

Jahresbericht
zum 31. August 2023.
Deka-Global Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. August 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global Balance für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023.

Russlands Krieg gegen die Ukraine und die Auswirkungen auf die Volkswirtschaften weltweit rückten im Verlauf der Berichtsperiode sukzessive in den Hintergrund des Finanzmarktgeschehens. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor setzten im Herbst die Börsen in Europa zwar noch unter Druck, nahmen allerdings angesichts eines milden Winters dann spürbar ab. Zudem führte die rigide Null-Covid-Politik in China in den ersten Monaten noch zu deutlichen Beeinträchtigungen im globalen Handel, die sich nach dem Paradigmenwechsel in der Corona-Politik im Dezember sukzessive reduzierten. In Deutschland und dem Euroraum hat sich die Konjunktur merklich abgekühlt, was sowohl die BIP-Entwicklung als auch das Geschäftsklima der Unternehmen und die Einkaufsmanagerdaten dokumentierten. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin das Wirtschaftswachstum in den USA.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent angelangt war, erhöhte die EZB die Leitzinsen bis auf 4,25 Prozent. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken zuletzt eine Seitwärtstendenz zu konstatieren war. Im Betrachtungszeitraum erhöhte sich die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen auf 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen Ende August bei 4,1 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf. Anfangs überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe im weiteren Verlauf eine signifikante Aufwärtsbewegung einsetzte. Stark unter Druck stand zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder erholte. Der Ölpreis zeigte ebenfalls eine hohe Volatilität und tendierte zuletzt bei 86,9 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. August 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. August 2023	10
Anhang	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

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

Jahresbericht 01.09.2022 bis 31.08.2023

Deka-Global Balance

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Fonds Deka-Global Balance ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte.

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

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

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Global Balance

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	-3,9%	-0,7%	0,3%
Anteilklasse TF	-4,2%	-1,0%	-

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J8N2
Anteilklasse TF	DE000DK2J8P7

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse TF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	8.517,98
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	161.825,83
Optionen	1.477.475,72
Futures	11.271.955,04
Swaps	41.395,90
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.675.752,31
Devisenkassageschäften	23.192,23
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	15.660.115,01

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-2.459.275,43
Aktien	0,00
Zielfonds und Investmentvermögen	-1.730.874,20
Optionen	-1.737.914,82
Futures	-12.088.053,80
Swaps	-61.425,81
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-3.141.971,49
Devisenkassageschäften	-466.769,36
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-21.686.284,91

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Investitionsgrad kräftig erhöht

Im Berichtszeitraum rückte die Corona-Pandemie sowie später auch der Ukraine-Krieg sukzessive in den Hintergrund des internationalen Finanzmarktgeschehens. Hohe Energie- und Rohstoffpreise als Folge von Sanktionsmaßnahmen sorgten zwar zeitweise noch für erhebliche Verunsicherung und volatile Kurse an den Aktienmärkten. Im weiteren Verlauf schwangen sich jedoch Inflation und die Geldpolitik der Notenbanken zu den dominierenden Themen an den Börsen auf. Die internationalen Währungshüter sahen sich angesichts der weltweit erhöhten Teuerungsraten gezwungen, die Zinswende mit einem ambitionierten geldpolitischen Straffungsprogramm rasch voranzutreiben. Die US-Notenbank Federal Reserve sowie die Europäische Zentralbank erhöhten die

Deka-Global Balance

Leitzinsen kräftig, ehe zuletzt die Hoffnung auf ein nahendes Ende des Zinserhöhungszyklus an Boden gewann. Insgesamt sind die Renditen in der Berichtsperiode weiter gestiegen und belasteten damit das Rentenmarktumfeld spürbar.

Die Portfoliostruktur wurde im Verlauf des Berichtsjahres den Marktsituationen angepasst und insgesamt der Investitionsgrad verringert. Das Rentenportfolio umfasste zuletzt 76,4 Prozent des Fondsvermögens (inklusive Rentenfonds). Schwerpunkte im Portfolio bildeten weiterhin Länderschatzanweisungen sowie Staatsanleihen, wobei der Anteil an Staatspapieren ausgebaut wurde. Pfandbriefe und Unternehmensanleihen sowie Positionen in Rentenfonds ergänzten das Segment. Ein Teil der Corporate Bonds war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Der wirtschaftliche Investitionsgrad wurde über Futures um 20,6 Prozentpunkte erhöht.

