

Halbjahresbericht
zum 29. Februar 2024.
Deka-Global Balance

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

29. Februar 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Global Balance für den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024.

Der Rückgang der Teuerungsraten im Berichtszeitraum sorgte für eine deutliche Entlastung an den Finanzmärkten. Dennoch hat sich in Deutschland die Wirtschaftsdynamik merklich abgekühlt, was sich in einer Schrumpfung des Bruttoinlandsprodukts in 2023 niederschlug. Auch die Konjunktur in Euroland findet nur schwer aus ihrer leichten Schwächephase heraus. Nicht zuletzt die zurückhaltende Auslandsnachfrage macht der europäischen Wirtschaft zu schaffen. Sehr robust präsentierte sich hingegen weiterhin die Wirtschaftslage in den USA. Die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik konzentrierte sich weiterhin auf die Inflations-Bekämpfung, wobei sich die Tonlage zum Jahresende 2023 spürbar abmilderte. Während die Fed das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent beibehielt, erhöhte die EZB im September den Hauptrefinanzierungssatz auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten entfernten sich die Renditen ab November aufgrund des absehbaren Endes des Zinserhöhungs-Zyklus merklich von ihren zuvor erreichten Höchstständen. Zehnjährige Euroland-Staatsanleihen rentierten Ende Februar mit 2,4 Prozent, die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries lag zuletzt bei 4,3 Prozent.

An den Aktienmärkten spiegelten sich ab November die Zinssenkungserwartungen in merklich steigenden Kursen wider, sodass die wichtigsten Aktienindizes im Berichtszeitraum mehrheitlich erfreuliche Steigerungen verzeichneten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten auf ein neues Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Lediglich der chinesische Aktienmarkt litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 29. Februar 2024	7
Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

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-Global Balance

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist ein mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in verzinsliche Wertpapiere, 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.

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.

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-Global Balance

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	3,2%
Anteilklasse TF	3,0%

ISIN

Anteilklasse CF	DE000DK2J8N2
Anteilklasse TF	DE000DK2J8P7

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

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 29. Februar 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	122.874.899,71	61,50
Belgien	9.882.100,00	4,94
Deutschland	71.004.030,00	35,54
Frankreich	16.886.725,00	8,45
Niederlande	4.968.250,00	2,49
USA	20.133.794,71	10,08
2. Investmentanteile	43.578.760,34	21,78
Deutschland	10.500.847,08	5,25
Frankreich	2.562,50	0,00
Irland	22.685.183,21	11,34
Luxemburg	10.390.167,55	5,19
3. Zertifikate	8.155.199,74	4,08
Irland	8.155.199,74	4,08
4. Derivate	1.425.482,29	0,71
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	19.495.599,73	9,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.930.177,54	2,47
II. Verbindlichkeiten	-593.086,18	-0,30
III. Fondsvermögen	199.867.033,17	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	122.874.899,71	61,50
EUR	102.741.105,00	51,42
USD	20.133.794,71	10,08
2. Investmentanteile	43.578.760,34	21,78
EUR	38.936.791,02	19,46
USD	4.641.969,32	2,32
3. Zertifikate	8.155.199,74	4,08
EUR	8.155.199,74	4,08
4. Derivate	1.425.482,29	0,71
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	19.495.599,73	9,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4.930.177,54	2,47
II. Verbindlichkeiten	-593.086,18	-0,30
III. Fondsvermögen	199.867.033,17	100,00

