

Halbjahresbericht zum 31. März 2025.

Deka-Flex:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

31. März 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Flex: Euro für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität zu konstatieren war, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA zunächst in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf zuletzt 2,65 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA, begünstigt durch die von Donald Trump angekündigten Handelszölle, deutlich an. Aufgrund etwas schwächerer US-Konjunkturdaten sowie zunehmender Verunsicherung von Unternehmen und steigender Stagflationsrisiken, gaben die US-Renditen zuletzt jedoch wieder nach. Zuletzt rentierten US-Staatsanleihen mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und stieg nach den angekündigten großen Fiskalpaketen in Deutschland zum Stichtag auf 2,7 Prozent an.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie DAX oder der Dow Jones Industrial neue Allzeithochs. Im März trübte sich das Bild allerdings zusehends ein, u.a. verzeichneten die Kurse im Technologiesektor eine spürbare Korrektur. Die Notierung für Gold kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode über 3.100 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt notierte der Euro nach volatiler Entwicklung Ende März mit 1,08 US-Dollar. Rohöl lag zuletzt bei knapp 75 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensaufstellung zum 31. März 2025 | 6 |
| 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-Flex: Euro Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines hohen und stetigen Ertrages unter Geringhaltung der Kursschwankungen und des Währungsrisikos.

Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in verzinsliche Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren oder mit variabler Verzinsung und in Geldmarktinstrumente an. Dabei werden insbesondere Vermögensgegenstände staatlicher Aussteller, von Unternehmen sowie besicherte Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe) erworben. Es werden überwiegend auf Euro lautende oder gegen Euro gesicherte Vermögensgegenstände erworben, die selbst oder deren Aussteller überwiegend eine gute bis sehr gute Schuldnerqualität (Investmentgrade-Rating) aufweisen. Ergänzend können Bankguthaben gehalten werden.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z.B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% ICE BofA Euro Cash Index in EUR (cust.)¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Wichtige Kennzahlen

Deka-Flex: Euro

| Performance* | 6 Monate |
|----------------|----------|
| Anteilklasse A | 1,4% |
| Anteilklasse C | 1,4% |

ISIN

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse A | LU0035700458 |
| Anteilklasse C | LU0027797579 |

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

1) Referenzindex: 100% ICE BofA Euro Cash Index in EUR (cust.). Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Deka-Flex: Euro

