

Halbjahresbericht
zum 31. Januar 2026.

Deka-Multi Asset Income

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Januar 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Dekamulti Asset Income für den Zeitraum vom 1. August 2025 bis zum 31. Januar 2026.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum überwiegend freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat über weite Strecken in den Hintergrund, da Ankündigungen vielfach aufgeschoben wurden und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Faktoren blieben ohne nachhaltigen Einfluss auf das Börsengeschehen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI) ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor enttäuschte.

In der Geldpolitik sahen sich die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank (Fed) im Berichtszeitraum vor unterschiedliche Herausforderungen gestellt, welche sich in stabilen Leitzinsen in der EU einerseits und Zinssenkungen jenseits des Atlantiks andererseits niederschlugen. Der Hauptrefinanzierungssatz der EZB liegt seit Juni auf dem Niveau von 2,15 Prozent, während in den USA die Fed Funds Target Range in drei Schritten auf 3,50 Prozent bis 3,75 Prozent reduziert wurde. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,2 Prozent und damit etwas unter dem Ausgangsniveau, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,8 Prozent einen leichten Anstieg aufwiesen. Insgesamt bewegten sich die Rentenmärkte jedoch in engen Bandbreiten.

Zahlreiche Aktienindizes erklommen neue Allzeithochs. Unterstützt wurde diese positive Entwicklung neben der expansiven Geldpolitik der Zentralbanken auch von der anhaltenden Euphorie um das Thema Künstliche Intelligenz. Unter regionalen Aspekten wies vor allem der japanische Nikkei 225-Index eine überdurchschnittliche Wertentwicklung auf. Der Goldpreis vollzog ab Ende August einen steilen Anstieg und überschritt zeitweise die Marke von 5.500 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt zeigte der Euro eine Seitwärtsbewegung und kostete Ende Januar 1,19 US-Dollar. Der Rohölpreis tendierte infolge wachsender Konjunktursorgen über weite Strecken etwas schwächer, ehe im Januar eine Gegenbewegung einsetzte und der Preis wieder auf zuletzt über 70 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) kletterte.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026	6
Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

Deka-Multi Asset Income Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, mittels weltweiter Investition in ertragsstarke Anlageklassen die Ertragschancen der globalen Kapitalmärkte zu nutzen. Dadurch sollen für den Anleger regelmäßige Ausschüttungen und eine attraktive Rendite in Euro erzielt werden. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage, weltweit in unterschiedliche Wertpapierarten zu investieren. So werden verzinsliche Wertpapiere, z.B. Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen und Staats- und Unternehmensanleihen, sowie Aktien (max. 40 Prozent) und Zertifikate erworben. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann vollständig in kurzfristige liquide Geldanlagen angelegt werden. Im Fonds werden nur Anleihen erworben, die selbst oder deren Aussteller bei Erwerb mindestens ein Rating von B- (S&P oder ein äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur) aufweisen. Höchstens 40 Prozent des Wertes des Fondsvermögens darf in nicht gegen Euro abgesicherte Fremdwährungsbestände angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental geprägte Investmentansatz erfolgt nach einer Top-down- und Bottom-up Betrachtung. Der Ausgangspunkt ist zunächst die weltweite volkswirtschaftliche Untersuchung (Top-down-Perspektive), um die wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren auf die Investmententscheidung zu bestimmen. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien (Bottom-up-Perspektive). Bei Aktien sind dies z.B. die Bewertung des Geschäftsmodells oder der Managementqualität, bei Anleihen z.B. die Kreditqualität oder die relative Bewertung einer Anleihe zur eigenen Zinskurve. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

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

Wichtige Kennzahlen

Deka-Multi Asset Income

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF (A)	4,4%
ISIN	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK2J662