Zum Stichtag war der Fonds mit 1,9 Prozent in Aktienfonds investiert. Das Engagement im Aktienbereich wurde zudem über Derivate (Aktienindex-Futures und -Optionen) dargestellt, wodurch sich der Investitionsgrad in Aktien um 20,2 Prozentpunkte erhöhte. Dieser Wert lag deutlich über dem Niveau von Beginn der Berichtsperiode. Anteile an gemischten Sondervermögen ergänzten den Bestand.

Der Deka-Global Balance verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 3,9 Prozent in der Anteilklasse CF und einen Rückgang um 4,2 Prozent in der Anteilklasse TF. Das Fondsvolumen lag zuletzt bei 214,0 Mio. Euro.

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

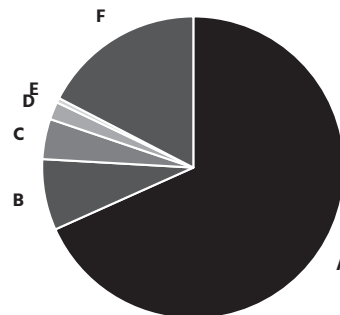
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere.

Der Fonds ermöglicht Investitionen in Anleihen. Durch den Ausfall eines Emittenten können für den Fonds Verluste entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

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

Fondsstruktur Deka-Global Balance



A	Renten	68,3%
B	Rentenfonds	7,6%
C	Sonstige Fonds	4,3%
D	Aktienfonds	1,9%
E	Wertpapiere mit bes. Merkmalen	0,5%
F	Barreserve, Sonstiges	17,4%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Global Balance

Index: 31.08.2022 = 100



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

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

Deka-Global Balance

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

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen

Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

Anteilklassen im Überblick.

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

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

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

Anteilklassen im Überblick

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

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

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

Deka-Global Balance

Vermögensübersicht zum 31. August 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	146.843.634,85	68,66
Deutschland	93.630.893,00	43,77
Frankreich	30.948.520,00	14,47
Portugal	996.480,00	0,47
USA	21.267.741,85	9,95
2. Investmentanteile	29.427.924,68	13,73
Deutschland	9.183.543,64	4,29
Frankreich	3.082,20	0,00
Irland	10.692.929,81	4,99
Luxemburg	9.548.369,03	4,45
3. Zertifikate	20.743,00	0,01
Irland	20.743,00	0,01
4. Derivate	-775.442,16	-0,38
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	23.847.023,13	11,12
6. Sonstige Vermögensgegenstände	15.137.604,78	7,08
II. Verbindlichkeiten	-459.503,17	-0,22
III. Fondsvermögen	214.041.985,11	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	146.843.634,85	68,66
EUR	130.518.278,00	61,02
USD	16.325.356,85	7,64
2. Investmentanteile	29.427.924,68	13,73
EUR	29.418.597,07	13,73
USD	9.327,61	0,00
3. Zertifikate	20.743,00	0,01
EUR	20.743,00	0,01
4. Derivate	-775.442,16	-0,38
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	23.847.023,13	11,12
6. Sonstige Vermögensgegenstände	15.137.604,78	7,08
II. Verbindlichkeiten	-459.503,17	-0,22
III. Fondsvermögen	214.041.985,11	100,00