Vermögensaufstellung zum 31. März 2025.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 83.123.504,01 | 81,15 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 83.123.504,01 | 81,15 |
| EUR | | | | | | | | 78.503.819,62 | 76,64 |
| DE000AAR0397 | 3,8750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.257 23/26 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 101,718 | 305.154,00 | 0,30 |
| DE000AAR0413 | 5,8750 % Aareal Bank AG MTN IHS S.330 24/26 | EUR | | 200.000 | 0 | 0 | % 103,185 | 206.369,00 | 0,20 |
| XS2613658470 | 3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 23/25 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 100,055 | 400.220,00 | 0,39 |
| XS3009627939 | 2,8710 % ABN AMRO Bank N.V.FLR Preferred MTN 25/27 | EUR | | 700.000 | 700.000 | 0 | % 100,061 | 700.423,50 | 0,68 |
| XS2919192869 | 2,6250 % Achmea Bank N.V. MT Mortg. Cov. Bds 24/27 | EUR | | 300.000 | 300.000 | 0 | % 100,666 | 301.996,50 | 0,29 |
| ES0200002048 | 0,9500 % Adif - Alta Velocidad MTN 19/27 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 97,150 | 291.448,50 | 0,28 |
| ES0200002097 | 3,5000 % Adif - Alta Velocidad MTN 23/28 | EUR | | 300.000 | 300.000 | 0 | % 102,404 | 307.210,50 | 0,30 |
| XS2445667236 | 1,2500 % Andorra MTN 22/27 | EUR | | 700.000 | 500.000 | 0 | % 96,830 | 677.810,00 | 0,66 |
| BE6356934396 | 2,5000 % Argenta Spaarbank N.V. MT Pfe. 24/27 | EUR | | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,241 | 200.481,00 | 0,20 |
| XS2364754098 | 0,3750 % Arion Bank hf. MTN 21/25 | EUR | | 100.000 | 0 | 0 | % 99,311 | 99.310,50 | 0,10 |
| XS2678207676 | 3,7500 % Assa-Abloy AB MTN 23/26 | EUR | | 500.000 | 500.000 | 0 | % 101,734 | 508.670,00 | 0,50 |
| XS2607079493 | 3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov. Bds 23/25 | EUR | | 925.000 | 0 | 0 | % 100,005 | 925.046,25 | 0,90 |
| XS2620201421 | 4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Arg. FLR MTN 23/26 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 100,134 | 400.534,00 | 0,39 |
| PTBCPHOM0066 | 1,1250 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR MT Obl. 21/27 | EUR | | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,580 | 492.900,00 | 0,48 |
| ES0413900905 | 3,3750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 23/26 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,796 | 1.007.960,00 | 0,98 |
| XS1638160678 | 2,3850 % Banco Santander S.A. MTN 17/27 | EUR | | 400.000 | 400.000 | 0 | % 97,593 | 390.372,00 | 0,38 |
| PTBSPCOM0006 | 3,7500 % Banco Santander Totta S.A. MT Obr.Hip. 23/26 | EUR | | 1.400.000 | 1.100.000 | 0 | % 102,024 | 1.428.329,00 | 1,39 |
| XS1829259008 | 1,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego MTN 18/25 | EUR | | 200.000 | 0 | 0 | % 99,694 | 199.388,00 | 0,19 |
| XS3019213654 | 2,9910 % Bank of America Corp. FLR MTN 25/27 | EUR | | 450.000 | 450.000 | 0 | % 100,050 | 450.225,00 | 0,44 |
| XS0235874160 | 2,0038 % Bank of Scotland PLC FLR MTN 05/25 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 98,717 | 296.151,00 | 0,29 |
| BE6360448615 | 3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. Bonds 25/28 | EUR | | 100.000 | 100.000 | 0 | % 101,068 | 101.067,50 | 0,10 |
| DE000BLB70P9 | 3,0000 % Bayerische Landesbank IHS 19/25 | EUR | | 900.000 | 0 | 0 | % 100,088 | 900.792,00 | 0,88 |
| XS2270393379 | 1,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena Preferred MTN 20/26 | EUR | | 200.000 | 0 | 0 | % 99,050 | 198.100,00 | 0,19 |
| PTBSSLOM0002 | 2,3750 % BCR-BRISA Conce.Rodoviaria, SA MTN 17/27 | EUR | | 200.000 | 200.000 | 0 | % 99,569 | 199.138,00 | 0,19 |
| DE000BHY0GY7 | 2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. 24/27 | EUR | | 300.000 | 300.000 | 0 | % 100,876 | 302.626,50 | 0,30 |
| FR00140070B8 | 3,7290 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 22/27 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 99,705 | 997.050,00 | 0,97 |
| FR0011952621 | 3,8500 % BPCE S.A. Obl. 14/26 | EUR | | 300.000 | 300.000 | 0 | % 101,016 | 303.048,00 | 0,30 |
| FR0012401669 | 0,0000 % BPCE S.A. Zero MTN 15/27 | EUR | | 300.000 | 300.000 | 0 | % 135,138 | 405.414,00 | 0,40 |
| XS1839682116 | 3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD Bonds 18/25 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 100,005 | 300.013,50 | 0,29 |
| XS1208855889 | 2,6250 % Bulgarien MTN 15/27 | EUR | | 500.000 | 500.000 | 0 | % 100,004 | 500.017,50 | 0,49 |
| XS2901447016 | 3,4730 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) FLR MTN 25/28 | EUR | | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,213 | 200.425,00 | 0,20 |
| ES0415306069 | 0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 18/25 | EUR | | 1.000.000 | 0 | 0 | % 99,834 | 998.335,00 | 0,97 |
| IT0005245573 | 3,1950 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 17/27 | EUR | | 500.000 | 500.000 | 200.000 | % 100,500 | 502.500,00 | 0,49 |
| IT0005374043 | 4,3090 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 19/26 | EUR | | 300.000 | 0 | 0 | % 101,905 | 305.715,00 | 0,30 |
| XS2202744384 | 2,2500 % CEPSA Finance S.A.U. MTN 20/26 | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 99,679 | 498.392,50 | 0,49 |
| XS0502286908 | 4,8750 % CEZ AS MTN 10/25 | EUR | | 500.000 | 0 | 0 | % 100,080 | 500.400,00 | 0,49 |
| DE000CZ45YA3 | 3,2470 % Commerzbank AG FLR MTN S.1037 24/27 | EUR | | 200.000 | 0 | 0 | % 100,336 | 200.672,00 | 0,20 |
| DE000CZ45ZM5 | 2,9640 % Commerzbank AG FLR MTN S.1063 25/28 | EUR | | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,092 | 400.368,00 | 0,39 |
| DE000CBOHRY3 | 0,1000 % Commerzbank AG MTN IHS S.973 21/25 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 98,933 | 395.732,00 | 0,39 |
| DE000CZ40LD5 | 4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26 | EUR | | 600.000 | 300.000 | 0 | % 101,128 | 606.768,00 | 0,59 |
| XS2975281903 | 2,9810 % Commonwealth Bank of Australia FLR MTN 25/27 | EUR | | 350.000 | 350.000 | 0 | % 100,099 | 350.344,75 | 0,34 |
| ES0000101818 | 2,1460 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 17/27 | EUR | | 500.000 | 500.000 | 0 | % 99,686 | 498.430,00 | 0,49 |
| XS0236515309 | 2,8560 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR MTN 05/25 | EUR | | 319.000 | 0 | 0 | % 98,610 | 314.565,90 | 0,31 |
| XS2712747182 | 3,1960 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Pref. MTN 23/26 | EUR | | 700.000 | 0 | 0 | % 100,668 | 704.672,50 | 0,69 |