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

Deka-Multi Asset Income

Vermögensübersicht zum 31. Januar 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	394.234.086,05	18,13
Australien	8.008.012,74	0,37
Deutschland	29.290.811,70	1,35
Frankreich	30.424.901,26	1,41
Großbritannien	42.222.997,60	1,94
Irland	7.522.866,60	0,35
Japan	40.262.099,74	1,85
Kanada	10.883.260,06	0,49
Niederlande	4.023.335,05	0,19
Schweden	5.713.345,41	0,26
Schweiz	29.684.825,69	1,36
Singapur	3.844.427,37	0,18
Spanien	176.328,00	0,01
USA	182.176.874,83	8,37
2. Anleihen	967.857.886,17	44,52
Ägypten	13.158.508,26	0,61
Angola	4.221.132,90	0,19
Aserbaidshjan	39.209,40	0,00
Dänemark	11.748.755,50	0,55
Deutschland	420.107.760,00	19,33
Elfenbeinküste	5.068.750,00	0,23
Frankreich	37.408.592,00	1,72
Großbritannien	41.703.619,00	1,92
Italien	35.126.086,51	1,61
Japan	10.909.690,00	0,50
Kasachstan	762.275,85	0,04
Luxemburg	3.134.022,50	0,14
Niederlande	27.497.400,00	1,26
Österreich	4.882.000,00	0,22
Portugal	5.818.510,00	0,27
Saudi-Arabien	3.956.639,43	0,18
Schweden	8.525.343,75	0,40
Schweiz	1.229.403,88	0,06
Sonstige	1.423.789,17	0,07
Spanien	14.511.024,63	0,67
USA	316.625.373,39	14,55
3. Investmentanteile	625.920.088,32	28,77
Deutschland	45.247.329,91	2,07
Irland	307.022.426,88	14,12
Niederlande	273.650.331,53	12,58
4. Sonstige Wertpapiere	10.762.622,59	0,49
Schweiz	10.760.207,14	0,49
Spanien	2.415,45	0,00
5. Derivate	-28.957.719,33	-1,32
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	77.188.400,79	3,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	139.083.955,79	6,39
II. Verbindlichkeiten	-11.294.433,41	-0,52
III. Fondsvermögen	2.174.794.886,97	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	394.234.086,05	18,13
AUD	8.008.012,74	0,37
CAD	10.883.260,06	0,49
CHF	29.684.825,69	1,36
EUR	59.892.040,96	2,77
GBP	42.337.977,45	1,95
JPY	40.262.099,74	1,85
SEK	5.713.345,41	0,26
SGD	3.844.427,37	0,18
USD	193.608.096,63	8,90
2. Anleihen	967.857.886,17	44,52
EUR	633.333.650,52	29,14
USD	334.524.235,65	15,38
3. Investmentanteile	625.920.088,32	28,77
EUR	572.137.401,60	26,30
USD	53.782.686,72	2,47
4. Sonstige Wertpapiere	10.762.622,59	0,49
CHF	10.760.207,14	0,49
EUR	2.415,45	0,00
5. Derivate	-28.957.719,33	-1,32
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	77.188.400,79	3,54
7. Sonstige Vermögensgegenstände	139.083.955,79	6,39
II. Verbindlichkeiten	-11.294.433,41	-0,52
III. Fondsvermögen	2.174.794.886,97	100,00