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

Deka-Global Balance

Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								108.327.244,74	54,21
Verzinsliche Wertpapiere								100.172.045,00	50,13
EUR								100.172.045,00	50,13
FR0013431137	0,2500 % Agence Française Développement MTN 19/29	EUR		5.000.000	0	0	% 85,546	4.277.300,00	2,14
FR0013448776	0,0500 % Bpifrance SACA MTN 19/29	EUR		10.000.000	0	0	% 84,268	8.426.750,00	4,22
DE000BU2Z007	2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33	EUR		20.000.000	20.000.000	0	% 98,740	19.748.000,00	9,89
DE000CZ43ZJ6	2,7500 % Commerzbank AG MTN P.58 22/25	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 98,890	9.889.000,00	4,95
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 99,585	4.979.250,00	2,49
BE0000342510	0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24 ¹⁾	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 98,057	4.902.850,00	2,45
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24 ¹⁾	EUR		5.000.000	5.000.000	0	% 99,365	4.968.250,00	2,49
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 97,494	9.749.350,00	4,88
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		6.000.000	0	0	% 99,700	5.982.000,00	2,99
DE000A2TSTS8	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24	EUR		3.000.000	0	0	% 98,739	2.962.155,00	1,48
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26	EUR		5.000.000	0	0	% 93,943	4.697.125,00	2,35
DE000NRW0ME3	0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1502 20/25	EUR		6.000.000	0	0	% 96,049	5.762.940,00	2,88
DE000NWB0634	0,5000 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.063 18/25	EUR		10.000.000	10.000.000	0	% 96,444	9.644.400,00	4,83
FR0013489259	0,0000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 20/30	EUR		5.000.000	0	0	% 83,654	4.182.675,00	2,09
Zertifikate								8.155.199,74	4,08
EUR								8.155.199,74	4,08
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		45.101	101.600	56.599	EUR 180,740	8.151.554,74	4,08
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK		100	0	0	EUR 36,450	3.645,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								22.702.854,71	11,37
Verzinsliche Wertpapiere								22.702.854,71	11,37
EUR								2.569.060,00	1,29
DE000LB387E8	0,0000 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Inflations-Anl. 23/25	EUR		2.600.000	0	0	% 98,810	2.569.060,00	1,29
USD								20.133.794,71	10,08
US91282CGN56	4,6250 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD		10.000.000	10.000.000	0	% 99,602	9.190.455,64	4,60
US91282CGU99	3,8750 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD		12.000.000	12.000.000	0	% 98,832	10.943.339,07	5,48
Wertpapier-Investmentanteile								43.578.760,34	21,78
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								10.500.847,08	5,25
EUR								10.500.847,08	5,25
DE000DK1A4Z5	Deka-DeepDiscount 2y (III)	ANT		6.100	6.100	0	EUR 145,410	887.001,00	0,44
DE000DKOV6V5	Deka-Prämienstrategie Select I	ANT		59.232	2.500	0	EUR 98,690	5.845.606,08	2,92
DE0005424568	Deka-Vega Plus I (A)	ANT		56.000	0	0	EUR 67,290	3.768.240,00	1,89
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								7.473.140,00	3,74
EUR								7.473.140,00	3,74
LU2471404090	Deka-Globale Aktien Value I	ANT		10.000	0	0	EUR 117,750	1.177.500,00	0,59
LU0297135294	Deka-OptiRent 3y CF	ANT		52.000	5.200	0	EUR 121,070	6.295.640,00	3,15
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								25.604.773,26	12,79
EUR								20.962.803,94	10,47
LU1681041890	AIS-Amundi MSCI Eu.Quality F. Namens-Ant. C Cap.	ANT		26.700	26.600	0	EUR 108,580	2.899.086,00	1,45
LU1681041460	AIS-Amundi MSCI EUR.Moment.FA. Namens-Ant. C Cap.	ANT		100	0	0	EUR 97,360	9.736,00	0,00
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		53.100	112.600	59.600	EUR 94,264	5.005.418,40	2,50
IE00B2QWV88	iShs III-MSCI Jap.Sm.Cap U.ETF Reg.Shares	ANT		100	46.000	46.000	EUR 37,440	3.744,00	0,00
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		100	0	0	EUR 79,324	7.932,40	0,00
IE00BYZK4669	iShsIV-Ageing Population U.ETF Reg.Shares	ANT		1.000	0	0	EUR 6,533	6.533,00	0,00
IE00BYZK4552	iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Reg.Shares	ANT		100	142.200	142.200	EUR 12,440	1.244,00	0,00
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Reg.Shares	ANT		239.600	370.800	131.200	EUR 12,142	2.909.223,20	1,46
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	ANT		100	0	0	EUR 6,022	602,20	0,00
IE00B6R52143	iShsV-Agribusiness UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		100	0	0	EUR 40,250	4.025,00	0,00
IE00B9M6RS56	iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Reg.Shares	ANT		153.110	198.600	208.890	EUR 65,900	10.089.949,00	5,05
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Reg.Shares	ANT		100	176.100	176.000	EUR 22,635	2.263,50	0,00
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Act. au Port. Dist	ANT		100	0	0	EUR 25,625	2.562,50	0,00

