

Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2024.

## **Deka-Vega Plus**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Vega Plus für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

# Deka-Vega Plus

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer positiven Rendite unabhängig von der Marktentwicklung bzw. -richtung auf Grundlage einer Volatilitätsstrategie. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds in Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und verzinsliche Wertpapiere von hoher Bonität (Investment Grade) an. Hiermit werden vom Fondsmanagement auf Basis eines eigens entwickelten quantitativen Systems mehrere Einzelstrategien umgesetzt, die abhängig vom aktuellen Marktumfeld sind. Die eingesetzten Einzelstrategien werden nach einem Relative Value-Ansatz gesteuert, um gezielt relative Ungleichgewichte z.B. in der Volatilität verschiedener Märkte, Zeitstruktur der Volatilität eines Marktes, etc. gewinnbringend zu nutzen. Die Volatilitätsstrategie trägt der Schwankungsintensität von für den Fonds relevanten Basiswerten über einen bestimmten Zeitraum Rechnung.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds investiert vornehmlich in die Anlageklasse Volatilität. Dabei nutzt das Fondsmanagement, abhängig vom jeweiligen Marktumfeld, mehrere unterschiedliche Handelsstrategien. Dadurch werden kontinuierlich mögliche Handelsopportunitäten identifiziert, umgesetzt und bestehende Positionen überwacht. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und Frankreichs investieren.

Der Fonds orientiert sich bei der Auswahl seiner Anlagen an den Vorgaben der Verordnung über die Anlage des Sicherungsvermögens von Pensionskassen, Sterbekassen und kleinen Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – "AnlV") für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

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.

### Wichtige Kennzahlen

#### Deka-Vega Plus

Performance*	6 Monate
Anteilklasse I (A)	4,0%
Anteilklasse CF (A)	3,9%

#### ISIN

Anteilklasse I (A)	DE0005424568
Anteilklasse CF (A)	DE000DKOV7W1

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

# Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, 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, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung I (A) und CF (A).

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 das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse I (A)	0,60% p.a.	keiner	EUR 50.000	Ausschüttung
Anteilklasse CF (A)	0,80% p.a.	1,50%	keine	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-Vega Plus

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>53.837.590,50</b>	<b>89,83</b>
Australien	1.001.445,00	1,67
Belgien	1.393.371,00	2,33
Dänemark	799.256,00	1,33
Deutschland	18.457.570,00	30,79
Finnland	793.320,00	1,32
Frankreich	7.138.471,00	11,90
Irland	1.004.740,00	1,68
Kanada	5.241.061,00	8,75
Niederlande	4.852.956,50	8,10
Norwegen	783.104,00	1,31
Österreich	2.479.000,00	4,14
Schweden	1.694.174,50	2,83
Schweiz	1.008.540,00	1,68
Sonstige	4.218.150,00	7,04
Spanien	1.194.846,00	1,99
USA	1.777.585,50	2,97
<b>2. Derivate</b>	<b>80.107,56</b>	<b>0,13</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.807.191,29</b>	<b>9,67</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>259.969,85</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.782,35</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.950.076,85</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>53.837.590,50</b>	<b>89,83</b>
EUR	53.837.590,50	89,83
<b>2. Derivate</b>	<b>80.107,56</b>	<b>0,13</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>5.807.191,29</b>	<b>9,67</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>259.969,85</b>	<b>0,43</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.782,35</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.950.076,85</b>	<b>100,00</b>

