Jahresbericht
zum 31. Juli 2026.

Deka-Multi Asset Income

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka Investment GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Multi Asset Income für den Zeitraum vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026.

Die weltwirtschaftliche Entwicklung befand sich über weite Strecken des Berichtszeitraums auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Der Krieg im Nahen Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen. An den Börsen setzte im weiteren Verlauf wieder eine gewisse Entspannung ein. Hoffnungen auf ein dauerhaftes Ende der Kampfhandlungen sowie Signale für eine diplomatische Annäherung sorgten für steigende Notierungen, wobei die Situation stark von der jeweiligen Nachrichtenlage beeinflusst wurde.

Zu Beginn der Berichtsperiode profitierten die Finanzmärkte zunächst noch von der Lockerung der Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB) im Jahr 2025. Während die Fed die Leitzins-Spanne nach drei Senkungen im zweiten Halbjahr im weiteren Verlauf unverändert beließ, hob die EZB angesichts des wiederkehrenden Inflationsdrucks durch hohe Energiepreise im Juni 2026 ihren Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 an. Der Krieg zwischen den USA und dem Iran sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen machten sich auch an den Rentenmärkten durch höhere Renditen bemerkbar. 10-Jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit 4,7 Prozent, während die Verzinsung deutscher Bundesanleihen mit gleicher Laufzeit auf 3,2 Prozent stieg.

Unterstützt von der Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz entwickelten sich zahlreiche Aktienindizes während des Großteils des Berichtszeitraums sehr freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der Blockade der Straße von Hormus gaben die globalen Aktienmärkte im März jedoch signifikant nach, ehe ab April eine dynamische Gegenbewegung einsetzte. Der Goldpreis vollzog bis Ende Januar einen steilen Anstieg, gab danach allerdings wieder einen Teil seines Wertzuwachses ab. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und lag zum Stichtag bei 1,15 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte infolge der militärischen Konfrontation am Persischen Golf sowie der daraus resultierenden Lieferbeeinträchtigungen mit einem drastischen Anstieg auf über 110 US-Dollar pro Barrel (Brent Future), bevor die Hoffnung auf eine diplomatische Lösung des Konflikts dazu führte, dass die Notierungen wieder teilweise nachgaben.

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 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

Denis Friess Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2026	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026	9
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	24

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

Jahresbericht 01.08.2025 bis 31.07.2026
Deka-Multi Asset Income
Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-Multi Asset Income 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 Wertpapiertypen 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 Topdown 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.

Positionsaufbau in Aktienfonds und Staatsanleihen

Im Verlauf des Berichtszeitraums führten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Veränderungen an ihren Leitzinsen durch.

Wichtige Kennzahlen Deka-Multi Asset Income

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF (A)	5,8%	5,6%	1,9%

ISIN	
Anteilklasse CF (A)	DE000DK2J662

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum Deka-Multi Asset Income CF (A)

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	9.860.380,56
Aktien	41.606.652,23
Zielfonds und Investmentvermögen	49.664.728,22
Optionen	9.688.471,45
Futures	51.899.442,62
Swaps	12.803.442,67
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	68.155.308,42
Devisenkassageschäften	2.504.206,62
sonstigen Wertpapieren	8,19
Summe	**246.182.640,98**

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	-28.981.228,26
Aktien	-13.910.269,25
Zielfonds und Investmentvermögen	-15.150.766,08
Optionen	-7.775.289,20
Futures	-39.838.958,97
Swaps	-15.556.660,42
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-99.393.707,86
Devisenkassageschäften	-129.000,69
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	**-220.735.880,73**