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

Deka-Multi Asset Income

Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								1.029.966.271,67	47,38
Aktien								394.234.086,05	18,13
EUR								59.892.040,96	2,77
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		36.688	10.673	0	EUR 370,900	13.607.579,20	0,63
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		84.910	0	0	EUR 38,340	3.255.449,40	0,15
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		53.918	0	0	EUR 83,060	4.478.429,08	0,21
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		71.282	0	0	EUR 65,840	4.693.206,88	0,22
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		62.149	0	0	EUR 47,100	2.927.217,90	0,13
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		9.300	0	0	EUR 18,960	176.328,00	0,01
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		5.425	0	0	EUR 514,200	2.789.535,00	0,13
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		32.967	0	0	EUR 83,060	2.738.239,02	0,13
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		75.732	0	0	EUR 77,480	5.867.715,36	0,27
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		38.962	0	0	EUR 255,800	9.966.479,60	0,46
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		105.454	0	0	EUR 60,680	6.398.948,72	0,29
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		24.694	0	0	EUR 121,200	2.992.912,80	0,14
AUD								8.008.012,74	0,37
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		110.897	0	0	AUD 83,360	5.426.248,46	0,25
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		173.370	0	0	AUD 25,370	2.581.764,28	0,12
CAD								10.883.260,06	0,49
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		95.605	0	0	CAD 51,980	3.080.495,59	0,14
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		91.447	0	0	CAD 86,000	4.874.966,37	0,22
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		65.337	0	0	CAD 72,290	2.927.798,10	0,13
CHF								29.684.825,69	1,36
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		117.056	71.705	0	CHF 73,530	9.393.402,43	0,43
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		88.608	0	0	CHF 114,160	11.039.555,25	0,51
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		19.922	0	0	CHF 123,200	2.678.602,85	0,12
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		10.951	0	0	CHF 550,000	6.573.265,16	0,30
GBP								42.337.977,45	1,95
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		80.401	0	0	GBP 33,770	3.131.958,46	0,14
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		52.895	0	0	GBP 134,840	8.227.290,80	0,38
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		136.878	0	0	GBP 43,430	6.857.202,31	0,32
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		190.829	0	0	GBP 16,715	3.679.376,57	0,17
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		1.079.764	0	0	GBP 4,935	6.146.664,14	0,28
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam	STK		7.644	7.644	0	GBP 13,040	114.979,85	0,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		326.217	0	0	GBP 12,320	4.635.971,74	0,21
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		37.704	0	0	GBP 60,680	2.639.103,86	0,12
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		64.694	0	0	GBP 66,900	4.992.448,63	0,23
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Reg.Shares	STK		33.973	33.973	0	GBP 48,815	1.912.981,09	0,09
JPY								40.262.099,74	1,85
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		461.353	0	0	JPY 1.555,000	3.905.514,26	0,18
