02
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		6.673	1.222	3.019	EUR	196,180	1.309.109,14 4,59
LU2553550745	MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	ANT		4.731	6.708	1.977	EUR	413,640	1.956.930,84 6,87
IE00080C13S5	PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	ANT		8.174	5.446	6.729	EUR	103,180	843.393,32 2,96
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		1.772	611	685	EUR	248,990	441.210,28 1,55
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		464	0	67	EUR	575,750	267.148,00 0,94
LU1078767826	Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	ANT		5.571	1.500	1.905	EUR	27,174	151.386,35 0,53
LU1496798478	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	ANT		2.486	646	1.151	EUR	192,274	477.991,92 1,68
LU2094083099	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc 1	ANT		2.850	845	1.260	EUR	123,210	351.148,50 1,23
IE00BN941009	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hdg Acc.	ANT		4.599	10.536	5.937	EUR	128,080	589.039,92 2,07
JPY									
LU0011963674	abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. CIA-2	ANT		146.071	13.040	44.335	JPY	815,540	704.745,76 2,47
USD									
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		9.416	0	0	USD	34,660	6.601.873,67 0,98
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	ANT		295.201	705.605	572.868	USD	10,190	2.565.003,93 8,99
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		14.154	16.101	17.436	USD	36,200	436.918,91 1,53
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I	ANT		20.982	7.095	9.324	USD	49,190	880.109,64 3,09
LU0746585719	Robeco CGF-R.QI E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		3.461	960	1.256	USD	195,880	578.102,40 2,03
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		2.753	524	1.031	USD	468,652	1.100.195,47 3,86
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		28.029	5.033	8.717	USD	13,593	324.894,52 1,14
LU2648078678	T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I Acc.	ANT		38.391	10.399	17.310	USD	13,390	438.352,08 1,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR	27.393.037,53 96,12

Mix-Fonds: Select Chance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25	XEUR	EUR	Anzahl -25					11.136,89	0,04
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25	XCME	USD	Anzahl 2					-340,90	0,00
Optionsrechte**)								11.477,79	0,04
Optionsrechte auf Aktienindices								41.596,32	0,15
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900	XCBO		Anzahl 3					41.596,32	0,15
Summe der Aktienindex-Derivate								41.596,32	0,15
Summe der Derivate								52.733,21	0,19
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR	1.900.000					11.026,35	0,04
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 25	XCBT	USD	1.500.000					-8.360,00	-0,03
Summe der Zins-Derivate								19.386,35	0,07
Summe der Zins-Derivate								11.026,35	0,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		1.174.778,18					%	100,000
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									1.174.778,18
DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY		10.102.411,00					%	100,000
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		1.015.301,22					%	100,000
Summe der Bankguthaben									59.765,20
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									865.780,86
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									2.100.324,24
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									7,37
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)	EUR		109.978,40						109.978,40
Einschüsse (Initial Margins)	USD		75.634,00						64.495,61
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		43.032,99						43.032,99
Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR		4.792,41						4.792,41
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									0,39
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									0,23
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									0,15
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände									0,79
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung	EUR		-9.804,43						-9.804,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	EUR		-1.274.133,73						-1.274.133,73
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-558,87						-558,87
Kostenpauschale	EUR		-2.451,10						-2.451,10
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten									-4,51
Fondsvermögen								28.492.472,61	100,00
Umlaufende Anteile								152.424,00	
Anteilwert								186,93	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes									174.897,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile									61.888,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile									84.361,000
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes									152.424,000
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,23

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen (JPY) 169,03500 = 1 Euro (EUR)

Mix-Fonds: Select Chance

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	530.719,71	
auf Renten		EUR	3.667.823,14	
- verkauft Terminkontrakte				
auf Indices		EUR	1.328.250,00	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1138302986	Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I	ANT		0	3.878
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT		0	20.963
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Reg.Shares Dis	ANT		1.961	1.961
DE000A0D8QZ7	iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	ANT		0	31.246
LU1136954127	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2	ANT		0	250.575
LU2018762653	MUL Amundi US Curve Ste 2-10Y UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT		0	3.621
USD					
IE000MLMNYS0	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc.	ANT		8.411	250.058
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT		1.555	12.241

Mix-Fonds: Select Chance

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,23
Umlaufende Anteile	STK 152.424,000
Anteilwert	EUR 186,93

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schuldcheindarlehen

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 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 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.

Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 26.687,31 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,09%.

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

Berenberg Guardian Inhaber-Anteile I A	0,50
Defensive Portfolio Inhaber-Anteile X	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Diversified Income Portfolio Inhaber-Anteile X	0,08
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
Fidelity Fds-Eur.High Yield Fd Reg.Shares I Acc.	0,65
GS Fds-GS GI Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	0,20
JPME-GEM R.E.I.E.AUE R.S.JPM GEM R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	0,45
PassIM-JPM Cross Asst Def.Str. Reg.Shs I Acc.	0,15
Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I	0,65
Robeco CGF-R.Q! E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.	0,45
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. IZ Acc.	0,50
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I Acc.	0,13
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) N.-Ant. I-A3-Acc	0,42
UBS IFS-CMCI Com.C.X-Ag.SF ETF Reg.Shs A Hgd Acc.	0,34
abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. CLA-2	1,50
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Select ChancePlus

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Deutschland	610.467,83	10,46
Irland	1.505.916,28	25,80
Luxemburg	2.672.109,50	45,76
Österreich	458.681,26	7,87
2. Zertifikate		
Irland	283.521,60	4,86
3. Derivate	25.960,21	0,45
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	128.637,99	2,21
5. Sonstige Vermögensgegenstände	362.779,55	6,21
II. Verbindlichkeiten	-211.117,23	-3,62
III. Fondsvermögen	5.836.956,99	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
EUR	3.743.406,02	64,14
JPY	112.627,32	1,93
USD	1.391.141,53	23,82
2. Zertifikate		
EUR	283.521,60	4,86
3. Derivate	25.960,21	0,45
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	128.637,99	2,21
5. Sonstige Vermögensgegenstände	362.779,55	6,21
II. Verbindlichkeiten	-211.117,23	-3,62
III. Fondsvermögen	5.836.956,99	100,00

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

Mix-Fonds: Select ChancePlus

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Zertifikate									
EUR									
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC Rohst.-Zert. XAU 20/80	STK		6.563	3.263	6.282	EUR	43,200	283.521,60 4,86
Wertpapier-Investmentanteile									
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1117993268	DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	ANT		1.301	247	1.315	EUR	145,900	189.815,90 3,25
LU2914006551	Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	ANT		4.484	5.510	1.026	EUR	92,470	414.635,48 7,11
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		802	997	195	EUR	281,000	225.362,00 3,86
DE000ETFL284	Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT		20.957	27.662	31.681	EUR	18,376	385.105,83 6,60
AT0000A34MN2	Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	ANT		4.106	182	311	EUR	111,710	458.681,26 7,87
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR									
LU1140883403	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant. I2 acc.	ANT		123	0	10	EUR	2.325,970	286.094,31 4,90
LU2608816471	FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	ANT		19.125	0	0	EUR	10,520	201.195,00 3,45
IE00BNRQM384	InvescoMi NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	ANT		3.476	3.476	0	EUR	60,070	208.803,32 3,58
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Reg.Shares	ANT		4.946	6.725	1.779	EUR	33,950	167.916,70 2,88
IE00BJ5PG56	iShsV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		54.607	83.510	28.903	EUR	4,747	259.192,13 4,44
IE00BF4G6Z54	JPME-GEM R.E.I.É.AUE R.SJPM G.E.M R.E.I.EDL A	ANT		6.367	636	1.306	EUR	30,190	192.219,73 3,29
LU2040191186	JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	ANT		1.504	251	399	EUR	196,180	295.054,72 5,05
LU2553550745	MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IFIEUR Acc	ANT		637	939	302	EUR	413,640	263.488,68 4,51
LU1602110832	Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	ANT		479	0	0	EUR	248,990	119.266,21 2,04
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	ANT		133	0	0	EUR	575,750	76.574,75 1,31
JPY									
LU0011963674	abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. Cl.A-2	ANT		23.344	0	33.250	JPY	815,540	112.627,32 1,93
USD									
LU0786609700	GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	ANT		2.417	0	0	USD	34,660	1.391.141,53 1,22
IE00BMTX1Y45	iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc)	ANT		43.281	190.186	165.402	USD	10,190	376.068,97 6,44
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		4.105	1.847	1.223	USD	36,200	126.716,98 2,17
IE00B531PK96	Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I	ANT		4.172	324	455	USD	49,190	174.998,45 3,00
LU0746585719	Robeco CGF-R.QI EM.En.In.Eq. Act. Nominatives I	ANT		1.172	149	73	USD	195,880	195.763,08 3,35
LU0106261539	Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	ANT		374	161	207	USD	468,652	149.463,54 2,56
LU2210346602	Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	ANT		7.418	0	0	USD	13,593	85.984,79 1,47
LU2648078678	T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I Acc.	ANT		18.454	6.744	0	USD	13,390	210.709,53 3,61
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR		Anzahl -4				12.094,77 0,21
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD		Anzahl 3				-54,54 0,00
Optionsrechte ***)									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (S500) Put Dez. 25 5900		XCBO			Anzahl 1		USD	162,600	13.865,44 0,24
Summe der Aktienindex-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	81.869,61			%	100,000	81.869,61 1,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	2.320.572,00			%	100,000	13.728,35 0,24
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	38.746,04			%	100,000	33.040,03 0,57
Summe der Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
EUR									
EUR									
EUR									