| XS2860946867 | 3,3310 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Non-Pref. MTN 24/28 | EUR | | 400.000 | 0 | 0 | % 99,982 | 399.928,00 | 0,39 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| FR0014009857 | 1,0000 % Crédit Agricole S.A. MTN 22/25 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 99,326 | 99.325,50 | 0,10 |
| FR0013282142 | 0,7500 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.17/27 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 96,091 | 288.273,00 | 0,28 |
| DK0004133725 | 4,3750 % Danmarks Skibskredit A/S Mortg. Cov. MTN 23/26 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 102,614 | 410.454,00 | 0,40 |
| XS2798276270 | 3,4320 % Danske Bank AS FLR Non-Pref. MTN 24/27 | | EUR | 100.000 | 0 | 225.000 | % 100,182 | 100.181,50 | 0,10 |
| XS2761174247 | 3,2087 % DBS Bank Ltd. MT Cov. Bds 24/26 | | EUR | 125.000 | 0 | 0 | % 101,140 | 126.425,00 | 0,12 |
| ES0413320153 | 3,6250 % Deutsche Bank S.A.E. Cédulas Hipotec. 23/26 | | EUR | 1.400.000 | 1.100.000 | 0 | % 102,089 | 1.429.246,00 | 1,39 |
| XS0218189925 | 0,0000 % Dexia S.A. FLR MTN 05/25 | | EUR | 790.000 | 0 | 0 | % 99,548 | 786.429,20 | 0,77 |
| DE000DJ9ABK3 | 3,1960 % DZ BANK AG Dt.Zen-Gen. FLR MTN IHS Ausg.2339 23/26 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,533 | 1.005.330,00 | 0,98 |
| DE000A3E5UY4 | 0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26 ¹⁾ | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % 96,477 | 1.447.155,00 | 1,41 |
| FR001400MF78 | 3,6250 % Engie S.A. MTN 23/26 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 101,759 | 508.795,00 | 0,50 |
| PTEGPAOM0017 | 2,5950 % ENMC E.P.E. FLR Obr. 08/28 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 98,000 | 294.000,00 | 0,29 |
| XS2629069498 | 3,8750 % Equitable Bank MT Cov. Bds 23/26 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 101,516 | 406.062,00 | 0,40 |
| AT0000A1GQR5 | 3,6300 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1465 15/25 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 99,850 | 199.700,00 | 0,19 |
| BE6279619330 | 5,0000 % Ethias Vie Bonds 15/26 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 101,365 | 304.095,00 | 0,30 |
| XS2919679816 | 3,0750 % Eurogrid GmbH MTN 24/27 | | EUR | 100.000 | 100.000 | 0 | % 100,905 | 100.905,00 | 0,10 |
| EU000A3K4D82 | 2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26 ¹⁾ | | EUR | 3.500.000 | 2.500.000 | 0 | % 100,927 | 3.532.445,00 | 3,44 |
| DK0030541289 | 6,3390 % European Energy A.S. FLR Notes 24/27 | | EUR | 325.000 | 325.000 | 0 | % 99,350 | 322.887,50 | 0,32 |
| BE0001764183 | 0,3750 % Flämische Gemeinschaft MTN 16/26 | | EUR | 600.000 | 300.000 | 0 | % 96,940 | 581.640,00 | 0,57 |
| XS2400296773 | 0,7500 % FNM S.p.A. MTN 21/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 97,261 | 389.042,00 | 0,38 |
| PTGALCOM0013 | 2,0000 % Galp Energia SGPS S.A. MTN 20/26 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 99,362 | 397.448,00 | 0,39 |
| ES0236395036 | 6,0400 % Generalitat Valenciana Obligaciones 02/27 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 107,110 | 321.330,00 | 0,31 |
| XS1577951129 | 1,3750 % Goodman Australia Fin.Pty Ltd. Notes 17/25 Reg.S | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 99,234 | 297.702,00 | 0,29 |
| XS2630524986 | 6,7500 % Grenke Finance PLC MTN 23/26 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 102,698 | 205.396,00 | 0,20 |
| DE000HCB0BL1 | 1,3750 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2749 22/25 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 99,811 | 299.431,50 | 0,29 |
| DE000HCB0B28 | 3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 100,752 | 503.760,00 | 0,49 |
| DE000HCB0B02 | 4,0640 % Hamburg Commercial Bank AG FLR IHS S.2763 23/25 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,549 | 1.005.485,00 | 0,98 |
| DE000HCB0AZ3 | 0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS S.2729 21/26 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 97,879 | 195.757,00 | 0,19 |
| IT0005156044 | 1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 15/25 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 99,322 | 993.215,00 | 0,97 |
| XS2696903728 | 4,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pref. MTN 23/25 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % 100,946 | 908.509,50 | 0,89 |
| XS2530435473 | 5,2500 % Invitalia S.P.A. Notes 22/25 Reg.S | | EUR | 350.000 | 0 | 0 | % 101,056 | 353.696,00 | 0,35 |
| XS1551294256 | 1,5000 % Israel MTN 17/27 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 97,175 | 291.525,00 | 0,28 |
| XS2801964284 | 3,8750 % Jefferies Financial Group Inc. Notes 24/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 101,194 | 505.967,50 | 0,49 |
| XS2838379639 | 3,1010 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 24/28 | | EUR | 100.000 | 0 | 275.000 | % 100,453 | 100.452,50 | 0,10 |
| BE0390192582 | 3,1350 % KBC Groep N.V. FLR MTN 25/28 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % 100,039 | 600.234,00 | 0,59 |
| XS2594123585 | 3,7500 % KEB Hana Bank Cov. MTN 23/26 | | EUR | 250.000 | 0 | 0 | % 101,452 | 253.630,00 | 0,25 |
| ES0000012J15 | 0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/27 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 96,235 | 962.350,00 | 0,94 |
| DE000A30VUG3 | 2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 500.000 | % 100,262 | 501.310,00 | 0,49 |
| FR0013508686 | 0,6250 % La Poste MTN 20/26 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % 97,225 | 583.350,00 | 0,57 |
| XS2752465810 | 3,3310 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR MTN IHS S. H370 24/26 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 100,203 | 601.215,00 | 0,59 |
| XS1793273092 | 0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Öff.-Pfe. S.H320 18/28 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 95,576 | 477.880,00 | 0,47 |
| DE000LB38937 | 3,0990 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.844 23/25 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,180 | 1.001.795,00 | 0,98 |
| DE000LB39BG3 | 3,2350 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. FLR MTN S.849 24/26 | | EUR | 1.000.000 | 300.000 | 0 | % 100,473 | 1.004.730,00 | 0,98 |
| XS3002547134 | 2,8750 % Leasys S.p.A. MTN 25/27 | | EUR | 150.000 | 150.000 | 0 | % 100,112 | 150.167,25 | 0,15 |
| FR001400TT34 | 2,5000 % L'Oréal S.A. MTN 24/27 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,117 | 400.468,00 | 0,39 |
| XS2388876232 | 0,9660 % mBank S.A. FLR Non-Pref. MTN 21/27 | | EUR | 100.000 | 100.000 | 0 | % 96,378 | 96.378,00 | 0,09 |
