

Jahresbericht  
zum 31. August 2025.

## **Deka-GlobalStrategie Garant**

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



**.Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

31. August 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-GlobalStrategie Garant für den Zeitraum vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Notenbanken haben auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik reagiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Auch die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate im Dezember bis auf 4,25 bis 4,50 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach bis Ende August auf 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen unterstützten über weite Strecken die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine deutliche Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 3.400 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende August auf 1,17 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 68,1 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 31. August 2025	8
Anhang	18
BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE	23
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	25

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

# Jahresbericht 01.09.2024 bis 31.08.2025

## Deka-GlobalStrategie Garant

### Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-GlobalStrategie Garant ist die Erwirtschaftung eines mittel- bis langfristigen Kapitalwachstums und die Begrenzung eines möglichen Verlustes in der Garantieperiode auf maximal 20 Prozent. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit dem Ziel einer langfristig möglichst breiten Diversifikation in verschiedene Anlageklassen weltweit an, wie z.B. Aktien, Renten, Rohstoffe, Währungen oder Volatilität. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Anlagemöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vollständig in kurzfristige Geldanlagen angelegt werden. Die Garantieperiode des Fonds dauert einen Monat, wobei der Garantiestichtag der jeweils erste Bankarbeitstag des Monats in Luxemburg ist.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen der quantitativen Anlagestrategie „Sigma Plus“. Bei dieser werden auf monatlicher Basis die erwarteten Erträge aller relevanten Anlageklassen und Märkte prognostiziert sowie die aktuelle Prognosegüte bewertet. Beides fließt anschließend in ein robustes Optimierungsverfahren ein, worüber die optimale Zusammensetzung des Portfolios auf Ebene der verschiedenen Kategorien von Vermögensgegenständen bestimmt wird. Für die Kategorien Aktien und Unternehmensanleihen folgt danach üblicherweise eine auf einer großen Anzahl von Faktoren basierende Einzeltitelauswahl sowie im Rentenportfolio eine aktive Durationssteuerung. Das Konzept strebt dabei die Erzielung einer stabilen Wertentwicklung mit kontrolliertem Risiko bei gleichzeitigem Fokus auf absoluten Ertrag an. Die Gewichte der verschiedenen Assetklassen bzw. der Märkte schwanken dabei über die Zeit. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente eines Mitgliedstaates der EU oder seiner Gebietskörperschaften, eines Mitgliedstaates der OECD sowie von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, 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.

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-GlobalStrategie Garant

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse 80	4,8%	6,1%	5,0%
Anteilklasse 80 KR	5,3%	6,6%	5,5%

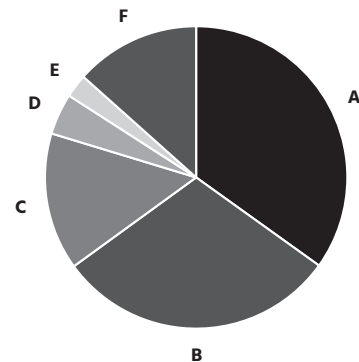
#### ISIN

Anteilklasse 80	LU0921337613
Anteilklasse 80 KR	LU1211644858

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-GlobalStrategie Garant



A	Staatsanleihen	34,9%
B	Unternehmensanleihen	30,1%
C	Quasi-Staatsanleihen	14,7%
D	Rohstoffzertifikate	4,4%
E	Wertpapiere mit besonderen Merkmalen	2,5%
F	Barreserve, Sonstiges	13,4%

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

#### Moderate Anpassungen

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten stärkten in der Berichtsperiode die globale Aktienentwicklung spürbar. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen. Die Entwicklung verlief allerdings nicht kontinuierlich, zeitweise trübte sich das Marktumfeld deutlich ein. So lösten Anfang April die Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend erhebliche Turbulenzen aus. Mit den einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von Maßnahmen beruhigten sich die Märkte sukzessive, sodass eine deutliche Erholungsphase folgte. Auf der Rentenseite senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 2,15 Prozent, während die

# Deka-GlobalStrategie Garant

US-Notenbank Fed im September 2024 die Zinswende einleitete und bis Dezember die Bandbreite der Fed Funds Rate reduzierte. Von Oktober bis Dezember kam es in den USA zu einem spürbaren Anstieg der Renditen, bevor diese im ersten Quartal 2025 aufgrund schwächerer Konjunkturdaten wieder zurückgingen. Insgesamt bewegten sich die Anleiherenditen in Europa und den USA in den letzten Monaten weitgehend stabil auf einem seitwärts gerichteten Niveau.

Der Fonds Deka-GlobalStrategie Garant war zum Ende des Berichtszeitraums mit 82,2 Prozent des Fondsvermögens in verzinslichen Wertpapieren investiert. Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos kamen Derivate (Zinsterminkontrakte) zum Einsatz. Insgesamt verringerte sich der wirksame Investitionsgrad in Renten hierdurch um 12,8 Prozentpunkte. Auf Wertpapiererebene kamen insbesondere Staatsanleihen zum Einsatz, wenngleich sich der Bestand per saldo etwas reduzierte. Dahinter folgten internationale Unternehmensanleihen, die teilweise auch mit besonderen Ausstattungsmerkmalen versehen waren, sowie Anleihen halbstaatlicher Emittenten (insbesondere Länderschatzanweisungen).