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

Deka-Global Balance

Vermögensaufstellung zum 31. August 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								126.946.428,00	59,35
Verzinsliche Wertpapiere								126.925.685,00	59,34
EUR								126.925.685,00	59,34
DE000A1E88F4	3,6970 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.108 11/23	EUR		3.500.000	0	0	% 99,979	3.499.265,00	1,63
FR0013431137	0,2500 % Agence Française Développement MTN 19/29	EUR		5.000.000	0	0	% 84,116	4.205.800,00	1,96
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SACA MTN 19/29	EUR		10.000.000	0	0	% 82,697	8.269.650,00	3,87
DE000104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23 ¹⁾	EUR		28.000.000	28.000.000	0	% 99,038	27.730.640,00	12,97
XS2104031757	0,0000 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 20/24	EUR		8.500.000	0	0	% 98,577	8.379.045,00	3,92
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 99,920	5.995.200,00	2,80
DE000A2LQNP8	0,2500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15286 19/24	EUR		7.000.000	7.000.000	0	% 98,640	6.904.800,00	3,24
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,871	988.710,00	0,46
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,815	988.150,00	0,46
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 98,731	3.949.220,00	1,85
DE000A2BPPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23 ¹⁾	EUR		6.500.000	8.000.000	1.500.000	% 99,900	6.493.500,00	3,03
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 98,030	5.881.800,00	2,75
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 97,145	2.914.350,00	1,36
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26	EUR		5.000.000	0	0	% 92,267	4.613.325,00	2,16
DE000A1RQC36	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1701 17/24	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 98,644	4.932.200,00	2,30
DE000NRWOME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25 ¹⁾	EUR		6.000.000	6.000.000	0	% 94,418	5.665.080,00	2,65
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR		10.000.000	0	0	% 98,686	9.868.550,00	4,62
DE000LB00DG1	0,8750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Hyp.-Pfe. 14/23	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 99,101	3.964.040,00	1,85
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23	EUR		1.600.000	1.600.000	0	% 98,958	1.583.320,00	0,74
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 100,065	5.003.250,00	2,34
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,317	993.165,00	0,46
FR0013489259	0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/30	EUR		5.000.000	0	0	% 82,053	4.102.625,00	1,92
Zertifikate								20.743,00	0,01
EUR								20.743,00	0,01
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK	100	100	309.100	309.000	EUR 172,610	17.261,00	0,01
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK	100	100	255.000	254.900	EUR 34,820	3.482,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								19.917.949,85	9,32
Verzinsliche Wertpapiere								19.917.949,85	9,32
EUR								3.592.593,00	1,68
XS1326311070	2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,648	996.480,00	0,47
DE000LB387E8	0,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Inflations-Anl. 23/25	EUR		2.600.000	2.600.000	0	% 99,851	2.596.113,00	1,21
USD								16.325.356,85	7,64
US912828B667	2,7500 % U.S. Treasury Notes 14/24	USD		18.000.000	3.000.000	30.000.000	% 98,805	16.325.356,85	7,64
Wertpapier-Investmentanteile								29.427.924,68	13,73
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								9.183.543,64	4,29
EUR								9.183.543,64	4,29
DE000DK0V6V5	Deka-Prämienstrategie Select I	ANT		56.732	18.950	0	EUR 95,770	5.433.223,64	2,54
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT		56.000	24.600	0	EUR 66,970	3.750.320,00	1,75
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								6.626.148,00	3,10
EUR								6.626.148,00	3,10
LU2471404090	Deka-Globale Aktien Value I	ANT		10.000	10.000	0	EUR 108,690	1.086.900,00	0,51
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF	ANT		46.800	46.800	0	EUR 118,360	5.539.248,00	2,59
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								13.618.233,04	6,34
EUR								13.608.905,43	6,34
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.	ANT	100	100	69.400	69.300	EUR 98,830	9.883,00	0,00
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EM.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.	ANT	100	100	26.400	26.300	EUR 86,430	8.643,00	0,00
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	100	100	254.600	254.500	EUR 91,830	9.183,00	0,00
IE00B2QWYD88	iShs Ill-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Reg.Shares	ANT	100	100	136.200	136.100	EUR 35,735	3.573,50	0,00
IE00B2NPKV68	iShs Ill-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	100	100	142.100	142.000	EUR 77,430	7.743,00	0,00
IE00BYZK4669	iShs IV-Ageing Population U.ETF Reg.Shares	ANT	1.000	1.000	1.116.000	1.115.000	EUR 6,106	6.106,00	0,00
IE00BYZK4552	iShs IV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	ANT	100	100	575.800	575.700	EUR 10,602	1.060,20	0,00