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU1829218749	MUL-Am.BI.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.		ANT	313	0	0	EUR 21,019	6.578,95	0,00
IE00BN940Z87	UBS IFS-CMCI Com.CX-Ag.SF ETF Reg.Shs. Acc.		ANT	100	0	0	EUR 122,560	12.256,00	0,01
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Reg.Shares Dis.		ANT	1	62.255	62.354	EUR 23,193	23,19	0,00
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap 1C		ANT	100	0	172.900	EUR 16,266	1.626,60	0,00
USD								4.641.969,32	2,32
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	54.150	111.000	56.950	USD 92,880	4.640.786,16	2,32
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	100	0	0	USD 12,823	1.183,16	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	174.608.859,79	87,36
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								1.249.705,40	0,62
AEX Future (AEX) März 24		XAMS	EUR	Anzahl 69				-105.319,37	-0,05
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 106				53.000,00	0,03
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 323				154.479,02	0,08
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 24		XIOM	USD	Anzahl 1				5.036,23	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				1.455,84	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 24		XCME	USD	Anzahl 86				1.265.558,72	0,63
E-Mini S&P Comm.Ser.Sel. Idx Future (XAS) März 24		XIOM	USD	Anzahl 1				6.262,98	0,00
E-Mini S&P Con St.Sel.Se. Idx Future (XAP) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				3.118,80	0,00
E-Mini S&P Con.Dis.Sel.Idx Future (XAY) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				7.003,46	0,00
E-Mini S&P Energy Future (XAE) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				2.952,71	0,00
E-Mini S&P Fin. Select Idx Future (XAF) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				6.770,47	0,00
E-Mini S&P Health C.S.Sel.Idx Future (XAV) März 24		XCME	USD	Anzahl 20				14.606,69	0,01
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				9.107,27	0,00
E-Mini S&P Materials Future (XAB) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				3.829,30	0,00
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) März 24		XCME	USD	Anzahl 1				-1.882,35	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) März 24		IFUS	USD	Anzahl 33				-8.105,48	0,00
MSCI World Index Future (FMWO) März 24		XEUR	USD	Anzahl -122				-818.961,94	-0,41
Nikkei 225 Stock Avg. Index Future (JNI) März 24		XOSE	JPY	Anzahl 12				376.744,89	0,19
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 56				2.979,75	0,00
STXE 600 Banks Future (FSTB) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				317,50	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-1.645,00	0,00
STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				612,50	0,00
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				930,00	0,00
STXE 600 Financi. Ser. Index Future (FSTF) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				185,30	0,00
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-775,00	0,00
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				3.590,00	0,00
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 36				71.862,53	0,04
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 82				81.365,50	0,04
STXE 600 Media Index Future (FSTM) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.845,00	0,00
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-290,00	0,00
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-520,00	0,00
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 96				111.690,08	0,06
STXE 600 Telecommunic. Index Future (FSTT) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-305,00	0,00
STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				1.500,00	0,00
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-1.695,00	0,00
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				2.710,00	0,00
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) März 24		XEUR	EUR	Anzahl 1				-310,00	0,00
Optionsrechte								-15.153,39	0,00
Optionsrechte auf Aktienindices								-15.153,39	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call März 24 4775		XEUR		Anzahl 106			EUR 132,000	139.920,00	0,07
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 24 2800		XEUR		Anzahl -20			EUR 10,100	-2.020,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Dez. 25 3500		XEUR		Anzahl -20			EUR 75,350	-15.070,00	-0,01
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 24 3500		XEUR		Anzahl -20			EUR 6,350	-1.270,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Juni 25 3400		XEUR		Anzahl -20			EUR 45,650	-9.130,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 24 4400		XEUR		Anzahl 441			EUR 2,000	8.820,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put März 25 3100		XEUR		Anzahl -20			EUR 22,600	-4.520,00	0,00
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Put Sep. 25 3400		XEUR		Anzahl -20			EUR 55,600	-11.120,00	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Apr. 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 31,483	-5.666,91	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Feb. 25 3200		OTC		Anzahl -200			EUR 22,696	-4.539,16	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Jan. 26 3500		OTC		Anzahl -180			EUR 79,652	-14.337,36	-0,01
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Juli 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 43,480	-7.826,43	0,00
OTC DJ Euro Stoxx50 Ind.(SX5E) Put Mai 25 3300		OTC		Anzahl -180			EUR 36,542	-6.577,62	0,00
S & P 500 Index (S500) Put Juni 24 3500		XCBO		Anzahl -2			USD 5,000	-922,72	0,00
S & P 500 Index (S500) Put März 24 3900		XCBO		Anzahl -2			USD 0,500	-92,27	0,00
S & P 500 Index (S500) Put März 24 4630		XCBO		Anzahl 46			USD 2,450	10.399,08	0,01
STXE 600 Basic Res. Index (SXPP) Put März 24 510		XEUR		Anzahl -228			EUR 8,000	-912.000,00	-0,05
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	1.234.552,01	0,62
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte								609.485,94	0,30
10 Year Spanish Bono Futures (FBON) März 24		XEUR	EUR	3.200.000				-38.042,88	-0,02