Mix-Fonds: Select ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände									
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		14.272,10				14.272,10	0,24
Einschüsse (Initial Margins)		USD		67.056,00				57.180,86	0,98
Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR		271.616,54				271.616,54	4,65
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		18.636,10				18.636,10	0,32
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		1.073,95				1.073,95	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	362.779,55	6,21
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-2.218,57				-2.218,57	-0,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-208.405,65				-208.405,65	-3,57
Kostenpauschale		EUR		-493,01				-493,01	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-211.117,23	-3,62
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	5.836.956,99	100,00
Anteilwert							STK	21.824,000	
							EUR	267,46	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								22.354,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								2.717,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								3.247,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								21.824,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									94,75
									0,45

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Zertifikate, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte				
- gekaufte Terminkontrakte				
auf Indices			EUR	796.079,56
- verkauftete Terminkontrakte			EUR	212.520,00
auf Indices				

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapier-Investmentanteile					
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1138302986 Deka-USA Aktien Spezial Inhaber-Anteile I					
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000ETFL573 Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
DE000A0D8QZ7 iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)			ANT	0	491
LU1136954127 Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. G2			ANT	0	3.602
			ANT	0	7.007
			ANT	0	28.704

Mix-Fonds: Select ChancePlus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USD IE000MLMNY50 IE00B2QWCY14	iShs III-S&P 500 Equ.Wei.ETF Reg.Shs () Acc. iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Reg.Shares	ANT ANT	2.678 0	62.829 2.556

Mix-Fonds: Select ChancePlus

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,45
Umlaufende Anteile	STK 21.824.000
Anteilwert	EUR 267,46