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.		ANT	100	747.000	746.900	EUR 5,505	550,50	0,00
IE00B6R52143	iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	100	75.000	74.900	EUR 43,990	4.399,00	0,00
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares		ANT	163.400	163.300	0	EUR 65,100	10.637.340,00	4,98
FR0010524777	Lyxor MSCI NE ESG FilDR UETF Act. au Port. Dist		ANT	100	60.000	59.900	EUR 30,822	3.082,20	0,00
LU1829218749	MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	313	313	0	EUR 22,310	6.983,03	0,00
IE00BN940287	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.		ANT	100	25.000	24.900	EUR 114,000	11.400,00	0,01
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	100	300.500	300.400	EUR 22,470	2.247,00	0,00
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap 1C		ANT	173.000	437.475	264.475	EUR 16,744	2.896.712,00	1,35
USD								9.327,61	0,00
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	100	265.200	265.100	USD 91,190	8.370,66	0,00
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	100	284.900	284.800	USD 10,425	956,95	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	176.292.302,53	82,40
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
AEX Future (AEX) Sep. 23	XAMS	EUR	Anzahl 75					-435.820,32	-0,21
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 373					40.976,88	0,02
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 23	XIOM	USD	Anzahl 1					-83.020,77	-0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					4.130,82	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 103					2.206,07	0,00
E-Mini S&P Comm.Ser.Sel.Idx Future (XAS) Sep. 23	XIOM	USD	Anzahl 22					-341.782,17	-0,16
E-Mini S&P Con St.Sel.Se.Idx Future (XAP) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					78.254,08	0,04
E-Mini S&P Con.Dis.SelIdx Future (XAY) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 10					-358,00	0,00
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 20					-17.826,33	-0,01
E-Mini S&P Fin. Select Idx Future (XAF) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					24.894,44	0,01
E-Mini S&P Health C.S.Sel.Idx Future (XAV) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					3.212,78	0,00
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					2.680,37	0,00
E-Mini S&P Materials Future (XAB) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					2.909,86	0,00
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) Sep. 23	XCME	USD	Anzahl 1					2.955,76	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 23	IFUS	USD	Anzahl 1					-2.772,17	0,00
MSCI World Index Future (FMWO) Sep. 23	XEUR	USD	Anzahl -131					139,23	0,00
Nikkei 225 Stock Avg. Index Future (JNI) Sep. 23	XOSE	JPY	Anzahl 8					-148.508,35	-0,07
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-5.037,25	0,00
STXE 600 Banks Future (FSTB) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-1.447,00	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					214,20	0,00
STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-1.945,00	0,00
STXE 600 Constr. & Mat. Index Future (FSTN) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					1.660,00	0,00
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-670,00	0,00
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 27					-715,00	0,00
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					3,73	0,00
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-1.809,93	0,00
STXE 600 Media Index Future (FSTM) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					210,00	0,00
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					15,00	0,00
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 112					355,00	0,00
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					9.886,42	0,00
STXE 600 Telecommunic. Index Future (FSTT) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-1.811,50	0,00
STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-55,00	0,00
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-985,00	0,00
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-553,49	0,00
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) Sep. 23	XEUR	EUR	Anzahl 1					-1.478,00	0,00
								250,00	0,00
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DAX-Index (DAX) Call Sep. 23 15900 W0109	XEUR		Anzahl 500				EUR 102,000	255.000,00	0,12
DAX-Index (DAX) Call Sep. 23 16000 W0109	XEUR		Anzahl -1.000				EUR 37,500	-187.500,00	-0,09
DAX-Index (DAX) Call Sep. 23 16100 W0109	XEUR		Anzahl 500				EUR 9,000	22.500,00	0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 23 3550	XEUR		Anzahl -18				EUR 13,950	-2.511,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800	XEUR		Anzahl -20				EUR 39,700	-7940,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 2400	XEUR		Anzahl -20				EUR 10,050	-2.010,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 2900	XEUR		Anzahl -23				EUR 10,750	-2.472,50	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100	XEUR		Anzahl -20				EUR 69,700	-13.940,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Okt. 23 3850	XEUR		Anzahl -50				EUR 9,550	-4.775,00	0,00
DJ Stoxx 600 Oil & Gas Idx (SXEP) Put Dez. 23 330	XEUR		Anzahl -103				EUR 7,950	-40.942,50	-0,02
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Aug. 24 2650	OTC		Anzahl -200				EUR 19,741	-3.948,20	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind. (SX5E) Put Sep. 23 2800	OTC		Anzahl -200				EUR 0,015	-3,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 25 3200	OTC		Anzahl -200				EUR 75,822	-15.164,40	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 24 2400	OTC		Anzahl -200				EUR 11,396	-2.279,20	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 24 2600	OTC		Anzahl -200				EUR 11,210	-2.242,00	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 25 3300	OTC		Anzahl -180				EUR 106,755	-19.215,90	-0,01