Während die Fed die Bandbreite der Fed Funds Target Rate zuletzt im Dezember 2025 reduzierte und sie anschließend bis zum Stichtag unverändert beließ, erhöhte die EZB den Leitzins im Juni 2026. Leicht rückläufige Inflationsraten sorgten anfangs zusammen mit starken Unternehmensergebnissen für eine freundliche Grundstimmung an den internationalen Aktienmärkten, getrieben durch positive Unternehmensdaten und der anhaltenden globalen Wachstumsdynamik im Bereich Künstliche Intelligenz. Ab März belastete die Eskalation der Lage im Nahen Osten die wirtschaftlichen Perspektiven zunehmend, ehe Verhandlungen über eine diplomatische Lösung zu einer Beruhigung an den Aktienmärkten führten und die Kurse wieder zulegten. Die Rentenmärkte wurden zunächst noch von der Geldpolitik der führenden Notenbanken unterstützt. Vor allem US-amerikanische Staatsanleihen profitierten durch die Zinssenkungen der Fed im zweiten Halbjahr 2025 von dieser Entwicklung. Jedoch sorgten die geopolitischen Spannungen ab dem Frühjahr für Verunsicherung und führten an den Rentenmärkten zu spürbar steigenden Renditen.

Deka-Multi Asset Income

Das Fondsmanagement hat den Investitionsgrad im Berichtszeitraum aktiv gesteuert und den Marktentwicklungen angepasst. Zuletzt waren 59,9 Prozent des Fondsvermögens in Anleihen und Rentenfonds investiert. Einen Schwerpunkt bildeten zum Stichtag Staatsanleihen, wobei die Positionierung per saldo stark aufgestockt wurde. Auf Deutschland und die USA entfielen hierbei die größten Positionen. Daneben waren auch Staatstitel von Spanien sowie verschiedenen Schwellenländern beigemischt. Unternehmensanleihen waren ebenfalls weiterhin enthalten, waren jedoch angesichts historisch niedriger Risikoprämien weniger attraktiv. Ein Teil der verzinslichen Wertpapiere war mit besonderen Merkmalen ausgestattet. Rentenfondsanlagen rundeten das Rentensegment ab, wiesen jedoch gegenüber dem Vorjahr nur noch einen niedrigen Anteil auf. Durch den Einsatz von Zinsterminkontrakten steigerte sich die Netto-Investitionsquote im Rentenbereich zum Stichtag um 14,4 Prozentpunkte. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Anlagen wie auch die Zinssensitivität (Duration) wurden in der Berichtsperiode sehr aktiv gesteuert. Dabei bestand bis Anfang des zweiten Quartals 2026 eher Zurückhaltung, ehe nach dem Zinsanstieg an den Märkten eine Erhöhung der Duration erfolgte, um die attraktiveren Renditen für das Portfolio zu sichern.

Im Aktiensegment wurde die Positionierung in Aktienfonds kräftig erhöht (auf 20,5 Prozent), wobei der Fokus auf einem Zielfonds mit Schwerpunkt auf dividendenstarke Titel in den Standardmärkten lag. Daneben war ein Zielfonds mit Ausrichtung auf Brasilien enthalten. Das Engagement in internationalen Einzeltiteln mit regionalen Schwerpunkten in den USA, Europa und Japan wurde etwas verringert. Die größten Branchensegmente Bildeten Pharma, Einzelhandel und Konsum. Optionen und Futures auf verschiedene internationale Aktienindizes dienten der Feinsteuerung und reduzierten den wirtschaftlichen Investitionsgrad in Aktien zum Stichtag um 0,8 Prozentpunkte.

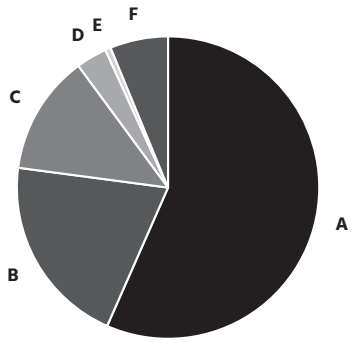
Eine kleine Position in zwei gemischten Fonds diente als Beimischung. Darüber hinaus befanden sich Kreditausfallversicherungen (CDS) und Devisentermingeschäfte im Bestand.

Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds resultierten u.a. aus dem Engagement in dividendenstarke Aktien sowie der zurückhaltenden Positionierung in langlaufende Anleihen. Durch den deutlichen Aufbau von Staatsanleihen im Portfolio konnte hingegen nur partiell an der Einengung von Risikospreads, insbesondere bei High Yield-Unternehmensanleihen, partizipiert werden.

Der Deka-Multi Asset Income verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 5,8 Prozent. Das Fondsvolumen belief sich Ende Juli 2026 auf rund 2,2 Mrd. 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).

Fondsstruktur
Deka-Multi Asset Income

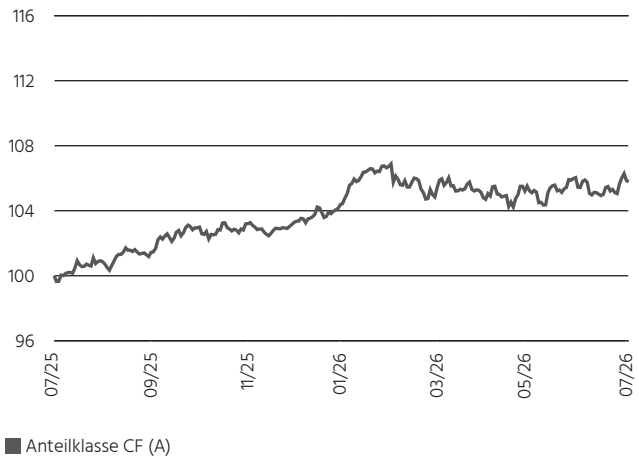


A	Renten	56,6%
B	Aktienfonds	20,5%
C	Aktien	12,8%
D	Rentenfonds	3,3%
E	Gemischte Fonds	0,6%
F	Barreserve, Sonstiges	6,2%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
Deka-Multi Asset Income

Index: 31.07.2025 = 100



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

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 Wertpapie-

re. 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.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds"), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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 erlaubte, 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/deka-investment-corp-governance.

Deka-Multi Asset Income
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**276.172.240,31**	**12,76**
Deutschland	13.950.230,80	0,64
Frankreich	16.221.531,96	0,74
Großbritannien	15.136.758,26	0,70
Irland	4.343.563,05	0,20
Japan	20.532.867,00	0,95
Niederlande	122.439,03	0,01
Schweden	6.234.083,96	0,29
Schweiz	15.217.142,89	0,71
USA	184.413.623,36	8,52
2. Anleihen	**1.200.677.088,20**	**55,58**
Ägypten	13.399.194,46	0,61
Aserbaidschan	40.114,21	0,00
Dänemark	11.527.761,50	0,52
Deutschland	541.631.002,61	25,08
Elfenbeinküste	5.018.750,00	0,23
Frankreich	33.933.993,00	1,58
Großbritannien	8.485.020,00	0,39
Italien	29.254.738,01	1,35
Japan	10.900.945,00	0,50
Kasachstan	773.623,41	0,04
Luxemburg	3.097.148,00	0,14
Niederlande	19.395.353,75	0,89
Portugal	3.530.625,00	0,16
Saudi-Arabien	3.998.578,25	0,19
Schweden	4.433.625,00	0,21
Schweiz	1.194.828,25	0,06
Sonstige	1.471.768,28	0,07
Spanien	207.251.455,00	9,60
USA	301.338.564,47	13,96
3. Investmentanteile	**525.814.149,68**	**24,35**
Deutschland	37.781.975,60	1,76
Irland	21.681.168,68	1,00
Niederlande	421.025.497,32	19,49
Schweiz	45.325.508,08	2,10
4. Derivate	**4.532.175,98**	**0,20**
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**115.709.855,84**	**5,35**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**41.654.504,61**	**1,93**
II. Verbindlichkeiten	**-3.695.927,60**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**2.160.864.087,02**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**276.172.240,31**	**12,76**
CHF	15.217.142,89	0,71
EUR	30.171.762,76	1,38
GBP	15.259.197,29	0,71
JPY	20.532.867,00	0,95
SEK	6.234.083,96	0,29
USD	188.757.186,41	8,72
2. Anleihen	**1.200.677.088,20**	**55,58**
EUR	885.197.502,87	40,97
USD	315.479.585,33	14,61
3. Investmentanteile	**525.814.149,68**	**24,35**
EUR	458.807.472,92	21,25
USD	67.006.676,76	3,10
4. Derivate	**4.532.175,98**	**0,20**
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**115.709.855,84**	**5,35**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**41.654.504,61**	**1,93**
II. Verbindlichkeiten	**-3.695.927,60**	**-0,17**
III. Fondsvermögen	**2.160.864.087,02**	**100,00**