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka-SektorInvest Nam.-Ant. VTIA	0,40
Deka-US Aktien Core Act.Port. I Dis.	0,54
DekaLux-Japan Flex Hedged Euro Inh.-Anteile E(A)	1,00
Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant. I2 acc.	0,85
FF-Emerg.Mkts Equity ESG Fd Act.Nom. R Acc.	0,64
GS Fds-GS GI.Future Gener.Ptf Regist.Shs.I Acc.	0,75
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg.Shs Acc.	0,20
JPME.-GEM R.E.I.E.AUE R.SJPM G.E.M R.E.I.E.DL A	0,36
JPMorgan-Eur. Equity Pl. Fd Act. Nom. I2 PERF Cap.	0,65
MFS Mer.-Blend.Res.Europ.Eq.Fd Act.Nom. IF1EUR Acc	0,45
Polar Capit.Fds-North American Reg.Shs I	0,65
Robeco CGF.-R.Q! E.M.En.In.Eq. Act. Nominatives I	0,35
Robeco Cap.Gr.F.-R.Dig.Innov. Act. Nom. I Acc.	0,80
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom. I	0,80
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc	0,55
Schroder ISF-GI.Clim.Chan.Equ. Act. Nom. IZ Acc.	0,75
T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. ActNom. I Acc.	0,13
abrdn SICAV I-Japanese Sus.Eq. Actions Nom. CI.A-2	1,50
iShs VI-iSh.S&P 500 Swap U.E. Reg.Shares (Acc.)	0,07
iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Reg.Shares	0,12
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Reg.Shares (Acc.)	0,28
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Reg.Shares (Acc.)	0,15

Mix-Fonds: Defensiv

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen		
Belgien	1.711.563,50	3,46
Dänemark	814.640,00	1,64
Deutschland	6.422.005,75	12,97
Frankreich	9.317.599,00	18,81
Großbritannien	3.455.146,75	6,97
Irland	3.045.829,63	6,15
Kanada	1.539.015,00	3,11
Neuseeland	1.499.797,50	3,03
Niederlande	6.218.600,38	12,56
Norwegen	1.400.056,00	2,83
Spanien	886.675,13	1,79
USA	8.992.963,88	18,14
2. Investmentanteile		
Luxemburg	3.098.240,00	6,24
3. Derivate	39.600,00	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.242.723,90	2,50
5. Sonstige Vermögensgegenstände	666.857,38	1,34
II. Verbindlichkeiten	-804.552,37	-1,62
III. Fondsvermögen	49.546.761,43	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen		
EUR	45.303.892,52	91,46
2. Investmentanteile		
EUR	3.098.240,00	6,24
3. Derivate	39.600,00	0,08
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.242.723,90	2,50
5. Sonstige Vermögensgegenstände	666.857,38	1,34
II. Verbindlichkeiten	-804.552,37	-1,62
III. Fondsvermögen	49.546.761,43	100,00