| DE000A3L2RQ4 | 2,9900 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 24/27 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % 100,090 | 1.000.895,00 | 0,98 |
| PTMTLBOM0007 | 4,0610 % Metropolitan de Lisboa Obl. 06/26 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 102,863 | 514.312,50 | 0,50 |
| XS2010030752 | 1,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. Notes 20/25 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 99,625 | 99.625,00 | 0,10 |
| XS2810848528 | 3,3150 % Mitsubishi HC Capital UK PLC FLR MTN 24/26 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 100,072 | 300.216,00 | 0,29 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|--------------|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| XS2758931880 | 3,7330 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 24/27 | | EUR | 250.000 | 250.000 | 0 | % 101,611 | 254.027,50 | 0,25 |
| XS2790333616 | 3,1060 % Morgan Stanley FLR MTN 24/27 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 100,266 | 601.593,00 | 0,59 |
| XS2581397986 | 3,2627 % National Austr. Bank Ltd. Mortg.Cov. MT Bds 23/26 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 100,843 | 302.529,00 | 0,30 |
| NL0015001R87 | 3,6250 % Nationale-Nederl. Bank NV MT Mortg.Cov. Bds 23/26 | | EUR | 1.400.000 | 1.100.000 | 0 | % 101,984 | 1.427.776,00 | 1,39 |
| NL0015001BV1 | 3,2500 % Nationale-Nederl. Bank NV MT Mortg.Cov. Bds 23/27 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 101,865 | 407.460,00 | 0,40 |
| XS2931916972 | 2,7500 % NatWest Markets PLC MTN 24/27 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,136 | 400.542,00 | 0,39 |
| XS2203802462 | 3,3750 % NE Property B.V. MTN 20/27 | | EUR | 125.000 | 125.000 | 0 | % 100,204 | 125.254,38 | 0,12 |
| XS2630448434 | 6,3750 % NIBC Bank N.V. Non-Pref. MTN 23/25 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % 102,352 | 818.816,00 | 0,80 |
| DE000NLB8549 | 1,5000 % Norddte Ldsbk -GZ- IHS 15/26 | | EUR | 900.000 | 600.000 | 0 | % 98,367 | 885.298,50 | 0,86 |
| XS3008569777 | 3,1790 % Nordea Bank Abp N.A. FLR MTN 25/29 | | EUR | 625.000 | 625.000 | 0 | % 100,139 | 625.868,75 | 0,61 |
| XS1974922442 | 1,1250 % Norsk Hydro ASA Bonds 19/25 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 99,960 | 199.920,00 | 0,20 |
| DE000NWB9080 | 0,2500 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.908 22/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 96,152 | 480.757,50 | 0,47 |
| XS2411311579 | 0,0820 % NTT Finance Corp. MTN 21/25 | | EUR | 375.000 | 0 | 0 | % 98,373 | 368.898,75 | 0,36 |
| DK0030522818 | 3,2710 % Nykredit Realkredit A/S FLR Non-Pref. MTN 25/27 | | EUR | 225.000 | 225.000 | 0 | % 100,271 | 225.609,75 | 0,22 |
| XS2890435865 | 3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Po. FLR Non-Pref.MTN 24/27 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 100,958 | 201.915,00 | 0,20 |
| XS2965663656 | 3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref.MTN 25/28 | | EUR | 125.000 | 125.000 | 0 | % 100,884 | 126.105,00 | 0,12 |
| SK4000023834 | 4,2500 % Prima Banka Slovensko A.S. MT Mortg.Cov. Bds 23/25 | | EUR | 1.500.000 | 1.000.000 | 0 | % 100,876 | 1.513.140,00 | 1,48 |
| XS2596528716 | 3,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG MT Hyp.-Pfe. 23/26 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 101,317 | 303.949,50 | 0,30 |
| AT0000A35Y69 | 3,7500 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark MT Hyp.-Pfe. 23/26 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 101,643 | 203.285,00 | 0,20 |
| PTRAAGOM0001 | 0,6030 % Região Autónoma Acores Notes 20/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 97,411 | 389.642,00 | 0,38 |
| PTRAADOM0004 | 1,8500 % Região Autónoma dos Acores Bonds 17/25 ²⁾ | | EUR | 1.800.000 | 1.800.000 | 0 | % 12,449 | 224.077,50 | 0,22 |
| IT0005331878 | 2,9360 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 18/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 500.000 | % 100,294 | 501.470,00 | 0,49 |
| IT0005428617 | 3,5640 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 20/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 100,565 | 502.825,00 | 0,49 |
| IT0005534984 | 3,8640 % Republik Italien FLR C.C.T.eu 22/28 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 101,417 | 304.251,00 | 0,30 |
| XS0253994809 | 2,7870 % Republik Italien FLR MTN 06/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 100,141 | 500.705,00 | 0,49 |
| IT0005607269 | 3,1000 % Republik Italien Zero B.O.T. 24/26 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % 101,255 | 1.012.550,00 | 0,99 |
| XS1501554874 | 0,3750 % Republik Lettland MTN 16/26 | | EUR | 1.495.000 | 995.000 | 0 | % 97,040 | 1.450.748,00 | 1,42 |
| XS0224366608 | 3,3400 % Republik Österreich FLR MTN 05/25 | | EUR | 1.012.000 | 0 | 0 | % 100,236 | 1.014.383,26 | 0,99 |
| PTOTVMOE0000 | 3,6060 % Republik Portugal FLR Obr. 18/25 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | % 100,380 | 1.003.800,00 | 0,98 |
| XS2538440780 | 5,0000 % Republik Rumänien MTN 22/26 Reg.S | | EUR | 400.000 | 400.000 | 300.000 | % 102,650 | 410.600,00 | 0,40 |
| XS1312891549 | 2,7500 % Republik Rumänien MTN 15/25 Reg.S | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 100,100 | 500.500,00 | 0,49 |
| XS1934867547 | 2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S | | EUR | 250.000 | 250.000 | 0 | % 98,094 | 245.235,00 | 0,24 |
| XS2931921113 | 2,9890 % Royal Bank of Canada FLR MTN 24/26 | | EUR | 525.000 | 525.000 | 0 | % 100,064 | 525.333,38 | 0,51 |
| XS2441296923 | 0,5000 % Santander Consumer Bank AS Preferred MTN 22/25 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 99,190 | 198.380,00 | 0,19 |
| XS2472651632 | 1,0000 % Sp Mortgage Bank PLC MT Cov. Bds 22/25 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 99,897 | 499.485,00 | 0,49 |
| XS1724873275 | 1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 17/25 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 98,983 | 296.947,50 | 0,29 |
| XS2629047254 | 4,6250 % Swedbank AB FLR Non-Pref. MTN 23/26 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 100,281 | 401.124,00 | 0,39 |
| XS2827693446 | 3,5000 % Swisscom Finance B.V. MTN 24/26 | | EUR | 175.000 | 0 | 0 | % 101,101 | 176.926,75 | 0,17 |
| FR001400L248 | 4,0000 % THALES S.A. MTN 23/25 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 100,654 | 301.962,00 | 0,29 |
| XS2733010628 | 3,0670 % The Bank of Nova Scotia FLR Non-Pref. MTN 23/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 100,239 | 400.954,00 | 0,39 |