Deka-Global Balance

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	EURO Bund Future (FGBL) März 24	XEUR	EUR	-19.900.000				417.800,00	0,21
	EURO Schatz Future (FGBS) März 24	XEUR	EUR	-9.400.000				109.040,00	0,05
	EURO-BTP Future (FBTP) März 24	XEUR	EUR	3.400.000				-27.900,84	-0,01
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 24	XEUR	EUR	-8.900.000				126.242,49	0,06
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 24	XCBT	USD	5.000.000				22.347,17	0,01
	Optionsrechte							-78.952,41	-0,04
	Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							-78.952,41	-0,04
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Apr. 24 113,5	XCBT	USD	Anzahl 300			USD 0,063	17.301,04	0,01
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Apr. 24 109	XCBT	USD	Anzahl -300			USD 0,297	-82.179,93	-0,04
	EURO Bund Future (FGBL) Call Apr. 24 134	XEUR	EUR	Anzahl 130			EUR -0,108	-14.073,52	-0,01
	Summe Zins-Derivate						EUR	530.533,53	0,26
	Devisen-Derivate								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Devisenterminkontrakte (Kauf)							-34.868,67	-0,02
	Offene Positionen								
	USD/EUR 53.200.000,00		OTC					-34.868,67	-0,02
	Devisenterminkontrakte (Verkauf)							-293.894,42	-0,15
	Offene Positionen								
	USD/EUR 26.500.000,00		OTC					-293.894,42	-0,15
	Summe Devisen-Derivate						EUR	-328.763,09	-0,17
	Swaps								
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	Total Return Swap							-10.840,16	0,00
	TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD / WMEM756199 31.05.2024		OTC	USD 7.000.000				13.444,72	0,01
	TRS Bofa ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD / BOFASECEUR 01.04.2024		OTC	USD 7.073.619				-24.284,88	-0,01
	Summe Swaps						EUR	-10.840,16	0,00
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	2.924.896,75			% 100,000	2.924.896,75	1,46
	EUR-Guthaben bei								
	Bayerische Landesbank		EUR	123.107,82			% 100,000	123.107,82	0,06
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	1.113.189,99			% 100,000	1.113.189,99	0,56
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	15.359.615,25			% 100,000	1.371.063,69	0,69
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	1.832.737,83			% 100,000	1.100.912,05	0,55
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.508.564,54			% 100,000	1.025.104,67	0,51
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	901.720,08			% 100,000	947.433,76	0,47
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	950.677,03			% 100,000	1.110.986,88	0,56
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	193.440.424,00			% 100,000	1.192.641,10	0,60
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	9.305.362,55			% 100,000	8.586.263,02	4,30
	Summe Bankguthaben						EUR	19.495.599,73	9,76
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	19.495.599,73	9,76
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche		EUR	493.033,38				493.033,38	0,25
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	4.143.861,89				4.143.861,89	2,07
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	793,45				793,45	0,00
	Forderungen aus Anteilsheingeschäften		EUR	2.488,82				2.488,82	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	290.000,00				290.000,00	0,15
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	4.930.177,54	2,47
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-261,83				-261,83	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsheingeschäften		EUR	-393.466,02				-393.466,02	-0,20
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-199.358,33				-199.358,33	-0,10
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-593.086,18	-0,30
	Fondsvermögen						EUR	199.867.033,17	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	694.215,000	
	Umlaufende Anteile Klasse TF						STK	1.316.665,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	101,02	
	Anteilwert Klasse TF						EUR	98,54	

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

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

Deka-Global Balance

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:				
0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24	EUR	5.000.000	4.902.850,00	
2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	4.956.350	4.924.877,18	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		9.827.727,18	9.827.727,18