Der Aktieninvestitionsgrad wurde ausschließlich über Derivate (Futures auf Aktienindizes) dargestellt und betrug zum Stichtag 71,2 Prozent des Fondsvermögens. Zum Einsatz kamen Future Long- und Short-Positionen. Die größten Long-Positionen bestanden in den USA sowie im Schwellenländerbereich. Die Short-Position erfolgte über einen globalen Aktienindex.

Das Fondsmanagement setzte im Berichtszeitraum weiterhin Devisentermingeschäfte zur Steuerung des Fremdwährungsrisikos ein.

Die Wertentwicklung des Deka-GlobalStrategie Garant betrug im Berichtszeitraum plus 4,8 Prozent in der Anteilklasse 80. Die Anteilklasse 80 KR verzeichnete einen Wertzuwachs um 5,3 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich Ende August 2025 auf 232,8 Mio. Euro.

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

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

Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-GlobalStrategie Garant

Index: 31.08.2024 = 100



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

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

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

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

## PAI-Berücksichtigung

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

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten er-

# Deka-GlobalStrategie Garant

laubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

# Deka-GlobalStrategie Garant

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>141.855.971,36</b>	<b>60,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>131.529.198,16</b>	<b>56,49</b>
<b>EUR</b>								<b>106.818.303,54</b>	<b>45,89</b>
XS2626289222	4,8750 % 3i Group PLC MTN 23/29	EUR		750.000	750.000	0	% 106,335	797.512,50	0,34
FR0013399029	1,7500 % ACCOR S.A. Bonds 19/26	EUR		1.000.000	0	0	% 99,755	997.550,00	0,43
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC FLR MTN 22/28	EUR		500.000	0	0	% 99,559	497.795,00	0,21
XS2462468740	2,0000 % Akzo Nobel N.V. MTN 22/32	EUR		600.000	600.000	0	% 92,160	552.960,00	0,24
XS2177555062	2,8750 % Amadeus IT Group S.A. MTN 20/27	EUR		500.000	0	0	% 100,683	503.412,50	0,22
XS1205616698	2,0000 % APA Infrastructure Ltd. MTN 15/27	EUR		600.000	0	0	% 99,320	595.917,00	0,26
XS2308298962	0,3750 % ASN Bank N.V. Preferred MTN 21/28	EUR		600.000	600.000	0	% 94,839	569.034,00	0,24
DE0001102515	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/35	EUR		4.000.000	0	0	% 77,130	3.085.200,00	1,33
DE0001102564	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/31	EUR		6.000.000	0	0	% 87,325	5.239.500,00	2,25
DE0001102549	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 21/36	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 74,393	1.115.895,00	0,48
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR		1.000.000	0	0	% 95,446	954.460,00	0,41
XS1995795504	1,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. MTN 19/31	EUR		500.000	0	0	% 92,755	463.775,00	0,20
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26	EUR		1.000.000	0	0	% 99,410	994.100,00	0,43
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 19/31	EUR		1.200.000	1.200.000	0	% 93,899	1.126.788,00	0,48
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR		1.000.000	0	0	% 99,412	994.120,00	0,43
FR001400TL81	3,3090 % Crédit Mutuel Arkéa Preferred MTN 24/34	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 98,469	984.685,00	0,42
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/25	EUR		1.000.000	0	0	% 99,920	999.200,00	0,43
XS1956037664	1,6250 % Fortum Oyj MTN 19/26	EUR		1.000.000	0	0	% 99,715	997.150,00	0,43
DE0001053510	0,0300 % Freistaat Bayern Schatzanw. S.132 20/28	EUR		4.000.000	0	0	% 94,612	3.784.480,00	1,63
XS3025205850	3,5000 % Galderma Finance Europe B.V. Notes 25/30	EUR		750.000	750.000	0	% 101,698	762.731,25	0,33
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I S.A. MTN 19/29	EUR		600.000	600.000	0	% 93,175	559.050,00	0,24
XS2265990452	0,2500 % Hera S.p.A. MTN 20/30	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 87,252	872.515,00	0,37
XS1882544973	2,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/28	EUR		1.000.000	0	0	% 98,336	983.360,00	0,42
XS2481287634	2,7500 % Investor AB MTN 22/32	EUR		500.000	500.000	0	% 97,440	487.200,00	0,21
XS2090807293	1,0000 % Italgas S.P.A. MTN 19/31	EUR		700.000	700.000	0	% 87,609	613.263,00	0,26
ES0000012124	0,8500 % Koenigreich Spanien Bonos 21/37	EUR		5.500.000	5.500.000	0	% 74,305	4.086.775,00	1,76
ES0000012L78	3,5500 % Koenigreich Spanien Bonos 23/33	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 103,422	3.102.660,00	1,33
ES0000012F76	0,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/30	EUR		3.000.000	3.000.000	0	% 91,206	2.736.165,00	1,18
XS2475955543	2,6250 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/33	EUR		600.000	600.000	0	% 94,026	564.156,00	0,24
DE000A2YPAD6	0,0000 % Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Laender. Nr.57 19/29	EUR		3.600.000	0	0	% 90,712	3.265.632,00	1,40
DE000A2NBJ54	0,6250 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Laender. Nr.56 19/29	EUR		2.286.000	0	0	% 94,227	2.154.017,79	0,93
DE000A168Y48	1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 16/36	EUR		4.000.000	4.000.000	0	% 84,266	3.370.640,00	1,45
DE000A2TSTU4	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/26	EUR		2.000.000	0	0	% 97,889	1.957.780,00	0,84
DE000A1RQCY2	0,3750 % Land Hessen Schatzanw. S.1605 16/26	EUR		2.000.000	0	0	% 98,499	1.969.980,00	0,85
DE000A1RQD92	0,1250 % Land Hessen Schatzanw. S.2108 21/31	EUR		5.500.000	0	0	% 86,092	4.735.060,00	2,03
DE000A2TSB40	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.887 19/27	EUR		2.000.000	0	0	% 96,941	1.938.820,00	0,83
DE000A3H2W42	0,0100 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.898 20/30	EUR		5.000.000	0	0	% 88,643	4.432.150,00	1,90
DE000NRW0LM8	1,1000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R1476 19/34	EUR		1.000.000	0	0	% 86,665	866.650,00	0,37
DE000RLP0942	0,7000 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 17/28	EUR		2.000.000	0	0	% 96,504	1.930.070,00	0,83
DE000SHFM675	0,5000 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 19/29	EUR		4.000.000	0	0	% 93,738	3.749.520,00	1,61
XS1963836892	1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. Bonds 19/26	EUR		700.000	0	0	% 98,848	691.932,50	0,30
XS2151059206	2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH MTN 20/28	EUR		1.000.000	0	0	% 99,605	996.045,00	0,43
XS2063535970	1,8750 % NE Property B.V. MTN 19/26	EUR		600.000	600.000	0	% 99,237	595.422,00	0,26
XS2346125573	1,1250 % Orlen S.A. MTN 21/28	EUR		600.000	600.000	0	% 95,803	574.818,00	0,25
XS2490472102	2,8750 % Orsted A/S MTN 22/33	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 93,925	939.245,00	0,40
XS1734066811	3,1250 % PVH Corp. Notes 17/27 Reg.S	EUR		600.000	0	0	% 100,717	604.299,00	0,26