| XS1269079825 | 2,4150 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25 | | EUR | 415.000 | 0 | 0 | % 99,865 | 414.439,75 | 0,40 |
| XS1230358019 | 2,5620 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % 99,914 | 799.308,00 | 0,78 |
| XS1252389983 | 2,4680 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 15/25 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 99,910 | 399.640,00 | 0,39 |
| XS2983840435 | 3,4810 % The Goldman Sachs Group Inc. FLR MTN 25/29 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 100,279 | 300.837,00 | 0,29 |
| XS2895480411 | 2,7760 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov.Bds 24/27 | | EUR | 450.000 | 0 | 0 | % 100,835 | 453.757,50 | 0,44 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|---------------------|-------------------------|
| XS2785465860 | 3,4340 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 24/26 | | EUR | 700.000 | 250.000 | 0 | % 101,015 | 707.105,00 | 0,69 |
| DE000A3LKBDO | 3,7040 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR Notes 23/26 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 100,400 | 301.198,50 | 0,29 |
| DE000A3L69X8 | 3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28 | | EUR | 100.000 | 100.000 | 0 | % 100,787 | 100.787,00 | 0,10 |
| CH1348614103 | 2,9340 % UBS Switzerland AG FLR Pfbr.-Anl. 24/27 | | EUR | 1.000.000 | 200.000 | 0 | % 99,927 | 999.265,00 | 0,98 |
| ES0880907003 | 4,8750 % Unicaja Banco S.A. FLR Notes 21/Und. | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 98,438 | 196.875,00 | 0,19 |
| ES0380907040 | 1,0000 % Unicaja Banco S.A. FLR Obl. 21/26 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 98,780 | 98.780,00 | 0,10 |
| IT0005549362 | 3,3750 % UniCredit S.p.A. Mortg. Cov. MTN 23/27 | | EUR | 800.000 | 575.000 | 0 | % 101,667 | 813.336,00 | 0,79 |
| IT0005026023 | 1,6500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 14/26 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 98,718 | 592.308,00 | 0,58 |
| XS1565570212 | 0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. MT Cov. Bonds 17/27 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 97,140 | 485.700,00 | 0,47 |
| XS2629466900 | 3,5000 % Van Lanschot Kempen N.V. MT Cov. Bonds 23/26 | | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % 101,302 | 405.208,00 | 0,40 |
| AT000B122080 | 0,8750 % Volksbank Wien AG Non-Preferred MTN 21/26 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % 98,166 | 490.830,00 | 0,48 |
| AT000B122031 | 0,3750 % Volksbank Wien AG Schuldv. 19/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 98,186 | 490.927,50 | 0,48 |
| XS1586555945 | 1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % 98,080 | 784.636,00 | 0,77 |
| SK4000022828 | 3,5000 % Vseobecna MT Mortg.Cov.Bds 23/26 | | EUR | 900.000 | 900.000 | 0 | % 101,437 | 912.933,00 | 0,89 |
| CH1111393000 | 0,0000 % Zuercher Kantonalbank Anl. 21/26 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % 97,234 | 486.167,50 | 0,47 |
| CZK | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| XS2180177623 | 8,1100 % Intl Investment Bank -IIB- FLR MTN 20/23 | | CZK | 15.000.000 | 0 | 0 | % 0,000 | 0,00 | 0,00 |
| XS2333787047 | 1,5000 % Intl Investment Bank -IIB- MTN 21/24 | | CZK | 9.000.000 | 0 | 0 | % 0,000 | 0,00 | 0,00 |
| GBP | | | | | | | | 241.766,13 | 0,24 |
| DE000A30WF43 | 7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35421 22/25 | | GBP | 200.000 | 0 | 100.000 | % 101,025 | 241.766,13 | 0,24 |
| PLN | | | | | | | | 1.624.030,82 | 1,58 |
| PL0000108866 | 2,5000 % Republik Polen Bonds S.0726 15/26 | | PLN | 7.000.000 | 5.500.000 | 0 | % 96,950 | 1.624.030,82 | 1,58 |
| RON | | | | | | | | 599.638,37 | 0,59 |
| AT000A1KVZ0 | 6,4400 % Erste Group Bank AG FLR MTN S.1516 16/26 | | RON | 3.000.000 | 0 | 0 | % 99,488 | 599.638,37 | 0,59 |
| TRY | | | | | | | | 299.666,04 | 0,29 |
| XS2858704021 | 0,0000 % European Bank Rec. Dev. Zero MTN 24/36 | | TRY | 200.000.000 | 200.000.000 | 0 | % 6,156 | 299.666,04 | 0,29 |
| USD | | | | | | | | 1.854.583,03 | 1,81 |
| XS0184718764 | 4,8000 % AXA S.A. FLR MTN 04/Und. | | USD | 100.000 | 0 | 0 | % 96,794 | 89.367,56 | 0,09 |
| XS1507486584 | 1,5000 % European Investment Bank MTN 16/26 | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % 95,710 | 265.100,18 | 0,26 |
| XS1561100519 | 4,0000 % Goldman Sachs Fin. Corp. Intl. FLR MTN 17/27 | | USD | 250.000 | 0 | 0 | % 97,433 | 224.892,67 | 0,22 |
| XS1410333527 | 2,3300 % International Bank Rec. Dev. FLR MTN 16/26 | | USD | 124.000 | 0 | 0 | % 97,463 | 111.581,68 | 0,11 |
| US465410CA47 | 1,2500 % Republik Italien Notes 20/26 | | USD | 800.000 | 0 | 0 | % 97,331 | 718.910,53 | 0,70 |
| GB0007542557 | 4,8327 % Royal Bank of Canada FLR Notes 86/85 | | USD | 200.000 | 0 | 0 | % 91,500 | 168.959,47 | 0,16 |
| XS1885506813 | 4,0500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 18/25 | | USD | 300.000 | 0 | 0 | % 99,563 | 275.770,94 | 0,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 6.630.189,62 | 6,48 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 6.630.189,62 | 6,48 |
| EUR | | | | | | | | 6.256.495,59 | 6,12 |
| XS1953929608 | 2,8000 % Acquirent Unico S.p.A. Notes 19/26 | | EUR | 700.000 | 700.000 | 0 | % 100,175 | 701.225,00 | 0,68 |
| XS2780024977 | 2,8290 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. FLR Notes 24/26 | | EUR | 250.000 | 0 | 0 | % 100,200 | 250.498,75 | 0,24 |
| XS2757986224 | 3,5340 % Athene Global Funding FLR MTN 24/27 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 100,581 | 402.324,00 | 0,39 |
| XS2889374356 | 3,0230 % Caterpillar Fin.Services Corp. MTN 24/27 | | EUR | 200.000 | 0 | 0 | % 101,154 | 202.307,00 | 0,20 |
| XS2034622048 | 1,6980 % EP Infrastructure a.s. Notes 19/26 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 0 | % 97,991 | 293.973,00 | 0,29 |
| XS2385389551 | 0,1250 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. Notes 21/25 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 98,067 | 98.067,00 | 0,10 |
| XS2863580473 | 3,9029 % Jefferies GmbH FLR MTN 24/26 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 100,000 | 600.000,00 | 0,59 |
| XS2987635328 | 3,3650 % Jefferies GmbH FLR MTN 25/28 | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,490 | 200.980,00 | 0,20 |
| XS1883352095 | 1,1250 % JT Intl. Finl. Services B.V MTN 18/25 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % 99,270 | 595.620,00 | 0,58 |