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		399.130	319.304	0	JPY 1.971,000	4.282.678,59	0,20
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK		127.149	0	0	JPY 5.581,000	3.863.131,19	0,18
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		342.118	0	0	JPY 2.606,500	4.854.540,62	0,22
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		153.617	0	0	JPY 5.035,000	4.210.689,72	0,19
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		74.342	0	0	JPY 10.055,000	4.069.403,94	0,19
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		2.674.151	0	0	JPY 209,000	3.042.612,87	0,14
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK		121.141	0	0	JPY 5.727,000	3.776.876,84	0,17
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		432.838	0	0	JPY 3.504,000	8.256.651,71	0,38
SEK								5.713.345,41	0,26
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		187.014	0	0	SEK 321,900	5.713.345,41	0,26
SGD								3.844.427,37	0,18
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		98.192	0	0	SGD 59,200	3.844.427,37	0,18
USD								193.608.096,63	8,90
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		36.436	0	0	USD 156,380	4.774.477,69	0,22
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		64.778	0	0	USD 220,430	11.964.986,21	0,55
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		41.760	0	0	USD 110,510	3.867.016,59	0,18
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK		14.147	0	0	USD 256,020	3.034.954,70	0,14
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		118.221	0	0	USD 59,760	5.919.965,61	0,27
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK		69.956	0	0	USD 119,200	6.987.393,33	0,32
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		27.658	0	0	USD 342,940	7.947.908,93	0,37
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK		4.903	0	0	USD 1.127,780	4.633.404,84	0,21
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		46.432	0	0	USD 171,190	6.660.544,73	0,31
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		69.164	0	0	USD 78,430	4.545.443,71	0,21
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		24.055	0	0	USD 289,830	5.842.014,96	0,27
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		26.317	0	0	USD 85,240	1.879.722,71	0,09
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CIA	STK		268.394	0	0	USD 29,240	6.576.035,33	0,30
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		79.378	0	0	USD 102,800	6.837.655,77	0,31
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		85.905	0	0	USD 74,440	5.358.444,95	0,25
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK		39.697	0	0	USD 120,890	4.021.258,87	0,18
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		65.970	0	0	USD 140,510	7.767.257,16	0,36
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		53.453	0	0	USD 44,430	1.990.042,56	0,09
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		8.339	0	0	USD 309,240	2.160.844,95	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		58.319	0	0	USD 227,290	11.107.194,16	0,51
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK		115.146	0	0	USD 30,240	2.917.726,70	0,13
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		93.378	0	0	USD 49,950	3.908.355,20	0,18
US58013S1017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		15.120	0	0	USD 315,510	3.997.411,76	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		88.889	0	0	USD 101,000	7.522.866,60	0,35
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		99.530	0	0	USD 108,340	9.035.595,94	0,42