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.02.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85571	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,20270	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,95175	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08375	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,47162	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	162,19500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,66475	= 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				
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mort.Cov. MTN 19/24	EUR	1.000.000	1.000.000
FR0013044278	1,5000 % APRR MTN 15/24	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1015217703	2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24	EUR	1.000.000	1.000.000
DE0001104867	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23	EUR	0	28.000.000
FR0011686401	2,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. MT Obl.Fonc. 14/24	EUR	3.000.000	3.000.000
XS0982019126	3,0000 % E.ON Intl Finance B.V. MTN 13/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23	EUR	0	1.000.000
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/24	EUR	0	4.000.000
DE000A2BPB50	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23	EUR	0	6.500.000
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23	EUR	0	5.000.000
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24	EUR	5.000.000	5.000.000
XS0410174659	4,5000 % SNCF Réseau S.A. MTN 09/24	EUR	650.000	650.000
XS1914485534	1,1250 % Stryker Corp. Notes 18/23	EUR	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1326311070	2,3750 % EDP - Energias de Portugal SA MTN 15/23	EUR	0	1.000.000
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services GmbH MTN 19/23	EUR	0	1.600.000
USD				
US912828B667	2,7500 % U.S. Treasury Notes 14/24	USD	0	18.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1E88F4	4,0280 % Aareal Bank AG FLR MTN Hyp.-Pfe. S.108 11/23	EUR	0	3.500.000
XS0686487421	3,1250 % Agence Française Développement MTN 11/24	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2104031757	0,0000 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 20/24	EUR	0	8.500.000
DE000CZ40MW3	0,2500 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P25 18/23	EUR	0	6.000.000
DE000A2LQNP8	0,2500 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15286 19/24	EUR	0	7.000.000
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica S.A. MTN 20/24	EUR	0	1.000.000
DE000A1RQC36	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1701 17/24	EUR	0	5.000.000
DE000RLP1346	0,0100 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 22/24	EUR	0	10.000.000
DE000LB00DG1	0,8750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Hyp.-Pfe. 14/23	EUR	1.000.000	5.000.000
Geldmarktpapiere				
EUR				
EU000A3JZR35	0,0000 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) Zero Bills 23/23	EUR	0	4.400.000
USD				
US912796ZN24	0,0000 % U.S. Treasury Zero Bills 22/23	USD	10.000.000	10.000.000

Deka-Global Balance

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	867.158
(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 (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 Di. Select Sector Index (Price), 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 Utilities Index, S&P/ASX 200 Index, S&P Industrial Select Sector Index (Total Return), S&P Materials Select Sector Index (Price), 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 Financial Services 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	21.551
(Basiswert(e): MSCI World (Mod.ma.C.W.) Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	312.109
(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	60.871
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Schatz Future (FGBS), 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	203.509
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	150.743
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	24.955
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	201.719
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	27.720
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	33.872
(Basiswert(e): Ten-Year US Treasury Note Future (TY))		
Sonstige Optionsrechte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	18.218
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.139
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	5.693
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	85.694
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
USD/EUR	EUR	67.261
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Total Return Swaps (TRS)	EUR	32.515
(Basiswert(e): TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	251.219
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 21/23, 0,0000 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R1502 20/25, 0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.1701 17/24, 0,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.82 17/24, 0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25, 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24, 2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24, 2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 23/33, 2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24, 2,6250 % BMW Finance N.V. MTN 14/24)		

Deka-Global Balance

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	694,215
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	1.316,665
Anteilwert Klasse CF	EUR	101,02
Anteilwert Klasse TF	EUR	98,54

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	9.827.727,18	4,92

Total Return Swaps

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
TRS Barclays Commodity PCEP USD/ 0,00% USD	13.444,72	0,01
TRS BofA ML Commodity MLCIUXGL EX USD/ 0,27% USD	-24.284,88	-0,01

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	9.827.727,18	Deutschland
Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Barclays Bank Ireland PLC	6.459.054,21	Irland
BofA Securities Europe S.A.	6.526.984,08	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	9.827.727,18
Total Return Swaps	absolute Beträge in EUR
>1 Monat und <=3 Monate	6.526.984,08
>3 Monate und <1 Jahr	6.459.054,21

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)

Deka-Global Balance

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
17.882.835,55

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
5.470,88	100,00
1.805,40	33,00
1.805,40	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

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG
Kostenanteil der KVG
Ertragsanteil Dritter
Kostenanteil Dritter

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
-143.690,76	100,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
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 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

5,63% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Deutsche Bank AG
Berlin Hyp AG
Deutsche Pfandbriefbank AG

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
9.918.899,76
5.688.957,38
2.274.978,42

Wiedergelegte 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
17.882.835,55 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%
Verwahrart 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.

Deka-Global Balance

Frankfurt am Main, den 1. März 2024
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 2022

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

Alleingeschafterin

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 Munning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Landesbausparkasse NordWest, Münster

Peter Scherkamp, München

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
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: 29. Februar 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