| XS2622214745 | 3,0350 % Kraft Heinz Foods Co. FLR Notes 23/25 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 100,059 | 300.175,50 | 0,29 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------------|-------------------------|
| DE000A162BJ7 | 4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % 101,198 | 809.580,00 | 0,79 |
| XS1974394675 | 1,6250 % Mexiko MTN 19/26 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % 98,810 | 395.240,00 | 0,39 |
| XS2484339499 | 1,8750 % PPG Industries Inc. Notes 22/25 | | EUR | 100.000 | 0 | 0 | % 99,861 | 99.860,50 | 0,10 |
| XS1385239006 | 3,8750 % Republik Kolumbien Bonds 16/26 | | EUR | 250.000 | 0 | 0 | % 100,610 | 251.525,00 | 0,25 |
| XS2619991883 | 6,5000 % Republik San Marino Obbl. 23/27 | | EUR | 631.000 | 331.000 | 0 | % 103,664 | 654.119,84 | 0,64 |
| DE000A4DFLP8 | 4,2500 % Schaeffler AG MTN 25/28 | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 99,875 | 199.750,00 | 0,19 |
| FR0012383982 | 4,1250 % Sogecap S.A. FLR Notes 14/Und. | | EUR | 200.000 | 200.000 | 0 | % 100,625 | 201.250,00 | 0,20 |
| USD | | | | | | | | 373.694,03 | 0,36 |
| XS2616750563 | 5,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA Notes 23/26 Reg.S | | USD | 400.000 | 0 | 0 | % 101,187 | 373.694,03 | 0,36 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | | 999.867,00 | 0,98 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 999.867,00 | 0,98 |
| EUR | | | | | | | | 999.867,00 | 0,98 |
| PTADOBOM0006 | 3,4180 % ADP - Águas Portugal, SGPS,SA FLR Obr. 07/27 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % 97,900 | 293.700,00 | 0,29 |
| CH1222675923 | 3,7000 % Barclays Bank PLC MTN 22/25 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % 100,881 | 706.167,00 | 0,69 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 8.744.700,00 | 8,50 |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 5.298.100,00 | 5,16 |
| EUR | | | | | | | | 5.298.100,00 | 5,16 |
| LU0044138906 | Deka-Renten: Euro 1-3 CF Inhaber-Anteile A | | ANT | 5.000 | 4.900 | 3.400 | EUR 1.059,620 | 5.298.100,00 | 5,16 |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | 3.446.600,00 | 3,34 |
| EUR | | | | | | | | 3.446.600,00 | 3,34 |
| DE0008480666 | Deka Rentenfonds RheinEdition Inhaber-Anteile | | ANT | 60.000 | 20.000 | 0 | EUR 28,860 | 1.731.600,00 | 1,68 |
| DE0008474750 | DekaTresor Inhaber-Anteile | | ANT | 20.000 | 8.500 | 38.500 | EUR 85,750 | 1.715.000,00 | 1,66 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR 99.498.260,63 | 97,11 |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| PLN/EUR 5.000.000,00 | | | OTC | | | | | -4.082,64 | 0,00 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | | EUR -4.082,64 | 0,00 |
| Swaps | | | | | | | | | |
| Zinsswaps | | | | | | | | | |
| (Erhalten / Zahlen) | | | | | | | | | |
| IRS -0,059% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 15.11.2026 | | | OTC | EUR 5.000.000 | | | | -228.679,40 | -0,22 |
| IRS 3,355% EUR / EURIBORM06 EUR / DGZ_FRA 30.09.2026 | | | OTC | EUR 1.000.000 | | | | 34.153,08 | 0,03 |
| Summe der Swaps | | | | | | | | EUR -194.526,32 | -0,19 |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 4.056.804,77 | | | % 100,000 | 4.056.804,77 | 3,95 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CZK | 603.947,58 | | | % 100,000 | 24.232,54 | 0,02 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 50.458,41 | | | % 100,000 | 6.762,82 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | HUF | 287.261,69 | | | % 100,000 | 714,79 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | NOK | 165.933,14 | | | % 100,000 | 14.604,22 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | PLN | 9.150,81 | | | % 100,000 | 2.189,82 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | RON | 290.069,43 | | | % 100,000 | 58.277,30 | 0,06 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 15.854,48 | | | % 100,000 | 1.464,75 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | AUD | 22.578,32 | | | % 100,000 | 13.069,41 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 2.599,17 | | | % 100,000 | 2.724,51 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 4.653,86 | | | % 100,000 | 5.568,65 | 0,01 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | 276.907,00 | | | % 100,000 | 1.714,22 | 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | TRY | 64.551,10 | | | % 100,000 | 1.571,26 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben³⁾ | | | | | | | | EUR 4.189.699,06 | 4,07 |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR 4.189.699,06 | 4,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 907.182,04 | | | | 907.182,04 | 0,89 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | | | EUR | 1.010.359,19 | | | | 1.010.359,19 | 0,99 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 1.283,22 | | | | 1.283,22 | 0,00 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 425,57 | | | | 425,57 | 0,00 |
| Forderungen aus Cash Collateral | | | EUR | 270.000,00 | | | | 270.000,00 | 0,26 |
| Summe der sonstigen Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR 2.189.250,02 | 2,14 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.03.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) | |
|--|--|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-------------------------|---------------|
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| | DekaBank Deutsche Girozentrale | | USD | -2.985.074,11 | | | % 100,000 | -2.756.046,63 | -2,69 | |
| Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -2.756.046,63 | -2,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| | Verwahrstellenvergütung | | EUR | -5.800,92 | | | | -5.800,92 | -0,01 | |
| | Verwaltungsvergütung | | EUR | -41.269,62 | | | | -41.269,62 | -0,04 | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | | EUR | -403.159,61 | | | | -403.159,61 | -0,39 | |
| | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen | | EUR | -140,44 | | | | -140,44 | 0,00 | |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -236,42 | | | | -236,42 | 0,00 | |
| Summe der sonstigen Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -450.607,01 | -0,44 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | | |
| Umlaufende Anteile Klasse A | | | | | | | | EUR | 102.471.947,11 | 100,00 |
| Umlaufende Anteile Klasse C | | | | | | | | STK | 16.077,000 | |
| Anteilwert Klasse A | | | | | | | | STK | 68.807,000 | |
| Anteilwert Klasse C | | | | | | | | EUR | 878,60 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | EUR | 1.283,98 | 97,11 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | | | -0,19 |