# Deka-GlobalStrategie Garant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	2.800.000	0	0	% 95,039	2.661.092,00	1,14
FR0013516549	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 19/30		EUR	4.000.000	0	0	% 86,732	3.469.260,00	1,49
FR0014002WK3	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 20/31		EUR	5.000.000	0	0	% 83,458	4.172.875,00	1,79
FR0013515806	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 20/40		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 62,041	1.302.850,50	0,56
FR001400H7V7	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 22/33		EUR	2.000.000	0	0	% 98,573	1.971.460,00	0,85
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 103,980	2.079.600,00	0,89
IT0005496770	3,2500 % Republik Italien B.T.P. 22/38		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 94,564	3.782.560,00	1,62
IT0005544082	4,3500 % Republik Italien B.T.P. 23/33		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 107,524	4.838.580,00	2,08
XS2771418097	3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC MTN 24/30		EUR	500.000	500.000	0	% 103,294	516.470,00	0,22
XS2115094737	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken Non-Pref. MTN 20/27		EUR	1.000.000	0	0	% 97,231	972.305,00	0,42
XS1877892148	1,2500 % SKF AB Notes 18/25		EUR	1.000.000	0	0	% 99,933	999.325,00	0,43
XS1570260460	2,0000 % Smiths Group PLC MTN 17/27		EUR	700.000	700.000	0	% 99,001	693.003,50	0,30
XS2406010285	0,2500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA Pref. MTN 21/26		EUR	500.000	500.000	0	% 97,663	488.312,50	0,21
FR001400AFO9	2,8750 % Suez S.A. MTN 22/34		EUR	600.000	600.000	0	% 93,590	561.537,00	0,24
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx AG Notes 14/26		EUR	500.000	0	0	% 100,356	501.777,50	0,22
XS2587306403	3,8200 % The Sage Group PLC MTN 23/28		EUR	1.000.000	0	0	% 102,570	1.025.700,00	0,44
XS2351032227	0,8750 % Worley US Finance Sub Ltd. MTN 21/26		EUR	1.000.000	0	0	% 98,811	988.110,00	0,42
XS1532779748	2,4250 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 100,000	999.995,00	0,43
<b>GBP</b>								<b>6.115.647,28</b>	<b>2,63</b>
GB0032452392	4,2500 % Großbritannien Treasury Stock 03/36		GBP	4.500.000	1.500.000	0	% 95,310	4.956.089,16	2,13
GB00BQC82B83	4,1250 % Großbritannien Treasury Stock 24/29		GBP	1.000.000	0	0	% 100,347	1.159.558,12	0,50
<b>USD</b>								<b>18.595.247,34</b>	<b>7,97</b>
US05329WAT99	5,8900 % Autonaton Inc. Notes 25/35		USD	800.000	800.000	0	% 102,086	699.518,63	0,30
US42824CBU27	4,8500 % Hewlett Packard Enterprise Co. Notes 24/31		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 101,270	867.408,99	0,37
US449276AE42	4,9000 % IBM Intl Capital Pte Ltd. Notes 24/34		USD	700.000	700.000	0	% 100,401	601.979,01	0,26
US68389XCT00	4,7000 % Oracle Corp. Notes 24/34		USD	600.000	600.000	0	% 96,932	498.149,04	0,21
US74456QCL86	4,6500 % Public Service Elec. & Gas Co. MTN 23/33		USD	800.000	800.000	0	% 100,402	687.976,02	0,30
US745867AP60	6,3750 % Pulte Group Inc. Notes 03/33		USD	500.000	0	0	% 108,654	465.329,76	0,20
US844741BC18	3,0000 % Southwest Airlines Co. Notes 16/26		USD	500.000	500.000	0	% 98,349	421.197,00	0,18
US87164DVJ61	5,6250 % Synovus Bank Notes 23/28		USD	750.000	750.000	0	% 101,676	653.168,09	0,28
US876030AL10	5,5000 % Tapestry Inc. Notes 24/35		USD	600.000	600.000	0	% 101,464	521.442,40	0,22
US89236TKZ74	5,6000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 23/25		USD	1.000.000	0	0	% 100,023	856.723,77	0,37
US912810FA17	6,3750 % U.S. Treasury Bonds 97/27		USD	12.200.000	6.800.000	0	% 105,191	10.992.164,05	4,71
US960413AT94	3,6000 % Westlake Corp. Notes 17/26		USD	500.000	0	0	% 99,497	426.113,49	0,18
US962166AW45	6,9500 % Weyerhaeuser Co. Debts 97/27		USD	1.000.000	0	0	% 105,551	904.077,09	0,39
<b>Zertifikate</b>								<b>10.326.773,20</b>	<b>4,43</b>
<b>EUR</b>								<b>10.326.773,20</b>	<b>4,43</b>
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18		STK	89.200	89.200	0	EUR 115,771	10.326.773,20	4,43
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>56.320.729,78</b>	<b>24,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>56.320.729,78</b>	<b>24,22</b>
<b>EUR</b>								<b>8.263.557,50</b>	<b>3,56</b>
XS2069040389	1,7500 % Anima Holding S.p.A. Notes 19/26 Reg.S		EUR	700.000	700.000	0	% 99,076	693.528,50	0,30
XS2331921390	1,5000 % Anima Holding S.p.A. Notes 21/28		EUR	600.000	600.000	0	% 96,450	578.700,00	0,25
XS1292389415	2,0000 % Apple Inc. Notes 15/27		EUR	500.000	0	0	% 99,493	497.466,50	0,21
XS2759982577	3,6250 % Autoliv Inc. MTN 24/29		EUR	500.000	0	0	% 102,312	511.557,50	0,22
XS2051670300	1,7500 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. MTN 19/29		EUR	700.000	700.000	0	% 95,495	668.461,50	0,29
XS2338570331	0,8750 % EQT AB Notes 21/31 Reg.S		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 87,437	1.136.674,50	0,49
XS2463988795	2,3750 % EQT AB Notes S.A 22/28		EUR	500.000	0	0	% 99,429	497.145,00	0,21
XS1794675931	2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. Notes 18/28 Reg.S		EUR	1.000.000	0	0	% 100,079	1.000.785,00	0,43
XS1528141788	1,7500 % Great-West Lifeco Inc. Bonds 16/26		EUR	700.000	0	0	% 99,092	693.644,00	0,30
XS2457469547	2,1250 % IMCD N.V. Notes 22/27		EUR	1.000.000	0	0	% 98,975	989.745,00	0,43
XS2919102892	3,6250 % Informa PLC MTN 24/34		EUR	500.000	500.000	0	% 98,951	494.755,00	0,21
XS2559453431	3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. MTN 22/25		EUR	500.000	0	0	% 100,219	501.095,00	0,22
<b>USD</b>								<b>48.057.172,28</b>	<b>20,66</b>
US00287YBF51	4,2500 % AbbVie Inc. Notes 18/28		USD	500.000	0	0	% 100,711	431.310,49	0,19
US02343UAG04	3,6250 % Amcor Finance USA Inc. Notes 19/26		USD	1.000.000	0	0	% 99,422	851.584,58	0,37
US081437AS43	3,1000 % Amcor Flexibles Nor.Amer. Inc. Notes 19/26		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 98,831	846.513,92	0,36
US032095AJ08	2,8000 % Amphenol Corp. Notes 19/30		USD	500.000	0	0	% 94,647	405.341,33	0,17
US03765HAD35	4,8720 % Apollo Management Hldgs L.P. Notes 19/29 144A		USD	500.000	0	0	% 101,175	433.297,64	0,19