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

Deka-Multi Asset Income
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**1.180.127.989,08**	**54,60**
Aktien									**276.172.240,31**	**12,76**
EUR									**30.171.762,76**	**1,38**
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	18.608	10.673	18.080	EUR	433,700	8.070.289,60	0,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	53.918	0	0	EUR	82,040	4.423.432,72	0,20
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	71.282	0	0	EUR	67,160	4.787.299,12	0,22
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	53.274	0	22.458	EUR	74,330	3.959.856,42	0,18
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	20.664	0	18.298	EUR	284,550	5.879.941,20	0,27
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	24.694	0	0	EUR	123,550	3.050.943,70	0,14
CHF									**15.217.142,89**	**0,71**
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	52.152	71.705	64.904	CHF	81,210	4.557.502,11	0,21
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	41.883	0	46.725	CHF	127,460	5.744.577,53	0,27
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine		STK	12.841	28.430	15.589	CHF	355,700	4.915.063,25	0,23
GBP									**15.259.197,29**	**0,71**
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	25.822	0	27.073	GBP	127,520	3.847.068,62	0,18
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	128.418	0	8.460	GBP	44,790	6.719.991,38	0,31
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam		STK	7.644	7.644	0	GBP	13,710	122.439,03	0,01
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares		STK	326.217	0	0	GBP	11,990	4.569.698,26	0,21
JPY									**20.532.867,00**	**0,95**
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	461.353	0	0	JPY	1.625,500	4.062.565,63	0,19
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	399.130	319.304	0	JPY	2.014,000	4.354.656,52	0,20
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	127.149	0	0	JPY	7.135,000	4.914.586,61	0,23
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	153.617	0	0	JPY	4.937,000	4.108.492,26	0,19
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	74.342	0	0	JPY	7.679,000	3.092.565,98	0,14
SEK									**6.234.083,96**	**0,29**
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)		STK	187.014	0	0	SEK	365,900	6.234.083,96	0,29
USD									**188.757.186,41**	**8,72**
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	36.436	0	0	USD	176,070	5.571.727,05	0,26
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	78.999	43.799	29.578	USD	257,410	17.661.223,37	0,82
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	41.760	0	0	USD	127,360	4.619.205,84	0,21
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	14.147	0	0	USD	300,200	3.688.491,75	0,17
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	171.246	95.894	42.869	USD	67,940	10.104.614,59	0,47
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	38.170	0	31.786	USD	127,765	4.235.530,70	0,20
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	21.426	0	6.232	USD	387,640	7.213.457,22	0,33
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	69.164	0	0	USD	113,560	6.821.490,22	0,32
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	173.203	0	95.191	USD	23,670	3.560.634,89	0,16
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	37.658	0	41.720	USD	119,030	3.893.027,39	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	12.844	12.844	0	USD	954,170	10.643.876,57	0,49
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	120.020	34.115	0	USD	105,220	10.967.955,88	0,51
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	76.166	45.208	27.361	USD	255,820	16.922.690,74	0,78
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	15.120	0	0	USD	268,440	3.525.111,00	0,16
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	58.350	0	30.539	USD	85,710	4.343.563,05	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	98.683	56.312	57.159	USD	129,790	11.123.907,04	0,51
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	69.028	38.667	26.310	USD	192,000	11.510.661,80	0,53
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	69.951	69.951	0	USD	144,510	8.779.415,50	0,41
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	23.437	0	0	USD	278,760	5.674.221,05	0,26
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	153.074	86.315	0	USD	88,490	11.764.389,66	0,54
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	81.152	81.152	14.792	USD	143,960	10.146.466,84	0,47
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	149.275	0	68.231	USD	46,110	5.978.000,91	0,28
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	103.691	103.691	0	USD	111,125	10.007.523,35	0,46
Verzinsliche Wertpapiere									**903.955.748,77**	**41,84**
EUR									**862.015.682,87**	**39,90**
XS3315415243	4,7444 % Abertis Infraestruct. Fin. BV FLR MTN 26/Und.		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	99,521	9.952.100,00	0,46
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. MTN 19/27		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	99,200	4.960.000,00	0,23
DE0001135143	6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/30		EUR	115.000.000	215.000.000	100.000.000	%	111,011	127.662.650,00	5,91
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	172.037.204	249.027.772	76.990.568	%	110,815	190.643.027,61	8,83
DE000BU2Z064	2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 26/36		EUR	130.000.000	130.000.000	0	%	98,019	127.424.050,00	5,90
DE0001135044	6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 97/27		EUR	40.000.000	75.000.000	75.000.000	%	103,430	41.371.800,00	1,91
DE000BU3F007	2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl. Gruene 25/41		EUR	45.000.000	45.000.000	0	%	90,290	40.630.275,00	1,88
XS2696046460	4,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 23/28		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	101,480	5.073.975,00	0,23
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. MTN 24/29		EUR	2.800.000	0	0	%	100,386	2.810.808,00	0,13
XS3232968803	2,6250 % Compass Group PLC MTN 26/29		EUR	3.700.000	3.700.000	0	%	98,460	3.643.020,00	0,17
XS2975081485	3,2500 % Danske Bank AS FLR Preferred MTN 25/33		EUR	4.050.000	0	0	%	98,231	3.978.355,50	0,18
PTEDPZOM0011	4,7500 % EDP - Energias de Portugal SA FLR MTN 24/54		EUR	3.500.000	0	0	%	100,875	3.530.625,00	0,16
XS2747766090	3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 24/30		EUR	2.975.000	0	0	%	99,952	2.973.572,00	0,14
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.		EUR	3.400.000	0	0	%	98,982	3.365.388,00	0,16