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
OTC	DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Nov. 24 2700	OTC		Anzahl -175			EUR 30,748	-5.380,90	0,00
	S & P 500 Index (S500) Put Dez. 23 3000	XCBO		Anzahl -2			USD 4,000	-734,35	0,00
	Summe Aktienindex-Derivate						EUR	-469.379,27	-0,22
	Zins-Derivate							21.036,23	0,00
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Zinsterminkontrakte								
	10 Year Spanish Bono Futures (FBON) Sep. 23	XEUR	EUR	5.200.000				-32.286,00	-0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Sep. 23	XEUR	EUR	7.100.000				29.020,00	0,01
	EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 23	XEUR	EUR	-12.300.000				64.575,00	0,03
	EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 23	XEUR	EUR	9.900.000				-40.951,64	-0,02
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 23	XEUR	EUR	-400.000				2.400,00	0,00
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 23	XCBT	USD	16.500.000				-1.721,13	0,00
	Optionsrechte							176.702,77	0,08
	Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							176.702,77	0,08
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Okt. 23 111	XCBT	USD	Anzahl 280			USD 0,688	176.702,77	0,08
	Summe Zins-Derivate						EUR	197.739,00	0,08
	Devisen-Derivate							-425.872,54	-0,21
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)								
	Offene Positionen								
	USD/EUR 81.500.000,00	OTC						-425.872,54	-0,21
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-45.341,55	-0,02
	Offene Positionen								
	USD/EUR 61.800.000,00	OTC						-45.341,55	-0,02
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-471.214,09	-0,23
	Swaps								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Total Return Swap							-44.153,80	-0,02
	TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD / WMEM756199 31.05.2024	OTC	USD	7.000.000				-42.757,55	-0,02
	TRS Bofa ML Commodity MLCIUJGL EX USD/ 0,27% USD / BOFASEEUR 01.04.2024	OTC	USD	6.969.456				-1.396,25	0,00
	Summe Swaps						EUR	-44.153,80	-0,02
	Sonstige Derivate							11.566,00	0,01
	Sonstige Optionsrechte							11.566,00	0,01
	CBOE Volatility Index (VIX) Call Sep. 23 22	XCBO	USD	60.000			% 0,210	11.566,00	0,01
	Summe Sonstige Derivate						EUR	11.566,00	0,01
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.839.167,11			% 100,000	3.839.167,11	1,79
	EUR-Guthaben bei								
	Bayerische Landesbank		EUR	2.105.729,73			% 100,000	2.105.729,73	0,98
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.055.126,58			% 100,000	1.055.126,58	0,49
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	18.616.894,63			% 100,000	1.570.886,88	0,73
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.642.137,20			% 100,000	977.157,26	0,46
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.326.419,63			% 100,000	899.355,96	0,42
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	804.483,79			% 100,000	839.114,03	0,39
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	920.014,48			% 100,000	1.073.378,85	0,50
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	164.065.262,00			% 100,000	1.032.214,05	0,48
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	6.647.656,81			% 100,000	6.102.126,68	2,85
	Summe Bankguthaben²⁾						EUR	19.494.257,13	9,09
	Geldmarktpapiere							4.352.766,00	2,03
	EUR							4.352.766,00	2,03
	EU000A3JZR35 0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) Zero Bills 23/23		EUR	4.400.000,00	4.400.000	0	% 98,927	4.352.766,00	2,03
	Summe Geldmarktpapiere						EUR	4.352.766,00	2,03
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	23.847.023,13	11,12
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	335.704,97				335.704,97	0,16
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	3.181.406,41				3.181.406,41	1,48
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	839,76				839,76	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	17.158,12				17.158,12	0,01
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	10.952.495,52				10.952.495,52	5,13
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	650.000,00				650.000,00	0,30
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	15.137.604,78	7,08
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-277,11				-277,11	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-232.034,50				-232.034,50	-0,11
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-227.191,56				-227.191,56	-0,11
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-459.503,17	-0,22

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Fondsvermögen									100,00	
Umlaufende Anteile Klasse CF								EUR	214.041.985,11	
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK	734.795,000	
Anteilwert Klasse CF								STK	1.444.687,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR	99,72	
								EUR	97,44	

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

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

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	10.846.038	10.741.699,11	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	6.500.000	6.493.500,00	
0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25	EUR	2.085.000	1.968.615,30	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		19.203.814,41	19.203.814,41