# Deka-GlobalStrategie Garant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US045054AJ25	4,0000 % Ashtead Capital Inc. Notes 19/28 144A		USD	1.000.000	0	0	% 98,812	846.359,74	0,36
US04685A2U49	1,4500 % Athene Global Funding MTN 21/26 144A		USD	1.000.000	0	0	% 98,859	846.758,03	0,36
US04685A2V22	2,5000 % Athene Global Funding MTN 21/28 144A		USD	500.000	500.000	0	% 95,545	409.186,30	0,18
US053807AS28	4,6250 % Avnet Inc. Notes 16/26		USD	1.000.000	0	0	% 99,856	855.297,64	0,37
US05463HAB78	3,9000 % AXIS Specialty Finance LLC Notes 19/29		USD	1.000.000	0	0	% 98,185	840.980,73	0,36
US05946KAJ07	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Pref. Notes 20/25		USD	1.000.000	0	0	% 99,859	855.327,62	0,37
US174610AS45	2,5000 % Citizens Financial Group Inc. Notes 20/30		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 91,732	785.713,06	0,34
US174610AT28	3,2500 % Citizens Financial Group Inc. Notes 20/30		USD	500.000	500.000	0	% 94,506	404.736,62	0,17
US253393AF94	3,1500 % Dick's Sporting Goods Inc. Notes 22/32		USD	500.000	500.000	0	% 91,053	389.946,47	0,17
US26884UAE91	4,9500 % EPR Properties Notes 18/28		USD	750.000	750.000	0	% 100,504	645.637,90	0,28
US30040WAP32	3,3750 % Eversource Energy Notes S.W 22/32		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 91,782	943.374,73	0,41
US31620RAJ41	3,4000 % Fidelity National Finl Inc. Notes 20/30		USD	500.000	500.000	0	% 94,904	406.440,26	0,17
US36143L2S34	5,9000 % GA Global Funding Trust MTN 25/35 144A		USD	700.000	700.000	0	% 103,016	617.654,82	0,27
US418056AY31	3,5500 % Hasbro Inc. Notes 19/26		USD	600.000	600.000	0	% 99,071	509.141,76	0,22
US40434LAB18	3,0000 % HP Inc. Notes 20/27		USD	600.000	0	0	% 97,883	503.041,54	0,22
US446150AS35	2,5500 % Huntington Bancshares Inc. Notes 20/30		USD	600.000	600.000	0	% 92,586	475.819,27	0,20
US452327AQ25	4,6500 % Illumina Inc. Notes 24/26		USD	700.000	700.000	0	% 100,164	600.555,03	0,26
US47103MAB46	5,4500 % Janus Henderson US (Holdings) Notes 24/34		USD	700.000	700.000	0	% 100,042	599.826,55	0,26
US487836BP25	3,2500 % Kellanova Co. Notes 16/26		USD	600.000	0	0	% 99,616	511.947,75	0,22
US49327M3H53	5,0000 % KeyBank N.A. Notes 23/33		USD	700.000	700.000	0	% 100,231	600.956,75	0,26
US49326EEG44	4,1000 % Keycorp MTN 18/28		USD	500.000	0	0	% 99,094	424.387,58	0,18
US48255GAA31	4,8500 % KKR Group Finance Co. XII LLC Notes 22/32 144A		USD	800.000	800.000	0	% 100,664	689.774,73	0,30
US50540RAZ55	4,3500 % Labcorp Holdings Inc. Notes 24/30		USD	1.000.000	1.000.000	0	% 100,163	857.927,19	0,37
US50540RBA95	4,5500 % Labcorp Holdings Inc. Notes 24/32		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 99,496	1.107.883,94	0,48
US548661EA10	2,6250 % Lowe's Companies Inc. Notes 21/31		USD	650.000	650.000	0	% 91,210	507.804,50	0,22
US55279HAV24	4,6500 % Manufacturers & Traders Tr.Co. Notes 23/26		USD	1.000.000	0	0	% 99,887	855.567,45	0,37
US571903BF91	3,5000 % Marriott International Inc. S.GG 20/32		USD	1.000.000	0	0	% 91,914	787.271,95	0,34
US68217FAA03	3,6000 % Omnicom Group Inc./Capital Notes 16/26		USD	950.000	0	0	% 99,471	809.399,19	0,35
US68389XAV73	4,3000 % Oracle Corp. Notes 14/34		USD	500.000	500.000	0	% 94,907	406.453,96	0,17
US693506BU04	1,2000 % PPG Industries Inc. Notes 21/26		USD	1.100.000	0	0	% 98,205	925.271,95	0,40
US74256LEK17	0,8750 % Principal Life Global Fdg II MTN 21/26 144A		USD	1.000.000	0	0	% 98,667	845.109,21	0,36
US75951AAN81	2,7500 % Reliance Stand.Life Gl. Fdg II MTN 20/27 144A		USD	500.000	500.000	0	% 97,538	417.719,49	0,18
US844741BF49	2,6250 % Southwest Airlines Co. Notes 20/30		USD	600.000	600.000	0	% 92,363	474.670,66	0,20
US845011AE58	4,0500 % Southwest Gas Corp. Notes 22/32		USD	500.000	0	0	% 95,723	409.948,61	0,18
US860630AG72	4,0000 % Stifel Financial Corp. Notes 20/30		USD	1.300.000	1.300.000	0	% 97,898	1.090.090,36	0,47
US876030AA54	3,0500 % Tapestry Inc. Notes 21/32		USD	700.000	700.000	0	% 89,861	538.781,16	0,23
US87264ACQ67	2,7000 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/32		USD	500.000	500.000	0	% 89,150	381.798,72	0,16
US912810FT08	4,5000 % U.S. Treasury Notes 06/36		USD	5.100.000	0	0	% 102,836	4.492.190,87	1,93
US912810QC53	4,5000 % U.S. Treasury Notes 09/39		USD	5.000.000	0	0	% 99,648	4.267.599,06	1,83
US912810QH41	4,3750 % U.S. Treasury Notes 10/40		USD	2.400.000	0	0	% 97,719	2.008.779,45	0,86
US9128286T26	2,3750 % U.S. Treasury Notes 19/29		USD	7.800.000	0	0	% 95,730	6.395.697,28	2,74
US91282CKQ32	4,3750 % U.S. Treasury Notes 24/34		USD	2.000.000	2.000.000	0	% 102,086	1.748.795,51	0,75
US928881AD35	2,4000 % Vontier Corp. Notes 21/28		USD	600.000	600.000	0	% 94,702	486.693,79	0,21
US94974BGP94	3,5500 % Wells Fargo & Co. MTN 15/25		USD	1.000.000	0	0	% 99,855	855.284,80	0,37
US95040QAR56	3,8500 % Welltower Inc. Notes 22/32		USD	800.000	800.000	0	% 95,665	655.520,34	0,28
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>2.028.497,64</b>	<b>0,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.028.497,64</b>	<b>0,87</b>
<b>USD</b>								<b>2.028.497,64</b>	<b>0,87</b>
US09261HAD98	2,6250 % Blackstone Private Credit Fund Notes 21/26		USD	700.000	700.000	0	% 97,301	583.389,29	0,25
US09261HBR75	4,9500 % Blackstone Private Credit Fund Notes 24/27		USD	600.000	600.000	0	% 100,826	518.163,60	0,22
US74164MAB46	2,8000 % Primerica Inc. Notes 21/31		USD	1.200.000	1.200.000	0	% 90,184	926.944,75	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>200.205.198,78</b>	<b>86,01</b>