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	33.195	0	0	USD 78,230	2.176.005,40	0,10
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares		STK	36.790	0	0	USD 57,310	1.766.746,19	0,08
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	118.601	0	0	USD 88,180	8.763.395,49	0,40
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares		STK	19.856	0	0	USD 290,160	4.827.733,33	0,22
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares		STK	24.497	0	0	USD 78,560	1.612.606,27	0,07
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	56.671	0	0	USD 177,890	8.447.464,55	0,39
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	21.916	0	0	USD 144,080	2.645.933,70	0,12
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	23.437	0	0	USD 218,970	4.300.318,33	0,20
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	66.759	0	0	USD 73,430	4.107.686,75	0,19
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	14.792	0	0	USD 149,900	1.857.986,26	0,09
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares CLB		STK	48.332	0	0	USD 105,990	4.292.532,83	0,20
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	217.506	0	0	USD 39,810	7.255.667,72	0,33
US9252831030	Versant Media Group Inc. Reg.Shares CLA		STK	10.735	10.736	1	USD 32,850	295.495,85	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								624.969.563,03	28,76
EUR								601.408.008,02	27,67
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,814	4.990.700,00	0,23
FR001400Q7G7	5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und.		EUR	5.000.000	0	0	% 106,025	5.301.250,00	0,24
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.		EUR	20.000.000	0	0	% 100,315	20.063.000,00	0,92
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,035	5.001.725,00	0,23
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.		EUR	8.000.000	0	0	% 100,210	8.016.800,00	0,37
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30		EUR	215.000.000	215.000.000	0	% 114,765	246.743.675,00	11,35
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	75.000.000	75.000.000	0	% 114,224	85.667.625,00	3,94
DE0001102622	2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29		EUR	65.000.000	50.000.000	115.000.000	% 99,397	64.607.725,00	2,97
XS2696046460	4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 103,336	5.166.775,00	0,24
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 24/29		EUR	2.800.000	0	0	% 102,327	2.865.156,00	0,13
XS3232968803	2,6250 % Compass Group PLC MTN 26/29		EUR	3.700.000	3.700.000	0	% 99,862	3.694.894,00	0,17
XS2975081485	3,2500 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 25/33		EUR	4.050.000	0	0	% 100,186	4.057.512,75	0,19
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27		EUR	3.000.000	0	0	% 100,290	3.008.700,00	0,14
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28		EUR	4.000.000	0	0	% 101,780	4.071.180,00	0,19
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26		EUR	4.025.000	0	0	% 100,125	4.030.031,25	0,19
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	3.500.000	0	0	% 103,650	3.627.750,00	0,17
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP S.A. FLR Securities 21/81		EUR	2.200.000	0	0	% 99,580	2.190.760,00	0,10
XS2747766090	3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 24/30		EUR	2.975.000	0	0	% 102,086	3.037.043,63	0,14
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.		EUR	3.400.000	0	0	% 99,425	3.380.450,00	0,16
FR0014003556	2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 21/Und.		EUR	3.000.000	0	0	% 98,491	2.954.730,00	0,14
XS2576550243	6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und.		EUR	6.525.000	0	0	% 112,188	7.320.234,38	0,34
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und.		EUR	2.350.000	0	0	% 106,425	2.500.987,50	0,11
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	8.500.000	0	0	% 99,213	8.433.105,00	0,39
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	5.000.000	0	0	% 96,063	4.803.125,00	0,22
XS2334852253	2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	8.000.000	0	0	% 98,875	7.910.000,00	0,36
XS3178858497	2,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 25/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 99,398	4.969.875,00	0,23
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	3.500.000	0	0	% 103,375	3.618.125,00	0,17
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.550.000	0	0	% 101,461	1.572.645,50	0,07
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	6.000.000	0	9.000.000	% 100,725	6.043.500,00	0,28
XS2832954270	3,8750 % ISS Global A/S MTN 24/29		EUR	2.450.000	0	0	% 103,040	2.524.467,75	0,12
XS2829203012	3,8000 % Molson Coors Beverage Co. Notes 24/32 Reg.S		EUR	5.550.000	0	0	% 102,031	5.662.692,75	0,26
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.		EUR	5.000.000	0	0	% 97,640	4.882.000,00	0,22
FR001400KY69	4,8750 % RCI Banque S.A. MTN 23/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 106,225	10.622.450,00	0,49
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.		EUR	7.700.000	0	0	% 102,563	7.897.312,50	0,36
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S ¹⁾		EUR	5.000.000	0	0	% 101,375	5.068.750,00	0,23
XS2841150316	3,6250 % Stedin Holding N.V. MTN 24/31		EUR	3.075.000	0	0	% 102,850	3.162.637,50	0,15
FR001400DQ84	4,6250 % Suez S.A. MTN 22/28		EUR	8.000.000	5.000.000	0	% 104,495	8.359.600,00	0,38
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.		EUR	4.000.000	0	0	% 98,595	3.943.800,00	0,18
XS2783604742	4,6250 % TenneT Holding B.V. FLR MTN 24/Und.		EUR	1.500.000	0	0	% 103,500	1.552.500,00	0,07
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	3.000.000	0	0	% 98,870	2.966.100,00	0,14