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.08.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85712 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,85120 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95873 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08940 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47486 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	158,94500 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,68053 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XAMS	Amsterdam - Euronext Amsterdam - Derivatives
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1690676439	0,3820 % Dexia Crédit Local S.A. FLR MTN 17/22	EUR	0	8.000.000
DE000A30WFU3	1,7500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15322 22/27	EUR	5.000.000	5.000.000
DE000A289PH2	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1233 20/28	EUR	4.000.000	9.000.000
EU000A1G0EH3	0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 20/23	EUR	0	10.000.000
DE000A1R07S9	2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23	EUR	0	7.000.000
DE000A289K97	4,3120 % Land Berlin FLR Landessch. Ausg.523 20/27	EUR	0	5.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000DL8YQ26	0,2500 % Deutsche Bank AG Festzinsanl. 20/26	EUR	0	5.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000BLB7V54	3,3980 % Bayerische Landesbank FLR IHS 19/23	EUR	0	9.500.000
DE000DZ1JQK9	0,0000 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS C31 DZ Br 12/22	EUR	0	5.000.000
DE000A1R0V63	1,7500 % Land Mecklenburg-Vorpommern Landessch.Ausg.113/23	EUR	9.000.000	9.000.000
DE000RPL2123	1,3180 % Land Rheinland-Pfalz FLR Landessch. 20/22	EUR	0	5.000.000
DE000A2E4D34	0,0000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 21/23	EUR	0	3.000.000
DE000NWB17Z1	4,1720 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23	EUR	0	6.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	ANT	0	80.000
LU0419741177	Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-Anl	ANT	77.240	77.240
USD				
LU1079841513	OSS.Shill.Barc.C.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF	ANT	0	100
IE00BSPLC520	SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Reg.Shares	ANT	0	100

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.748.465
(Basiswert(e): Amsterdam EXchanges (AEX) Index, CAC 40 INDEX, DAX Performance-Index, FTSE 100 Index, FTSE MIB Index, IBEX 35 Index, MSCI Emerging Markets Index, MSCI Emerging Markets Index (Total Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), OMX Stockholm 30 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Financial Select Sec. Index (Price), S&P 500 Index, S&P Communi.Service Sele.Sect. Index (Price) (USD), S&P Consumer St. Select Sector Index (Total Ret.), S&P Energy Select Sector Index, S&P Health Care Select Sector Index (Total Return), S&P Materials Select Sector Index (Price), S&P Industrial Select Sector Index (Total Return), S&P Utilities Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR), STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Media Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Retail Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), Swiss Market Index (Price) (CHF))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	88.864
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI World (Mod.ma.C.W.) Index (Net Return) (USD), MSCI World Index (Net Return) (USD), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	289.210
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), EURO Bund Future (FGBL), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	282.852
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), EURO-BTP Future (FBTP), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	423.776
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	917.149
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	113.308
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	820.462
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	376
(Basiswert(e): VSTOXX Index Future (V2TX))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	148.836
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	186.201
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	2.675
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	16.705
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	206.990
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	128
USD/EUR	EUR	207.303
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Total Return Swaps (TRS)	EUR	12.985
(Basiswert(e): TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD, TRS Bofa ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	100.996

Deka-Global Balance

(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23, 0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25, 0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/30, 0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24, 2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 13/23, 2,7500 % U.S. Treasury Notes 14/24, 3,3980 % Bayerische Landesbank FLR IHS 19/23, 4,1720 % NRW.BANK FLR IHS Ausg.17Z 17/23)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 23.033.990 Euro.

Deka-Global Balance (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		82.779.852,46
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-6.361.671,03
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.561.940,24
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 4.561.940,24
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -10.923.611,27
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-154.811,45
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.991.132,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-144.687,24
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	196.737,47
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		73.272.237,64

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.08.2020	74.183.320,65	102,24
31.08.2021	79.563.039,36	108,49
31.08.2022	82.779.852,46	103,74
31.08.2023	73.272.237,64	99,72

Deka-Global Balance (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2022 - 31.08.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	179.879,13	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	189.906,39	0,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	234.263,20	0,32
davon Negative Einlagezinsen	-8.037,87	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	242.301,07	0,33
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	232.958,53	0,32
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	4.170,86	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.170,86	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.162,90	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-9.162,90	-0,01
10. Sonstige Erträge	20.038,01	0,03
davon Kick-Back-Zahlungen	65,35	0,00
davon Kompensationszahlungen	19.972,66	0,03
Summe der Erträge	852.053,22	1,16
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.948,44	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-632.430,06	-0,86
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-127.077,99	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-1.376,49	-0,00
davon EMIR-Kosten	-3.685,73	-0,01
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-2.970,12	-0,00
davon Kostenpauschale	-119.045,65	-0,16
Summe der Aufwendungen	-764.456,49	-1,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	87.596,73	0,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.136.698,07	11,07
2. Realisierte Verluste	-11.267.477,37	-15,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.130.779,30	-4,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.043.182,57	-4,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-144.687,24	-0,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	196.737,47	0,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	52.050,23	0,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.991.132,34	-4,07