# Deka-GlobalStrategie Garant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
								<b>7.970.125,38</b>	<b>3,44</b>
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 290				248.531,62	0,11
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 11				-1.299,32	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 34				207.764,40	0,09
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 342				5.799.938,83	2,49
ESTX Mid Index Future (FMCE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 99				53.740,00	0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 25		IFEU	GBP	Anzahl 63				42.340,78	0,02
MDAX Mini Future (FSMX) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 86				36.844,13	0,02
MSCI Emerg. Mkts. Index Future (MEM) Sep. 25		IFUS	USD	Anzahl 564				1.137.935,49	0,49
MSCI World Index Future (FMWO) Sep. 25		XEUR	USD	Anzahl -81				-520.604,55	-0,22
SPI 200 Index Future (YAP) Sep. 25		XSFE	AUD	Anzahl 26				114.941,28	0,05
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 25		XOSE	JPY	Anzahl 56				849.992,72	0,37
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>7.970.125,38</b>	<b>3,44</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
								<b>100.097,16</b>	<b>0,04</b>
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 25		XEUR	EUR	-15.800.000				91.780,00	0,04
EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 25		XEUR	EUR	-8.100.000				27.945,00	0,01
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 25		XEUR	EUR	100.000				-1.190,00	0,00
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Dez. 25		XCBT	USD	100.000				334,58	0,00
Long Gilt Future (FLG) Dez. 25		IFEU	GBP	-700.000				-323,55	0,00
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 25		XCBT	USD	-300.000				-1.706,37	0,00
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Dez. 25		XCBT	USD	700.000				4.777,84	0,00
US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 25		XCBT	USD	-2.400.000				-21.520,34	-0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>100.097,16</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
								<b>-685.789,04</b>	<b>-0,30</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 5.100.000,00		OTC						-5.238,45	0,00
JPY/EUR 1.600.000.000,00		OTC						-361.374,99	-0,16
USD/EUR 57.900.000,00		OTC						-319.175,60	-0,14
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 700.000,00		OTC						-2.731,25	0,00
JPY/EUR 160.000.000,00		OTC						18.454,58	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-670.065,71</b>	<b>-0,29</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	11.529.880,15			% 100,000	11.529.880,15	4,94
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	123.653,39			% 100,000	123.653,39	0,05
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.409.289,31			% 100,000	127.485,58	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	832.269,91			% 100,000	466.106,20	0,20
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	203.626,55			% 100,000	126.923,90	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	562.040,23			% 100,000	601.305,48	0,26
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.059.241,93			% 100,000	1.224.005,28	0,53
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	127.360.107,00			% 100,000	742.083,65	0,32
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	7.407.155,91			% 100,000	6.344.459,02	2,72
<b>Summe der Bankguthaben<sup>1)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>21.285.902,65</b>	<b>9,12</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>21.285.902,65</b>	<b>9,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	1.429.483,49				1.429.483,49	0,61
Einschüsse (Initial Margins)			USD	2.827.289,74				2.421.661,45	1,04
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	520.000,00				520.000,00	0,22
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.371.144,94</b>	<b>1,87</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.642,57				-12.642,57	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-165.647,78				-165.647,78	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-253.620,16				-253.620,16	-0,11
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-431.910,51</b>	<b>-0,19</b>