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	3.100.000	0	0	% 101,098	3.134.022,50	0,14
CH1474856965	3,7570 % UBS Group AG FLR MTN 25/36		EUR	1.225.000	1.225.000	0	% 100,360	1.229.403,88	0,06
IT0005689986	2,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Pref. MTN 26/30		EUR	3.575.000	3.575.000	0	% 99,990	3.574.624,63	0,16
FR00140061X6	2,0000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 21/Und.		EUR	2.300.000	0	0	% 97,886	2.251.366,50	0,10
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	4.800.000	0	0	% 102,650	4.927.200,00	0,23
USD								23.561.555,01	1,09
XS2989586941	8,6250 % Arabische Republik Aegypten MTN 25/30 Reg.S		USD	2.175.000	0	0	% 108,765	1.982.268,10	0,09
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 102,003	4.273.609,02	0,20
XS2176897754	7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S		USD	8.000.000	0	0	% 102,970	6.902.631,14	0,32
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	1.700.000	0	0	% 99,950	1.423.789,17	0,07
XS2242422397	3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 20/33 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	% 90,970	762.275,85	0,04
XS2974968161	5,3750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 25/31 Reg.S		USD	4.550.000	0	0	% 103,777	3.956.639,43	0,18
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 100,750	4.221.132,90	0,19
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidshjan Notes 17/32 Reg.S ¹⁾		USD	50.000	0	0	% 93,585	39.209,40	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere								10.760.207,14	0,49
CHF								10.760.207,14	0,49
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	28.430	0	0	CHF 346,800	10.760.207,14	0,49
Andere Wertpapiere								2.415,45	0,00
EUR								2.415,45	0,00
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	9.300	9.300	0	EUR 0,260	2.415,45	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								342.888.323,14	15,76
Verzinsliche Wertpapiere								342.888.323,14	15,76
EUR								31.925.642,50	1,47
XS2282606578	2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und.		EUR	11.000.000	0	0	% 99,465	10.941.150,00	0,50
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH MTN 22/27		EUR	3.000.000	0	0	% 101,280	3.038.400,00	0,14
XS2389334124	6,5180 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S		EUR	675.000	0	0	% 86,520	584.010,00	0,03
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn AG MTN 18/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 97,854	1.957.080,00	0,09
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	11.000.000	0	0	% 99,179	10.909.690,00	0,50
XS2526881532	4,6250 % Telia Company AB FLR Notes 22/82		EUR	4.375.000	0	0	% 102,750	4.495.312,50	0,21
USD								310.962.680,64	14,29
XS0097772965	8,1510 % Dresdner Funding Trust I Cert. 99/31 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	% 109,985	4.608.052,62	0,21
US91282CJV46	4,2500 % U.S. Treasury Notes 24/26		USD	200.000.000	200.000.000	0	% 99,984	167.562.217,19	7,70
US91282CNC19	4,2500 % U.S. Treasury Notes 25/35		USD	165.000.000	142.000.000	100.000.000	% 100,385	138.792.410,83	6,38
Wertpapier-Investmentanteile								625.920.088,32	28,77
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile								8.454.400,72	0,39
EUR								8.454.400,72	0,39
DE000ETFL649	Deka Active EUR High Yield UCITS ETF		ANT	10.000	10.000	0	EUR 100,000	1.000.000,00	0,05
DE000DKOLMT4	Deka-Multi Asset Defensiv		ANT	68.952	0	0	EUR 108,110	7.454.400,72	0,34
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								617.465.687,60	28,38
EUR								563.683.000,88	25,91
DE000A3C91U7	Alturis Volatility S		ANT	34.221	34.221	0	EUR 127,110	4.349.831,31	0,20
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A		ANT	36.000	0	0	EUR 99,650	3.587.400,00	0,16
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T		ANT	17.500	0	0	EUR 1.195,950	20.929.125,00	0,96
DE000A0Q4R02	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)		ANT	145.602	145.602	0	EUR 54,440	7.926.572,88	0,36
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	462.799	474.483	2.282.157	EUR 93,470	43.257.822,53	1,99
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares		ANT	1.062.364	0	830.000	EUR 119,900	127.377.443,60	5,86
IE00BYVHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qu.Div.Adv.U.ETF Reg.Shs (Dist)		ANT	1.700.000	0	0	EUR 6,568	11.165.600,00	0,51
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)		ANT	3.771.322	2.982.914	0	EUR 15,374	57.980.304,43	2,67
IE00BKWQ0P07	SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Reg.Shares		ANT	55.568	55.568	0	EUR 242,200	13.458.569,60	0,62
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder		ANT	5.547.341	5.547.341	0	EUR 49,330	273.650.331,53	12,58
USD								53.782.686,72	2,47
IE00B0M63516	iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Reg.Shares		ANT	426.845	426.845	0	USD 30,955	11.071.716,93	0,51
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Reg.Shares		ANT	427.824	2.334.336	2.186.512	USD 59,618	21.372.379,19	0,98
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares		ANT	273.734	540.000	541.185	USD 93,030	21.338.590,60	0,98
Summe Wertpapiervermögen								1.998.774.683,13	91,91