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

Mix-Fonds: Defensiv

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 *)
Börsengehandelte Wertpapiere								38.688.710,39	78,12
Verzinsliche Wertpapiere								38.688.710,39	78,12
EUR								38.688.710,39	78,12
FR001400XZU6	3,5000 % Aéroports de Paris S.A. MTN 25/33	EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	100,689	1.107.579,00	2,24
XS3027988933	3,7500 % AIB Group PLC FLR MTN 25/33	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,310	1.519.642,50	3,07
XS3029558676	3,3750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 25/30	EUR	300.000	300.000	0	%	101,482	304.444,50	0,61
XS3032019476	3,9500 % American Honda Finance Corp. MTN 25/32	EUR	875.000	875.000	0	%	101,677	889.673,75	1,80
XS3068600892	3,0860 % ASB Bank Ltd. MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,987	1.499.797,50	3,03
FR001400XH8	3,2500 % Ayvens S.A. Preferred MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,835	1.512.517,50	3,05
XS2248451978	0,6540 % Bank of America Corp. FLR MTN 20/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	87,933	879.330,00	1,77
XS2987772402	3,2610 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	100,706	1.007.060,00	2,03
XS3074495790	3,6250 % Bank of Ireland Group PLC FLR MTN 25/32	EUR	550.000	550.000	0	%	100,882	554.848,25	1,12
XS2856789511	3,7500 % Bank of Montreal FLR MTN 24/30	EUR	1.500.000	0	850.000	%	102,601	1.539.015,00	3,11
XS3069319542	3,5390 % Barclays PLC FLR MTN 25/29	EUR	1.350.000	1.350.000	0	%	100,665	1.358.977,50	2,74
BE6360448615	3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 25/28	EUR	500.000	500.000	0	%	100,848	504.237,50	1,02
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. Non-Pref. MTN 25/30	EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	100,611	1.207.326,00	2,44
XS2887901598	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/30	EUR	1.675.000	0	0	%	100,721	1.687.068,38	3,41
FR001400WLJ1	3,5830 % BNP Paribas S.A. FLR Preferred MTN 25/31	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	101,733	1.017.330,00	2,05
DE000A4DFH60	3,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/29	EUR	700.000	700.000	0	%	100,030	700.210,00	1,41
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG FLR MTN 25/31	EUR	700.000	700.000	0	%	100,213	701.491,00	1,42
XS3032045554	3,5000 % Deutsche Post AG MTN 25/34	EUR	1.050.000	1.050.000	0	%	101,381	1.064.495,25	2,15
XS2950722616	3,0000 % DNB Bank ASA FLR Non-Pref. MTN 24/30	EUR	1.400.000	0	0	%	100,004	1.400.056,00	2,83
XS2978779176	3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 25/31	EUR	575.000	575.000	0	%	101,258	582.230,63	1,18
FR001400ZGF2	3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32 ¹⁾	EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	98,991	1.286.876,50	2,60
XS3060660050	3,5000 % Fiserv Funding Unlimited Co. Notes 25/32	EUR	975.000	975.000	0	%	99,625	971.338,88	1,96
XS2998667187	3,8750 % Imperial Brands Finance PLC MTN 25/34	EUR	650.000	650.000	0	%	98,409	639.655,25	1,29
XS3002547563	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 25/31	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	98,974	1.979.470,00	4,00
FR001400ZC9	3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29 ¹⁾	EUR	1.400.000	1.400.000	0	%	99,654	1.395.156,00	2,82
XS3076318065	3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30	EUR	800.000	800.000	0	%	100,844	806.752,00	1,63
XS2947292244	3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H376 24/31 ¹⁾	EUR	1.500.000	0	0	%	101,058	1.515.870,00	3,06
XS3069320474	3,2400 % NatWest Group PLC FLR MTN 25/30	EUR	1.050.000	1.050.000	0	%	100,784	1.058.232,00	2,14
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 25/30	EUR	800.000	800.000	0	%	101,830	814.640,00	1,64
FR001400XRB3	3,2500 % Pernod Ricard S.A. MTN 25/32	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	99,221	1.488.315,00	3,00
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30	EUR	1.625.000	1.625.000	0	%	100,270	1.629.387,50	3,29
FR001400ZK06	3,3750 % Société Générale S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/30	EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	100,655	1.509.825,00	3,05
XS3090081897	3,8750 % Stellantis N.V. MTN 25/31	EUR	1.750.000	1.750.000	0	%	99,732	1.745.310,00	3,52
XS2941605078	3,6250 % Volkswagen Financial Services MTN 24/29	EUR	800.000	0	0	%	101,319	810.552,00	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								6.615.182,13	13,34
Verzinsliche Wertpapiere								6.615.182,13	13,34
EUR								6.615.182,13	13,34
XS3070032100	3,1250 % Booking Holdings Inc. Notes 25/31	EUR	700.000	700.000	0	%	99,754	698.274,50	1,41
XS3046429711	3,6000 % General Mills Inc. Notes 25/32	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	100,574	2.011.480,00	4,05
XS3074456891	3,3750 % Informa PLC MTN 25/31	EUR	400.000	400.000	0	%	99,571	398.282,00	0,80
XS3072348405	3,5000 % McDonald's Corp. MTN 25/32	EUR	1.375.000	1.375.000	0	%	100,824	1.386.323,13	2,80
XS3057365549	3,5210 % Morgan Stanley FLR MTN 25/31	EUR	1.300.000	1.300.000	0	%	101,593	1.320.702,50	2,67
DE000A4EBMB3	3,2500 % Robert Bosch Finance LLC MTN 25/31	EUR	800.000	800.000	0	%	100,015	800.120,00	1,61
Wertpapier-Investmentanteile								3.098.240,00	6,24
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								3.098.240,00	6,24
EUR								3.098.240,00	6,24
LU0192794724	Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF	ANT	64.000	0	0	EUR	48,410	3.098.240,00	6,24
Summe Wertpapiervermögen								48.402.132,52	97,70