# Deka-GlobalStrategie Garant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	232.830.492,69	100,00
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 80</b>						STK	1.380.412,000	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse 80 KR</b>						STK	308.125,000	
	<b>Anteilwert Klasse 80</b>						EUR	139,47	
	<b>Anteilwert Klasse 80 KR</b>						EUR	130,81	
	<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								86,01
	<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								3,19

Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.

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

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

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

275.805.050,05

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

DekaBank Deutsche Girozentrale  
J.P. Morgan SE  
Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale  
UBS AG [London Branch]

### Gesamtbetrag der bei Derivaten hinterlegten Sicherheiten

#### Euro-Guthaben bei:

DekaBank Deutsche Girozentrale 260.000,00  
J.P. Morgan SE 260.000,00

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Zertifikate und Derivate per: 28./29.08.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.08.2025

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86539	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,05450	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93470	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,16750	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60432	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,62500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,78558	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
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

# Deka-GlobalStrategie Garant

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 31.08.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Devisentermingeschäfte (Kauf)	AUD/EUR	5,1 Mio.	EUR	2.854.216,00	
	JPY/EUR	1600,0 Mio.	EUR	9.329.081,55	
	USD/EUR	57,9 Mio.	EUR	49.544.235,39	
			<b>EUR</b>	<b>61.727.532,94</b>	
Devisentermingeschäfte (Verkauf)	GBP/EUR	0,7 Mio.	EUR	808.222,40	
	JPY/EUR	160,0 Mio.	EUR	932.893,48	
			<b>EUR</b>	<b>1.741.115,88</b>	
Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices			<b>EUR</b>	<b>175.133.881,94</b>	
			<b>EUR</b>	<b>901.058,13</b>	
	- verkaufte Terminkontrakte auf Indices			<b>EUR</b>	<b>9.301.644,54</b>
				<b>EUR</b>	<b>30.610.734,55</b>