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 26		XCME	USD	Anzahl -221				-645.550,53 -645.550,53	-0,03 -0,03
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S & P 500 Index (\$500) Put Mai 26 7000 W2905		XCBO		Anzahl 114			USD 228,950	4.945.810,29 2.187.053,80	0,23 0,10
S & P 500 Index (\$500) Put März 26 6700		XCBO		Anzahl 451			USD 73,000	2.758.756,49	0,13
Summe Aktienindex-Derivate									
							EUR	4.300.259,76	0,20
Zins-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
EURO Bund Future (FGBL) März 26		XEUR	EUR	-43.000.000				-68.800,40 -292.400,00	0,00 -0,01
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) März 26		XCBT	USD	-174.100.000				223.599,60	0,01
Summe Zins-Derivate									
							EUR	-68.800,40	0,00
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR 160.000.000,00		OTC						985.676,58	0,05
JPY/EUR 8.000.000.000,00		OTC						-233.044,37	-0,01
USD/EUR 316.300.000,00		OTC						306.079,25	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 1.187.300.000,00		OTC						4.229.363,67	0,19
Summe Devisen-Derivate									
							EUR	5.288.075,13	0,25
Swaps									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps (CDS)									
Protection Buyer									
CDS 254900GSIL471JOBYY43 / CITIGLMD_FRA 20.06.2028		OTC	USD	30.000.000				-38.487.968,00 -38.562.970,18	-1,77 -1,77
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000				-469.236,30	-0,02
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	35.000.000				-255.203,50	-0,01
CDS 5493000QCVS0GPGDT58 / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	42.000.000				-75.002,18	0,00
CDS 5493000QCVS0GPGDT58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000				-734.103,62	-0,03
CDS 5493000QCVS0GPGDT58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000				-384.530,47	-0,02
CDS 5493000QCVS0GPGDT58 / WMEM841732 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000				-384.530,47	-0,02
CDS AMK/ID_Indones/1.00/20280620/USD/SN#3 / GOLDMANS_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000				-384.530,47	-0,02
CDS AMK/TH_Thailand/1.00/20280620/USD/SN / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	21.000.000				-255.203,50	-0,01
CDS CDX.NA.HY. S45 V2 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2030		OTC	USD	65.000.000				-339.780,67	-0,02
CDS CDX.NA.HY. S45 V2 5Y / BNP_PAR 20.12.2030		OTC	USD	75.000.000				-4.800.584,97	-0,22
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / JPMORGAN_FRA 20.12.2030		OTC	EUR	75.000.000				-5.539.136,50	-0,25
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2030		OTC	EUR	75.000.000				-8.441.886,00	-0,39
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / BNP_PAR 20.12.2030		OTC	EUR	75.000.000				-8.441.886,00	-0,39
Protection Seller									
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / GOLDMANS_FRA 20.06.2027		OTC	USD	-35.000.000				75.002,18 75.002,18	0,00 0,00
Credit Default Swaps (CDS) - CCP									
Protection Buyer									
CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y / BNPAFRPP 20.12.2030		OTC	EUR	100.000				10.714,18 10.714,18	0,00 0,00
Summe Swaps									
							EUR	-38.477.253,82	-1,77
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	68.590.724,17			% 100,000	68.590.724,17	3,15
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	52.333,41			% 100,000	52.333,41	0,00
Landesbank Saar			EUR	4.644,88			% 100,000	4.644,88	0,00
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	998,54			% 100,000	998,54	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	0,08			% 100,000	0,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	0,01			% 100,000	0,00	0,00