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.005.748,87	6,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.043.182,57	-4,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	632.587,35	0,86
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.329.978,95	1,81
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.329.978,95	1,81

Umlaufende Anteile: Stück 734.795

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

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

²⁾ Ausschüttung am 20. Oktober 2023 mit Beschlussfassung vom 10. Oktober 2023.

Deka-Global Balance (TF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		168.647.957,32
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	--
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-21.039.084,82
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.911.816,20
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 7.911.816,20
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -28.950.901,02
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-565.684,97
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.273.440,04
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-225.558,76
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	310.539,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		140.769.747,49

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.08.2020	153.210.990,06	100,95
31.08.2021	165.881.913,41	106,75
31.08.2022	168.647.957,32	101,73
31.08.2023	140.769.747,49	97,44

Deka-Global Balance (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.09.2022 - 31.08.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	346.218,74	0,24
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	366.249,62	0,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	450.670,88	0,31
davon Negative Einlagezinsen	-15.490,05	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	466.160,93	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	448.370,50	0,31
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	8.030,88	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	8.030,88	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-17.641,97	-0,01
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-17.641,97	-0,01
10. Sonstige Erträge	38.576,48	0,03
davon Kick-Back-Zahlungen	125,64	0,00
davon Kompensationszahlungen	38.450,84	0,03
Summe der Erträge	1.640.475,13	1,14
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9.518,87	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-1.718.600,46	-1,19
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-244.607,01	-0,17
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-2.650,18	-0,00
davon EMIR-Kosten	-7.092,68	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-5.717,42	-0,00
davon Kostenpauschale	-229.146,73	-0,16
Summe der Aufwendungen	-1.972.726,34	-1,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	-332.251,21	-0,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	15.660.115,01	10,84
2. Realisierte Verluste	-21.686.284,91	-15,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-6.026.169,90	-4,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.358.421,11	-4,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-225.558,76	-0,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	310.539,83	0,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	84.981,07	0,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.273.440,04	-4,34

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	7.832.359,18	5,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.358.421,11	-4,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	1.083.157,92	0,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	2.557.095,99	1,77
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	2.557.095,99	1,77

Umlaufende Anteile: Stück 1.444.687

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

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus den Vorjahren übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 20. Oktober 2023 mit Beschlussfassung vom 10. Oktober 2023.

Deka-Global Balance

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

338.474.954,44

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC
BofA Securities Europe S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
J.P. Morgan SE
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:

EUR

650.000,00

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

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

01.09.2022 - 09.10.2022: 32% ICE BofA 1-10 Year US Treasury Index hedged in EUR, 2% MSCI EM NR in USD, 17% S&P 500 NR in USD, 14% STOXX® Europe 600 (Net Return) Index, 35% eb.rexx German Government Bond RI in EUR
10.10.2022 - 31.08.2023: 15% ICE BofA US Corporate Index in EUR, 20% ICE BofA US Treasury Index in EUR, 5% MSCI Emerging Markets NR in EUR, 25% MSCI World NR in EUR, 15% iBoxx € Liquid Corporates Diversified TR in EUR, 20% iBoxx € Liquid Sovereign Diversified 1-10 TR in EUR

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

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

01.09.2022 - 18.09.2022

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,36%
größter potenzieller Risikobetrag 1,81%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,50%

19.09.2022 - 31.08.2023

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,63%
größter potenzieller Risikobetrag 3,99%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,86%

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

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

01.09.2022 - 18.09.2022: Varianz-Kovarianz Ansatz
19.09.2022 - 31.08.2023: historische Simulation