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

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ In dieser Position enthalten sind die für sonstige Derivate hinterlegten Sicherheiten.

Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale

270.000,00

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR | | gesamt |
|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | | befristet | unbefristet | |
| 0,0100 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1239 21/26 | EUR 1.080.000 | | 1.041.951,60 | |
| 2,7500 % Europaeische Union MTN 23/26 | EUR 1.500.000 | | 1.513.905,00 | |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen: | | | 2.555.856,60 | 2.555.856,60 |

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere

3.502.800,00 EUR

Renten und rentenähnliche Wertpapiere

4.491.807,49 EUR

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten, Wertpapier-Investmentanteile und Derivate per: 28./31.03.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.03.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2025

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,83573 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,46115 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,36200 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 10,82405 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,95400 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu) | (TRY) | 41,08240 | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty | (PLN) | 4,17880 | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen | (CZK) | 24,92300 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint | (HUF) | 401,88000 | = 1 Euro (EUR) |
| Rumänien, Leu | (RON) | 4,97740 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,08310 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 161,53500 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,72757 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.03.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

| | | | | |
|----------------------------------|---------|----------|------------|---------------------|
| Devisentermingeschäfte (Verkauf) | PLN/EUR | 5,0 Mio. | EUR | 1.193.444,23 |
|----------------------------------|---------|----------|------------|---------------------|

Deka-Flex: Euro

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 | 2.555.856,60 | 2,49 |

10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 2.555.856,60 | 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 | absolute Beträge in EUR |
|---------------------|-------------------------|
| unbefristet | 2.555.856,60 |

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 Anleihenrating, 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Markturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---------------------|---------------------------------------|
| unbefristet | 7.994.607,49 |

Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 1.773,71 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 585,33 | 33,00 |
| Ertragsanteil der KVG | 585,33 | 33,00 |

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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

2,57% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Deka-Flex: Euro

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

| Wertpapier-Darlehen | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|--|---|
| L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor | 3.502.800,00 |
| Mercedes-Benz International Finance B.V. | 1.622.886,29 |
| Landwirtschaftliche Rentenbank | 1.307.604,20 |
| Hamburg Commercial Bank AG | 833.005,68 |
| Deutsche Bank AG | 403.982,50 |
| NRW.BANK | 324.328,83 |

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 | 2 |
|----------------------------------|------------------|
| Clearstream Banking Frankfurt | 6.687.003,30 EUR |
| J.P.Morgan AG Frankfurt | 1.307.604,20 EUR |

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.