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	10.191.277,73			% 100,000	8.539.699,79	0,39
Summe Bankguthaben							EUR	77.188.400,79	3,54
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	77.188.400,79	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	10.822.946,62				10.822.946,62	0,50
Dividendenansprüche			EUR	461.431,97				461.431,97	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	9.454.039,51				9.454.039,51	0,43
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	523.051,80				523.051,80	0,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	87.945.988,89				87.945.988,89	4,04
Forderungen aus Quellensteuerrückstellung			EUR	150.552,30				150.552,30	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	29.710.000,00				29.710.000,00	1,37
Forderungen aus Initial Margin CCP			EUR	5.239,97				5.239,97	0,00
Forderungen aus Variation Margin CCP			EUR	10.704,73				10.704,73	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	139.083.955,79	6,39
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-791.128,95				-791.128,95	-0,04
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-2.143.304,46				-2.143.304,46	-0,10
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-8.360.000,00				-8.360.000,00	-0,38
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.294.433,41	-0,52
Fondsvermögen							EUR	2.174.794.886,97	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)							STK	24.881.447,000	
Anteilwert Klasse CF (A)							EUR	87,41	

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.01.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86692	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,53670	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,91630	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,34200	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19340	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,61323	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51205	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	183,69000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,31700	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,70364	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

OTC

Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR001400OJO2	3,8750 % ACCOR S.A. Bonds 24/31	EUR	0	5.200.000
FR001400L5X1	7,2500 % ACCOR S.A. FLR Bonds 23/Und.	EUR	0	1.500.000
FR001400SCF6	4,8750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 24/Und.	EUR	0	1.100.000
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	0	65.000.000
DE000BU2Z049	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35	EUR	50.000.000	100.000.000
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27	EUR	35.000.000	75.000.000
DE0001135325	4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.1 07/39	EUR	35.000.000	35.000.000
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR	0	2.000.000
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81	EUR	0	7.800.000
XS2228373671	2,2500 % ENEL S.p.A. FLR Nts 20/Und.	EUR	0	3.500.000
XS2185997884	3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	5.000.000
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR	0	5.000.000
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	16.200.000
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 20/80	EUR	0	850.000
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR	0	2.000.000
XS2342732646	4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 22/Und.	EUR	0	4.300.000

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2462605671	7,1250 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 22/Und.	EUR	0	2.100.000
XS2010029317	4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S	EUR	0	2.750.000
USD				
US912810QE10	4,6250 % U.S. Treasury Notes 10/40	USD	48.000.000	48.000.000
US912810QH41	4,3750 % U.S. Treasury Notes 10/40	USD	49.000.000	49.000.000
US91282CJG78	4,8750 % U.S. Treasury Notes 23/30	USD	0	140.000.000
US912810UN62	4,8750 % U.S. Treasury Notes 25/45	USD	58.000.000	58.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	38.220
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25	EUR	0	4.800.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
IE00B4PY7Y77	iShsll-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	0	1.034.488
IE00B4YBJ215	SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Reg.Shares	ANT	740.148	740.148
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares	ANT	207.601	207.601

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	733.962
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	976.048
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), Nasdaq-100 Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.539.881
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	267.982
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	177.129
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	173.545
JPY/EUR	EUR	43.674
SGD/EUR	EUR	6
USD/EUR	EUR	2.371.923
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	172.256
JPY/EUR	EUR	43.611
USD/EUR	EUR	2.936.950
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	EUR	75.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y)		
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	1.606.613
(Basiswert(e): 4,6250 % U.S. Treasury Notes 10/40, 4,8750 % U.S. Treasury Notes 25/45, 1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32, 2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29, 2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81, 2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 25/35, 2,6250 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 20/80, 3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26, 3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S, 3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und., 3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und., 3,7570 % UBS Group AG FLR MTN 25/36, 4,0000 % United Group B.V. Bonds 20/27 Reg.S, 4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39, 4,2500 % U.S. Treasury Notes 24/26, 4,2500 % U.S. Treasury Notes 25/35, 4,3750 % U.S. Treasury Notes 10/40, 4,8750 % ACCOR S.A. FLR Bonds 24/Und., 5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S, 5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31, 5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und., 6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30, 6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27, 6,5180 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und., 7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S)		

Deka-Multi Asset Income

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF (A)
Anteilwert Klasse CF (A)

STK
EUR

24.881.447
87,41

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	153.588,79	100,00
Kostenanteil des Fonds	50.684,18	33,00
Ertragsanteil der KVG	50.684,18	33,00

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

Frankfurt am Main, den 2. Februar 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Januar 2026

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



Deka Investment GmbH

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

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