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

# Deka-Vega Plus

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>51.075.223,50</b>	<b>85,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>51.075.223,50</b>	<b>85,22</b>
<b>EUR</b>								<b>51.075.223,50</b>	<b>85,22</b>
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25	EUR		800.000	0	0	% 99,493	795.944,00	1,33
ES0413900590	0,0100 % Banco Santander S.A. Mortg. Cov. MTN 20/25	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 99,571	1.194.846,00	1,99
XS2465609191	1,0000 % Bank of Montreal MT Mortg.Cov. Bds 22/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,235	982.350,00	1,64
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 15/25	EUR		600.000	0	0	% 99,751	598.503,00	1,00
DE000BHY0JU9	1,8750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 22/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,401	994.005,00	1,66
XS2150024540	0,0500 % BNG Bank N.V. MTN 20/25	EUR		800.000	0	0	% 99,360	794.880,00	1,33
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 15/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,170	991.700,00	1,65
FR0014006XE5	0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel Preferred MTN 21/25	EUR		900.000	0	0	% 99,418	894.757,50	1,49
FR0013463551	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 19/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 95,491	954.910,00	1,59
FR0013329638	0,5000 % CCF SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,328	993.275,00	1,66
DE000CZ43Z15	3,3750 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.62 23/25	EUR		800.000	0	0	% 100,895	807.156,00	1,35
XS1811812145	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. MT Cov. Bds 18/26	EUR		900.000	0	0	% 97,773	879.952,50	1,47
FR0013235025	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 17/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,397	993.965,00	1,66
FR001400J4X8	3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF MT Obl.Fonc. 23/26	EUR		500.000	500.000	0	% 101,970	509.847,50	0,85
FR0013236247	0,6250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.17/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,738	997.380,00	1,66
DE000DL19T67	0,6250 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 18/25	EUR		1.200.000	0	0	% 98,665	1.183.974,00	1,97
DE000A289PC3	0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1229 20/25	EUR		800.000	0	0	% 98,227	785.816,00	1,31
EU000A284451	0,0000 % Europaeische Union MTN 20/25	EUR		1.400.000	1.400.000	0	% 98,142	1.373.988,00	2,29
EU000A1Z99N4	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 21/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 95,660	956.595,00	1,60
EU000A1Z99J2	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 19/25	EUR		900.000	0	0	% 99,443	894.987,00	1,49
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,258	992.580,00	1,66
DE000A14KJ84	0,5000 % Freistaat Thüringen Landessch. S.2015/01 15/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,256	992.555,00	1,66
XS1771838494	1,1250 % ING Groep N.V. MTN 18/25	EUR		800.000	0	0	% 99,799	798.388,00	1,33
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25	EUR		900.000	0	0	% 99,867	898.798,50	1,50
BE0002645266	0,6250 % KBC Groep N.V. MTN 19/25	EUR		800.000	0	0	% 99,359	794.868,00	1,33
XS2257857834	0,0100 % KNAF N.V. MT Cov. Bds 20/25	EUR		800.000	800.000	0	% 97,695	781.560,00	1,30
DE000A14J421	0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.47 15/25	EUR		800.000	800.000	0	% 99,759	798.072,00	1,33
DE000A3H3E76	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/26	EUR		2.700.000	2.700.000	0	% 96,752	2.612.304,00	4,35
DE000A3H2Y32	0,0100 % Land Berlin Landessch. Ausg.533 21/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 97,224	972.240,00	1,62
DE000A11QE86	0,2500 % Land Brandenburg Schatzanw. 16/26 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 96,363	963.630,00	1,61
DE000A1RQDR4	0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2001 20/25 <sup>1)</sup>	EUR		800.000	800.000	0	% 99,440	795.520,00	1,33
DE000RLP1502	3,2500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 24/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 101,165	1.011.650,00	1,69
DE000SHFM816	0,0100 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 21/25	EUR		1.000.000	0	0	% 98,379	983.785,00	1,64
XS1673096829	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/25	EUR		1.000.000	0	0	% 98,567	985.670,00	1,64
XS1799048704	0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB MT Cov. Nts 18/25	EUR		800.000	0	0	% 99,485	795.880,00	1,33
DE000LFA2063	2,1250 % LfA Foerderbank Bayern IHS R.1206 22/26	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 99,623	996.230,00	1,66
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26	EUR		900.000	0	0	% 97,643	878.787,00	1,47
XS2159795124	0,0000 % Municipality Finance PLC MTN 20/25	EUR		800.000	0	0	% 99,165	793.320,00	1,32
XS2898886754	2,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV MTN 24/27	EUR		800.000	800.000	0	% 100,279	802.232,00	1,34
DE000NWB0634	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.063 18/25	EUR		800.000	0	0	% 99,480	795.840,00	1,33
DK0009522062	0,6250 % Nykredit Realkredit A/S Non-Preferred MTN 19/25	EUR		800.000	0	0	% 99,907	799.256,00	1,33
XS1303312034	0,8750 % Provinz British Columbia MTN 15/25	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,844	988.440,00	1,65
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25 <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000	0	0	% 100,474	1.004.740,00	1,68
AT0000A1FAP5	1,2000 % Republik Österreich Bundesanl. 15/25	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 99,160	2.479.000,00	4,14