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 | | | | |
| CZK | | | | |
| CZ0001005870 | 1,2500 % Tschechien Bonds 20/25 | CZK | 0 | 25.000.000 |
| DKK | | | | |
| DK0009924292 | 0,0000 % Koenigreich Daenemark Anl. 20/24 | DKK | 0 | 10.000.000 |
| EUR | | | | |
| ES0200002139 | 3,1250 % Adif - Alta Velocidad MTN 25/30 | EUR | 100.000 | 100.000 |
| XS2577868206 | 4,2190 % Aktia Bank PLC FLR Preferred MTN 23/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2063246198 | 1,3750 % AMCO - Asset Management Co.SpA MTN 19/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2756387499 | 3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2590758400 | 3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2081611993 | 1,6250 % Azimut Holding Sp.A. Bonds 19/24 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS2485259670 | 3,5210 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 22/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| PTBCPBOM0062 | 8,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) FLR Pref. MTN 22/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2575952341 | 3,7550 % Banco Santander S.A. FLR Preferred MTN 23/25 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS2634209261 | 3,6200 % BMW Finance N.V. FLR MTN 23/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| FR001400TNF1 | 2,5190 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 24/27 | EUR | 200.000 | 200.000 |
| PTCMGAOM0038 | 0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral MT Obr. Hip. 19/24 | EUR | 0 | 800.000 |
| PTCGDMOM0027 | 1,2500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Non-Pref. MTN 19/24 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS2055758804 | 0,6250 % Caixabank S.A. Non-Preferred MTN 19/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| ES0205061007 | 1,6800 % Canal de Isabel II S.A. Obbl. 15/25 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS1996435688 | 1,0000 % CEPESA Finance S.A.U. MTN 19/25 | EUR | 0 | 100.000 |
| XS2555412001 | 6,6930 % Česká Sporitelna AS FLR Non-Pref.MTN 22/25 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS2296027217 | 0,2500 % Corporación Andina de Fomento MTN 21/26 | EUR | 0 | 200.000 |
| DE000EAA06D8 | 2,8750 % Erste Abwicklungsanstalt MTN 24/27 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS2444424639 | 1,0000 % General Motors Financial Co. MTN 22/25 | EUR | 0 | 350.000 |
| XS2240494471 | 1,6250 % InterContinental Hotels Group MTN 20/24 | EUR | 0 | 600.000 |
| DE000A3LR564 | 2,8050 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS2437455277 | 0,2500 % Mitsubishi HC Capital UK PLC MTN 22/25 | EUR | 0 | 300.000 |
| XS1716243719 | 0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 17/24 | EUR | 0 | 350.000 |
| XS2582358789 | 5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski FLR Pref. MTN 23/26 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS2577033553 | 7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26 | EUR | 0 | 300.000 |
| IT0005474330 | 0,0000 % Republik Italien B.T.P. 21/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| IT0005534281 | 3,4000 % Republik Italien B.T.P. 23/25 | EUR | 0 | 650.000 |
| IT0005620460 | 4,1640 % Republik Italien FLR C.C.Teu 24/33 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| XS2114767457 | 0,0000 % Republik Polen MTN 20/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS1129788524 | 2,8750 % Republik Rumänien MTN 14/24 | EUR | 0 | 700.000 |
| XS2616008038 | 3,8310 % Sika Capital B.V. FLR Notes 23/24 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2397372850 | 0,0000 % The Export-Import Bk of Korea MTN 21/24 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS2430285077 | 0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. MTN 22/25 | EUR | 0 | 700.000 |
| DE000A3LNFJ2 | 3,4280 % TRATON Finance Luxembourg S.A. FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 500.000 |

Deka-Flex: Euro

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|-------------------|----------------------|
| CH0591979635 | 4,2050 % UBS Group AG FLR MTN 21/26 | EUR | 0 | 300.000 |
| CH1230759495 | 3,3900 % UBS Switzerland AG MT Hyp.-Pfe. 22/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| IT0005622912 | 3,2160 % UniCredit S.p.A. FLR Prefer. MTN 24/28 | EUR | 500.000 | 500.000 |
| XS1145750037 | 2,3750 % Urenco Finance N.V. MTN 14/24 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2941360963 | 3,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 24/27 | EUR | 300.000 | 300.000 |
| XS2626344266 | 3,7500 % Volvo Treasury AB MTN 23/24 | EUR | 0 | 475.000 |
| DE000A1ZY989 | 1,5000 % Vonovia SE MTN 15/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| USD | | | | |
| XS0210976329 | 3,5000 % KBC Ifima S.A. FLR MTN 05/25 | USD | 0 | 100.000 |
| XS1085735899 | 5,1250 % Republik Portugal MTN 14/24 Reg.S | USD | 0 | 2.000.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS0207617688 | 2,0080 % ASIF III (Jersey) Ltd. FLR MTN 04/24 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2631416950 | 3,5000 % ASML Holding N.V. Notes 23/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2822525205 | 2,9290 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. FLR MTN 24/27 | EUR | 0 | 500.000 |
| FR0013299641 | 1,0000 % BNP Paribas Cardif S.A. Notes 17/24 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2563348361 | 4,3750 % Leasys S.p.A. Notes 22/24 | EUR | 0 | 175.000 |
| XS1151586945 | 1,6250 % Republik Chile Bonds 14/25 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS2198213956 | 6,0000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 20/25 | EUR | 0 | 400.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS2573331837 | 3,6150 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 600.000 |
| FR00140019F5 | 4,6250 % Arval Service Lease S.A. MTN 23/24 | EUR | 0 | 200.000 |
| XS2093880735 | 1,0000 % Berry Global Inc. Notes 20/25 Reg.S | EUR | 0 | 300.000 |
| IT0005355224 | 5,8100 % Cassa Depositi e Prestiti SpA FLR MTN 18/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2687832886 | 3,3630 % Daimler Trucks Fin.Canada Inc. FLR MTN 23/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| DE000A3T0X97 | 0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 22/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| DE000A30WF92 | 3,0750 % Dt. Pfandbriefbank AG FLR MTN Hyp.-Pfe.R.15328 23/25 | EUR | 0 | 600.000 |
| XS2078696866 | 0,6250 % Grenke Finance PLC MTN 19/25 | EUR | 0 | 200.000 |
| DE000A3H3GE7 | 0,0000 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH MTN 21/24 | EUR | 0 | 300.000 |
| PTCPEJOM0004 | 4,6750 % Infraestruturas de Portugal SA Notes 09/24 | EUR | 0 | 400.000 |
| XS2408491947 | 0,2440 % JDE Peet's N.V. MTN 21/25 | EUR | 0 | 700.000 |
| DE000LB381U7 | 2,7500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Oeff.-Pfe. R.832 22/24 | EUR | 0 | 700.000 |
| BE6292687066 | 0,7800 % Région Wallonne MTN 17/24 | EUR | 0 | 500.000 |
| FR001400HQD4 | 3,3750 % VINCI S.A. MTN 23/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| XS2438615606 | 0,2500 % Volkswagen Financial Services MTN 22/25 | EUR | 0 | 500.000 |
| USD | | | | |
| XS1788992870 | 5,9181 % Deutsche Bank AG FLR MTN 18/25 | USD | 0 | 600.000 |

Deka-Flex: Euro

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

| | |
|---------------------------|---------------|
| gezeichnet und eingezahlt | EUR 10,4 Mio. |
| haftend | EUR 77,5 Mio. |

Vorstand

Holger Hildebrandt
Direktor der Deka International S.A., Luxembourg

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

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretender Vorsitzender

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

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg, Luxembourg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 31. März 2025

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



Deka International S.A.

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

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