Mix-Fonds: Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkauft Positionen.)									
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bobi Future (FGBM) Sep. 25	XEUR	EUR		-10.500.000				39.600,00	0,08
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 25	XEUR	EUR		-3.000.000				12.600,00 27.000,00	0,03 0,05
Summe der Zins-Derivate							EUR	39.600,00	0,08
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.230.391,35			%	100,000	1.230.391,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		14.462,38			%	100,000	12.332,55
Summe der Bankguthaben							EUR	1.242.723,90	2,50
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		436.251,94				436.251,94	0,88
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		229.258,00				229.258,00	0,46
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		250,06				250,06	0,00
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		1.097,38				1.097,38	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	666.857,38	1,34
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR		-1.379,11				-1.379,11	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-798.576,40				-798.576,40	-1,61
Kostenpauschale		EUR		-4.596,86				-4.596,86	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-804.552,37	-1,62
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile							EUR	49.546.761,43	100,00
Anteilwert							STK	460.925,00	
							EUR	107,49	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs am Beginn des Berichtszeitraumes								749.597,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile								635.619,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile								924.291,000	
Anzahl des Anteilumlaufs am Ende des Berichtszeitraumes								460.925,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,08

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

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

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
3,2500 % Electricité de France (E.D.F.) MT Notes 25/32	EUR	100.000		98.990,50
3,1250 % Kering S.A. MTN 25/29	EUR	1.400.000		1395.156,00
3,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H376 24/31	EUR	1.500.000		1.515.870,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:				3.010.016,50
				3.010.016,50

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 27.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Vereinigte Staaten, Dollar (USD) 1,17270 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR

Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Mix-Fonds: Defensiv

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte
- verkaufte Terminkontrakte
auf Renten