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

187,09%

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

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

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

Instrumentenart

Kontrahent

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale		19.203.814,41
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:		EUR	20.953.703,84
davon:			
Schuldverschreibungen		EUR	19.535.739,04
Aktien		EUR	1.417.964,80
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	4.170,86
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF		EUR	1.376,49
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR	8.030,88
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse TF		EUR	2.650,18
Umlaufende Anteile Klasse CF		STK	734.795
Umlaufende Anteile Klasse TF		STK	1.444.687
Anteilwert Klasse CF		EUR	99,72
Anteilwert Klasse TF		EUR	97,44

Deka-Global Balance

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,02%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse TF	1,37%

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 0,16% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,08% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,10% p.a. auf Dritte. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

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

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

AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.	0,23
AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.	0,23
Deka-Globale Aktien Value I	0,45
Deka-OptiRent 3y CF	0,02
Deka-Prämienstrategie Select I	0,50
Deka-Vega Plus I (A)	0,60
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Reg.Shares	0,58
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsIV-Ageing Population U.ETF Reg.Shares	0,40
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	0,40
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,20
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	0,35
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE	0,19
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	0,55
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	0,20
Lyxor BBG Commo. ex Agric. ETF Inh.-Anl	0,30
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Act. au Port. Dist	0,60
MUL-Am.BIE.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.	0,30
OSS.Shill.Barc.C.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF	0,65
SPDR MSCI USA Value UCITS ETF Reg.Shares	0,20
UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.	0,34
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Reg.Shares Dis.	0,15
Xtr.S&P Select Frontier Swap 1C	0,75

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Kick-Back-Zahlungen

Kompensationszahlungen

EUR	65,35
EUR	19.972,66

Deka-Global Balance

Anteilklasse TF		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	125,64
Kompensationszahlungen	EUR	38.450,84
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	1.376,49
EMIR-Kosten	EUR	3.685,73
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	2.970,12
Kostenpauschale	EUR	119.045,65
Anteilklasse TF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	2.650,18
EMIR-Kosten	EUR	7.092,68
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	5.717,42
Kostenpauschale	EUR	229.146,73
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	423.951,67

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

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

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

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

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

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	57.636.189,51
davon variable Vergütung	EUR	43.854.381,97
	EUR	13.781.807,54

Zahl der Mitarbeiter der KVG

461

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

Geschäftsführer	EUR	11.962.579,80
weitere Risk Taker	EUR	2.094.112,05
	EUR	1.991.350,34

Deka-Global Balance

Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.352,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	7.489.765,41

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
Verzinsliche Wertpapiere	19.203.814,41	8,97
Total Return Swaps	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD	-42.757,55	-0,02
TRS BofA ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD	-1.396,25	-0,00

10 größte Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Wertpapier-Darlehen (besichert)		
DekaBank Deutsche Girozentrale	19.203.814,41	Deutschland
Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Barclays Bank Ireland PLC	6.425.555,35	Irland
BofA Securities Europe S.A.	6.397.517,90	Frankreich

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	19.203.814,41
Total Return Swaps	absolute Beträge in EUR
>3 Monate und < 1 Jahr	12.823.073,25

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte aus Wertpapier-Darlehen

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	20.953.703,84

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	13.261,11	100,00
Kostenanteil des Fonds	4.376,17	33,00
Ertragsanteil der KVG	4.376,17	33,00

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

Total Return Swaps	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	-30.759,85	100,00
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00
Ertragsanteil der KVG	0,00	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00	0,00
Ertragsanteil Dritter	0,00	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00	0,00

Ausweis realisierter Total Return Swaps exklusive offene Geschäfte

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

Für Total Return Swaps werden unter „absolute Beträge in EUR“ realisierte Gewinne und Verluste aus Einzelgeschäften saldiert ausgewiesen. Somit bezieht sich der Ausweis „in % der

Deka-Global Balance

Bruttoerträge des Fonds* ebenfalls auf das saldierte realisierte Ergebnis der Total Return Swaps.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

10,89% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Deutsche Bank AG	16.244.466,71
Berlin Hyp AG	1.876.303,29
Siemens AG	1.417.964,80
Commerzbank AG	1.113.887,84
Henkel AG & Co. KGaA	199.561,01
NRW.BANK	101.520,19

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P.Morgan AG Frankfurt	199.561,01 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	20.754.142,82 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	0,00%
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil> (Corporate Governance).

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand

Deka-Global Balance

befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

Frankfurt am Main, den 28. November 2023
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Global Balance – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Global Balance unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

Frankfurt am Main, den 30. November 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,1 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. August 2023

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



Deka Investment GmbH

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

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