# Deka-Vega Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2460043743	0,6250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov.Bds 22/26		EUR	800.000	0	0	% 97,794	782.352,00	1,31
FR001400DHZ5	3,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 22/25		EUR	800.000	800.000	0	% 100,330	802.636,00	1,34
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkred. AS MT Hyp.-Pfe. 19/26		EUR	800.000	800.000	0	% 97,888	783.104,00	1,31
XS2618508340	3,4920 % The Bank of Nova Scotia FLR MTN 23/25		EUR	900.000	0	0	% 100,127	901.143,00	1,50
XS1759602953	0,5000 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 18/25		EUR	900.000	0	0	% 99,811	898.294,50	1,50
XS2676780658	3,2410 % The Toronto-Dominion Bank FLR MT Cov.Bds 23/26		EUR	800.000	0	0	% 100,206	801.644,00	1,34
CH1230759495	3,3900 % UBS Switzerland AG MT Hyp.-Pfe. 22/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,854	1.008.540,00	1,68
DE000HV2AZG5	3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25		EUR	800.000	0	0	% 100,236	801.888,00	1,34
XS2606993694	3,4570 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 23/25		EUR	1.000.000	0	0	% 100,145	1.001.445,00	1,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.762.367,00</b>	<b>4,61</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.762.367,00</b>	<b>4,61</b>
<b>EUR</b>								<b>2.762.367,00</b>	<b>4,61</b>
DE000A2DAHX5	0,5000 % Freie u.Hansestadt Hamburg IHS 17/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,060	990.600,00	1,65
DE000A3E45L8	0,0000 % Niedersachsen Invest GmbH IHS 20/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,664	986.635,00	1,65
XS1936209490	0,6250 % Provinz Alberta MTN 19/26		EUR	800.000	800.000	0	% 98,142	785.132,00	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 53.837.590,50</b>	<b>89,83</b>
<b>Derivate</b>									
<b>Sonstige Derivate</b>									
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>								<b>80.107,56</b>	<b>0,13</b>
CBOE Volatility Index Future (VIX) Apr. 25		XCBO	USD	Anzahl 130.000				-135.174,07	-0,23
CBOE Volatility Index Future (VIX) Feb. 25		XCBO	USD	Anzahl -130.000				215.281,63	0,36
<b>Summe Sonstige Derivate</b>								<b>EUR 80.107,56</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	4.192.707,19			% 100,000	4.192.707,19	6,98
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Bayerische Landesbank			EUR	7.799,45			% 100,000	7.799,45	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-W�rungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	3.967,34			% 100,000	2.370,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.531,16			% 100,000	1.020,66	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	3.395,27			% 100,000	3.609,88	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	2.806,52			% 100,000	3.386,55	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	102.433,00			% 100,000	622,86	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.661.495,57			% 100,000	1.595.674,02	2,66
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 5.807.191,29</b>	<b>9,67</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 5.807.191,29</b>	<b>9,67</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	259.891,73				259.891,73	0,43
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	78,12				78,12	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 259.969,85</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-25,78				-25,78	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-34.756,57				-34.756,57	-0,06
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -34.782,35</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 59.950.076,85</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (A)</b>								<b>STK 855.902.000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>								<b>STK 503.000</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (A)</b>								<b>EUR 69,98</b>	
<b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>								<b>EUR 103,30</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Gattungsbezeichnung

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in W�rung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,2500 % Land Brandenburg Schatzanw. 16/26	EUR	800.000		770.904,00
0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2001 20/25	EUR	500.000		497.200,00

# Deka-Vega Plus

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25	EUR 564.520		567.195,82	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>1.835.299,82</b>	<b>1.835.299,82</b>

**Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheit dienen: EUR 1.492.077,50**

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

XCBO Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR	0	1.400.000
XS1685481332	0,6250 % National Australia Bank Ltd. MTN 17/24	EUR	0	800.000
AT0000A28KX7	0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24	EUR	0	1.600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1720933297	0,3750 % KNAB N.V. MT Cov. Bds 17/24	EUR	0	1.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
FR0013429073	0,6250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	800.000
DE000A3E5XK7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24	EUR	0	1.800.000
DE000A1RQCA2	0,8750 % Land Hessen Schatzanw. S.1414 14/24	EUR	0	1.000.000
DE000A2BN3T9	0,0000 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.864 16/24	EUR	0	800.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)	EUR	129.415
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	8.902
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	10.657
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)	EUR	199.205
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)	EUR	3.006.919
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)	EUR	3.997.735
<b>Sonstige Optionsrechte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>		
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))	EUR	2.762

**Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):**

# Deka-Vega Plus

## Gattungsbezeichnung

### unbefristet

(Basiswert(e): 0,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 19/25, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24, 0,0000 % Land Hessen Schatzanw. S.2001 20/25, 0,0000 % Republik Österreich MTN 19/24, 0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24, 0,6250 % KBC Groep N.V. MTN 19/25, 3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN Oeff.-Pf. S.2140 23/25, 3,3750 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.62 23/25)

Stück bzw.  
Anteile bzw. Whg.  
EUR

Volumen  
in 1.000

20.945

# Deka-Vega Plus

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse I (A)	STK	855,902
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	503
Anteilwert Klasse I (A)	EUR	69,98
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	103,30

### 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 Umsatzzolumina 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.

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	1.835.299,82	3,06

#### 10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	1.835.299,82	Deutschland

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

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

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	1.835.299,82

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen  
EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	8.995.900,03

#### Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	619,29	100,00
Kostenanteil des Fonds	204,35	33,00
Ertragsanteil der KVG	204,35	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

# Deka-Vega Plus

inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## **Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

3,41% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Banco Santander S.A.

**absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR**  
8.995.900,03

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer  
Clearstream Banking Frankfurt

1  
8.995.900,03 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

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.

---

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

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

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## 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

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Mitglied

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

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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



**Deka Investment GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