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25	EUR	0	1.000.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	2.000.000
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	0	5.000.000
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29	EUR	0	5.000.000
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30	EUR	0	6.000.000
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings LLC Notes 17/25	EUR	0	500.000
XS2084418339	0,8750 % CEZ AS MTN 19/26	EUR	0	1.000.000
XS2461786829	2,3750 % CEZ AS MTN 22/27	EUR	600.000	600.000
FR001400Q486	3,1250 % Cie Génie Éts Michelin SCpA MTN 24/31	EUR	0	500.000
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26	EUR	0	2.000.000
DE000A30VUG3	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN IHS 22/25	EUR	0	5.000.000
FR0013508694	1,3750 % La Poste MTN 20/32	EUR	700.000	700.000
FR0000571150	6,0000 % Rep. Frankreich OAT 94/25	EUR	0	4.000.000
XS2001738991	1,7500 % Telenor ASA MTN 19/34	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2478299386	2,3750 % TenneT Holding B.V. MTN 22/33	EUR	1.000.000	1.000.000
<b>USD</b>				
US025676AM95	5,0000 % American National Group Inc. Notes 17/27	USD	0	500.000
US13645RAS31	2,9000 % Canadian Paci.Kansas City Ltd. Notes 15/25	USD	0	1.000.000
US03073EAM75	3,2500 % Cencora Inc. Notes 15/25	USD	0	1.000.000
US459200KS93	4,0000 % Intl Business Machines Corp. Notes 22/25	USD	0	500.000
US49446RAU32	3,3000 % Kimco Realty Corp. Notes 17/25	USD	0	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2407019798	0,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA Notes 21/26 Reg.S	EUR	0	500.000
XS2466172280	1,2500 % Daimler Truck Intl Finance MTN 22/25	EUR	0	1.000.000
XS2451376219	1,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 22/34	EUR	750.000	750.000
XS1854532949	1,5000 % Fresenius Medical Care AG MTN 18/25	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
US00287YBZ16	2,6000 % AbbVie Inc. Notes 19/24	USD	0	1.000.000
US00912XAN49	4,2500 % Air Lease Corp. Notes 14/24	USD	0	900.000
US03076CAK27	3,0000 % Ameriprise Financial Inc. Notes 20/25	USD	0	500.000
US053015AE30	3,3750 % Automatic Data Processing Inc. Notes 15/25	USD	0	500.000
US05369AAD37	4,1250 % Aviation Capital Group LLC Notes 18/25 144A	USD	0	1.000.000
US09261HAP29	2,7000 % Blackstone Private Credit Fund Notes 22/25	USD	0	500.000
US09857LAR96	4,6250 % Booking Holdings Inc. Notes 20/30	USD	0	500.000
US11134LAP40	3,1250 % Broadcom Corp./Cayman Fin.Ltd. Notes 18/25	USD	0	500.000
US14448CAL81	2,7000 % Carrier Global Corp. Notes 20/31	USD	1.000.000	1.000.000
US12527GAF00	5,1500 % CF Industries Inc. Notes 14/34	USD	700.000	700.000
US12626PAM59	3,8750 % CRH America Inc. Notes 15/25 144A	USD	0	950.000
US257375AH87	3,6000 % Eastern Energy Gas Hldgs LLC Nts S.B 14/24	USD	0	901.000
US40434LAA35	2,2000 % HP Inc. Notes 20/25	USD	0	600.000
US47103MAA62	5,4500 % Janus Henderson US (Holdings) Notes 24/34 144A	USD	700.000	700.000
US49327M3E23	4,1500 % KeyBank N.A. Notes 22/25	USD	0	500.000
US494550BV76	4,2500 % Kinder Morgan En.Partners L.P. Notes 14/24	USD	0	900.000
US49456BAV36	4,8000 % Kinder Morgan Inc. Notes 22/33	USD	500.000	500.000

# Deka-GlobalStrategie Garant

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US482480AE03	4,6500 % KLA Corp. Notes 14/24	USD	0	1350.000
US524671AA21	8,5000 % Legrand France S.A. Debts 95/25	USD	0	539.000
US548661DT10	4,0000 % Lowe's Companies Inc. Notes 20/25	USD	0	1350.000
US67091GAE35	4,6250 % OCI N.V. Notes 20/25 144A	USD	0	1000.000
US912828J272	2,0000 % U.S. Treasury Notes 15/25	USD	0	8.000.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1234760699	2,0000 % Blackstone Holdings Fin.Co.LLC Notes 15/25 Reg.S	EUR	0	1000.000
XS2613819155	3,5000 % BMW Finance N.V. MTN 23/24	EUR	0	1000.000
FR0012599892	1,3750 % Edenred SE Notes 15/25	EUR	0	500.000
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works Inc. Notes 19/24	EUR	0	500.000
DE000A254PM6	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25	EUR	0	2.000.000
DE000A3E5XK7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24	EUR	0	3.000.000
XS2166217278	3,0000 % Netflix Inc. Notes 20/25 Reg.S	EUR	0	500.000
<b>USD</b>				
US276480AK68	3,6000 % Eastern Gas Trans.a.Stor. Inc. Notes 21/24	USD	0	449.000
US526107AE75	1,3500 % Lennox International Inc. Notes 20/25	USD	0	900.000