EUR

16.277.250,00

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2958382645	2,7500 % Achmea Bank N.V. Pref. MTN 24/27	EUR	0	400.000
DE000A3LZUB2	3,2500 % Allianz Finance II B.V. MTN 24/29	EUR	0	700.000
XS2772266420	3,3750 % American Medical Syst.Eu. B.V. Notes 24/29	EUR	0	2.000.000
XS2919279633	3,1850 % ASB Bank Ltd. MTN 24/29	EUR	0	650.000
XS2872909697	3,1210 % AstraZeneca Finance LLC MTN 24/30	EUR	0	2.000.000
XS1144088165	2,6000 % AT & T Inc. Notes 14/29	EUR	0	2.000.000
FRO01400M8T2	4,3750 % Ayvens S.A. Preferred MTN 23/26	EUR	0	500.000
XS2908735504	3,2500 % Banco Santander S.A. FLR Non.-Pref.MTN 24/29	EUR	0	1.500.000
XS2806471368	3,8750 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 24/29	EUR	0	400.000
XS2861553167	3,6610 % Bank of New Zealand MTN 24/29	EUR	0	2.125.000
XS2815894071	2,9430 % Barclays PLC FLR MTN 24/28	EUR	0	400.000
XS2982332400	3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 25/29	EUR	1.125.000	1.125.000
FRO01400YCA5	2,7640 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 25/29	EUR	1.000.000	1.000.000
FRO01400ZB28	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel PrN 25/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2901447016	2,9610 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) FLR MTN 25/28	EUR	825.000	825.000
XS2800653581	3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) MTN 24/27	EUR	0	325.000
XS2902578322	2,6230 % Caixabank S.A. FLR Preferred MTN 24/28	EUR	0	1.000.000
XS2676814499	4,2500 % Caixabank S.A. Preferred MTN 23/30	EUR	0	1.000.000
XS2856773606	3,8070 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 24/29	EUR	0	2.000.000
FRO01400ZK7	2,8750 % Carrefour S.A. MTN 25/29	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2819338091	2,7390 % Citigroup Inc. FLR MTN 24/28	EUR	0	425.000
XS3058827802	3,2740 % Citigroup Inc. FLR Notes 25/29	EUR	1.575.000	1.575.000
DE000CZ45YA3	2,6540 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27	EUR	0	500.000
XS2874384279	3,2500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/29	EUR	0	2.500.000
XS2860946867	2,8220 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28	EUR	0	2.500.000
FRO01400SVD1	3,1250 % Crédit Agricole S.A. FLR Non-Pref. MTN 24/29	EUR	0	900.000
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG FLR MTN 24/28	EUR	0	300.000
XS2895631567	3,1250 % E.ON SE 24/30	EUR	0	2.250.000
FRO01400UHA2	3,2500 % Edened SE Notes 25/30	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2969695084	3,2500 % Ferrovial SE Notes 25/30	EUR	500.000	500.000
XS3036647694	3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN 25/28	EUR	1.850.000	1.850.000
XS2605914105	3,9070 % General Mills Inc. Notes 23/29	EUR	0	500.000
XS2891742731	3,5000 % ING Groep N.V. FLR MTN 24/30	EUR	0	2.800.000
XS2838379712	3,6740 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28	EUR	0	2.500.000
XS2859392248	3,8750 % Leasys S.p.A. MTN 24/27	EUR	0	1.475.000
XS3002547134	2,8750 % Leasys S.p.A. MTN 25/27	EUR	775.000	775.000
BE6355213644	3,2500 % Lonza Finance International NV MTN 24/30	EUR	0	2.175.000
XS2834367646	3,6500 % Medtronic Inc. Notes 24/29	EUR	0	300.000
XS3017932602	2,8090 % National Bank of Canada FLR MTN 25/29	EUR	1.100.000	1.100.000
NL0015002G06	3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV MT Mtg.Cov.Bds 25/31	EUR	400.000	400.000
XS2986730708	2,9610 % Nationwide Building Society FLR Non-P. MTN 25/29	EUR	1.800.000	1.800.000
XS2745115837	3,6250 % NatWest Markets PLC MTN 24/29	EUR	0	2.500.000
XS2975316899	3,1250 % NatWest Markets PLC MTN 25/30	EUR	850.000	850.000
XS3008569777	2,7250 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29	EUR	1.550.000	1.550.000
XS2411311652	0,3990 % NTT Finance Corp. MTN 21/28	EUR	0	2.500.000
FRO01400PX40	3,3750 % Pernod Ricard S.A. MTN 24/30	EUR	0	600.000
XS2948435743	3,6250 % Prysmian S.p.A. MTN 24/28	EUR	0	825.000
XS2975280509	3,0000 % Republik Polen MTN 25/30	EUR	1.400.000	1.400.000
FRO01400S260	2,8750 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 24/28	EUR	0	900.000
XS3029220392	3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 25/30	EUR	700.000	700.000
XS2781419424	3,6250 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Pref. MTN 24/29	EUR	0	725.000
XS3031485827	3,2500 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 25/29	EUR	775.000	775.000
XS2831017467	3,3750 % Swedbank AB Preferred MTN 24/30	EUR	0	425.000
XS2827694170	3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/28	EUR	0	300.000
XS3017243570	2,7100 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 25/29	EUR	1.600.000	1.600.000
XS2983840435	2,9830 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29	EUR	2.175.000	2.175.000
XS2746662696	3,5500 % T-Mobile USA Inc. Notes 24/29	EUR	0	550.000
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28	EUR	700.000	700.000
CH1433241192	3,1180 % UBS Group AG FLR MTN 25/29	EUR	1.850.000	1.850.000
IT0005622912	2,8010 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28	EUR	0	1.675.000
XS2837886105	2,7390 % Volkswagen Financial Services FLR MTN 24/27	EUR	0	1.475.000
XS2865534437	2,9360 % Wells Fargo & Co. FLR MTN 24/28	EUR	0	1.500.000