# Deka-GlobalStrategie Garant

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
<b>Erträge</b>	
Wertpapierzinsen	4.366.189,05
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	861.794,96
davon aus negativen Einlagezinsen	-14.478,72
davon aus positiven Einlagezinsen	876.273,68
Ordentlicher Ertragsausgleich	137.299,08
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>5.365.283,09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsvergütung	2.019.146,21
Administrationsgebühr	1.520.832,13
Verwahrstellenvergütung**)	153.908,97
Vertriebsprovision	278.008,41
Taxe d'Abonnement	111.756,42
Zinsen aus Kreditaufnahmen	779,74
Sonstige Aufwendungen***)	30.423,10
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	7.642,93
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	103.159,36
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>4.218.014,34</b>
<b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>	<b>1.147.268,75</b>
Netto realisiertes Ergebnis <sup>1)</sup>	2.642.699,74
Außerordentlicher Ertragsausgleich	400.763,19
<b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>3.043.462,93</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>4.190.731,68</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>2)</sup>	4.973.506,70
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>9.164.238,38</b>

Der Ertragsüberschuss wird der Wiederanlage zugeführt.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse 80 betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,92%.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse 80 KR betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,43%.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 436.060,24 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 9.449,67 EUR

Die Ausgabe von Anteilen beider Anteilklasse erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben.

Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse 80 eine Vertriebsprovision.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Markttrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang EUR 52.604,20 im netto realisierten Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) enthalten.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin-, Finanztermin- und Optionsgeschäften.  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften

\*\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Prüfungskosten.

# Deka-GlobalStrategie Garant

## Entwicklung des Fondsvermögens

Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		EUR
Mittelzuflüsse	58.252.007,79	203.831.008,36
Mittelrückflüsse	-37.981.858,93	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		20.270.148,86
Ertragsausgleich		-434.902,91
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.147.268,75
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich <sup>*)</sup> )		3.043.462,93
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>*)</sup>		4.973.506,70
<b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>232.830.492,69</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 am Beginn des Geschäftsjahres	1.287.461,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 80	291.663,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 80	198.712,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.380.412,000</b>

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 KR am Beginn des Geschäftsjahres	262.090,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse 80 KR	138.064,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse 80 KR	92.029,000
<b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse 80 KR am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>308.125,000</b>

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse 80 Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2022	117.327.762,40	116,93	1.003.428,000
2023	128.138.075,12	117,11	1.094.126,000
2024	171.288.033,13	133,04	1.287.461,000
2025	192.523.496,87	139,47	1.380.412,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse 80 KR Geschäftsjahr

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert	Anteilumlauf
	EUR	EUR	Stück
2022	13.023.696,21	108,04	120.548,000
2023	17.963.935,51	108,75	165.179,000
2024	32.542.975,23	124,17	262.090,000
2025	40.306.995,82	130,81	308.125,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-GlobalStrategie Garant

## Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

100% STOXX® Global 1800 NR in EUR

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	36,55%
maximale Auslastung:	102,64%
durchschnittliche Auslastung:	64,50%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 auf Basis der Methode einer Monte Carlo Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	(Bruttomethode)
1,1	1,3

# Anhang.

## **Angaben zu Bewertungsverfahren**

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

### **Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**

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

### **Investmentanteile**

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

### **Derivate**

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

### **Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### **Sonstiges**

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die Höhe der Verwahrstellenvergütung ist gestaffelt. Die maximal Höhe beträgt 0,100% p.a. und gliedert sich derzeit wie folgt:

- 0,0750% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,

- 0,0675 für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,0625% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,0575% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,10% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Dem Netto-Fondsvermögen wird zudem zur Deckung des internen Allokations- und Dokumentationsaufwandes seitens der jeweiligen öffentlichen Versicherung der Sparkassen-Finanzgruppe, die den Deko-GlobalStrategie Garant vertreibt eine Administrationsgebühr belastet, welche täglich anteilig auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen zu berechnen und abzugrenzen und jeweils zum Ende eines Quartals auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision“), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen ist.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## Deko-GlobalStrategie Garant

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Administrationsgebühr	Verwahrstellenvergütung
Anteilkategorie 80	bis zu 1,20% p.a., derzeit 1,00% p.a.	bis zu 0,15% p.a., derzeit 0,15% p.a.	bis zu 0,65% p.a., derzeit 0,65% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben
Anteilkategorie 80 KR	bis zu 1,20% p.a., derzeit 0,45% p.a.	keine	bis zu 0,85% p.a., derzeit 0,85% p.a.	gestaffelte Vergütungsstruktur, siehe oben

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

## Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

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

Für Mitarbeitende im Unternehmenserfolgsmodell wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unterneh-

menserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen.

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

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstandsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100

TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

## Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2024 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.730.828,07 EUR</b>
davon feste Vergütung	2.353.502,49 EUR
davon variable Vergütung	377.325,58 EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	30
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>&lt;600.000,00 EUR</b>
davon Vorstand	< 600.000,00 EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR
* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt	
** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden	

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

**Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>68.358.156,61 EUR</b>
davon feste Vergütung	51.663.593,44 EUR
davon variable Vergütung	16.694.563,17 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	504

# Deka-GlobalStrategie Garant

---

Luxemburg, den 5. Dezember 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilhaber des  
**Deka-GlobalStrategie Garant**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-GlobalStrategie Garant (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-GlobalStrategie Garant zum 31. August 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 9. Dezember 2025

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

Cabinet de revision agréé  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé  
Managing Director

# 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

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

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

## 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

Doris Marx, Luxemburg

## Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. August 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](http://www.deka.lu)