Mix-Fonds: Defensiv

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC Notes 19/29	EUR	0	2.223.000
XS2900306171	3,1250 % Daimler Truck Intl Finance MTN 24/28	EUR	0	1.300.000
XS2919101498	3,0000 % Informa PLC MTN 24/27	EUR	0	1.025.000
XS2776793965	3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. Notes 24/29	EUR	0	775.000
XS2486285294	2,3750 % McDonald's Corp. MTN 22/29	EUR	0	2.070.000
XS1801905628	1,5980 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 18/28	EUR	0	2.500.000
XS3057365895	3,2360 % Morgan Stanley FLR MTN 25/28	EUR	2.350.000	2.350.000
XS2076099865	4,6250 % Netflix Inc. Notes 18/29	EUR	0	2.000.000

Mix-Fonds: Defensiv Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,08
Umlaufende Anteile	STK 460.925,000
Anteilwert	EUR 107,49

Angaben zu Bewertungsverfahren

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 / Schulscheindarlehen

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 Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheindarlehen 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.

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

Deka-EuroFlex Plus Inhaber-Anteile CF	0,34
---------------------------------------	------

Fondszusammensetzung.

	Mix-Fonds: Balance Mix 20 in EUR	Mix-Fonds: Balance Mix 40 in EUR	Mix-Fonds: Balance Mix 70 in EUR	Mix-Fonds: Aktiv Rendite in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	24.557.384,19	44.235.574,73	31.248.280,37	178.155.056,46
Derivate	0,00	0,00	0,00	433.536,86
Bankguthaben/Geldmarktfonds	290.966,31	164.155,00	215.171,60	17.656.921,26
Sonstige Vermögensgegenstände	2.773,24	98.063,34	8.222,92	6.410.717,39
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	-2.352,67
Sonstige Verbindlichkeiten	-57.153,97	-45.970,46	-3.768,78	-2.382.218,47
Fondsvermögen	24.793.969,77	44.451.822,61	31.467.906,11	200.271.660,83
	Mix-Fonds: Aktiv Wachstum in EUR	Mix-Fonds: Aktiv Chance in EUR	Mix-Fonds: Aktiv ChancePlus in EUR	Mix-Fonds: Select Rendite in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	579.528.971,36	717.742.827,56	167.565.141,19	11.529.306,37
Derivate	1688.882,10	2.036.897,49	795.365,20	20.512,33
Bankguthaben/Geldmarktfonds	52.146.637,98	59.815.625,24	7.535.167,59	1.666.692,84
Sonstige Vermögensgegenstände	10.526.308,76	8.699.427,26	2.344.316,72	65.593,05
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-0,04	-180.795,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.460.985,15	-948.588,29	-131.835,40	-316.156,02
Fondsvermögen	642.429.815,05	787.346.189,26	178.108.155,26	12.785.152,91
	Mix-Fonds: Select Wachstum in EUR	Mix-Fonds: Select Chance in EUR	Mix-Fonds: Select ChancePlus in EUR	Mix-Fonds: Defensiv in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	34.607.640,03	27.393.037,53	5.530.696,47	48.402.132,52
Derivate	97.661,04	63.759,56	25.960,21	39.600,00
Bankguthaben/Geldmarktfonds	2.735.775,51	2.100.324,24	128.637,99	1.242.723,90
Sonstige Vermögensgegenstände	494.062,24	222.299,41	362.779,55	666.857,38
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-33.127,99	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.175.368,76	-1.286.948,13	-211.117,23	-804.552,37
Fondsvermögen	36.726.642,07	28.492.472,61	5.836.956,99	49.546.761,43
			Gesamt in EUR	
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen			1.870.496.048,78	
Derivate			5.202.174,79	
Bankguthaben/Geldmarktfonds			145.698.799,46	
Sonstige Vermögensgegenstände			29.901.421,26	
Kurzfristige Verbindlichkeiten			-216.276,36	
Sonstige Verbindlichkeiten			-8.824.663,03	
Fondsvermögen			2.042.257.504,90	

Mix-Fonds:

Luxemburg, den 1. Juli 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

AIFM

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,4 Mio.
EUR 77,5 Mio.

Repräsentant, Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

Vorstand

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

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat des AIFM

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und den AIFM

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



Deka International S.A.

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

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