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
FR0014003S56	2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Nts 21/Und.		EUR	3.000.000	0	0	%	98,075	2.942.250,00	0,14
XS2576550243	6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und.		EUR	6.525.000	0	0	%	108,438	7.075.546,88	0,33
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. FLR Nts. 23/Und.		EUR	2.350.000	0	0	%	104,063	2.445.468,75	0,11
XS2242931603	3,3750 % ENI S.p.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	8.500.000	0	0	%	97,712	8.305.520,00	0,38
XS2334852253	2,0000 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.		EUR	8.000.000	0	0	%	98,895	7.911.600,00	0,37
XS3178858497	2,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 25/29		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	97,930	4.896.500,00	0,23
XS2580221658	4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 23/Und.		EUR	3.500.000	0	0	%	101,875	3.565.625,00	0,17
XS2397781944	5,6250 % Iliad Holding S.A.S. Notes 21/28 Reg.S		EUR	1.550.000	0	0	%	100,400	1.556.200,00	0,07
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.		EUR	6.000.000	0	9.000.000	%	99,865	5.991.900,00	0,28
XS2832954270	3,8750 % ISS Global A/S MTN 24/29		EUR	2.450.000	0	0	%	101,038	2.475.431,00	0,11
ES0000012932	4,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 05/37		EUR	100.000.000	100.000.000	0	%	104,863	104.862.500,00	4,85
ES00000121S7	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41		EUR	50.000.000	90.000.000	40.000.000	%	108,820	54.409.750,00	2,52
ES00000128E2	3,4500 % Königreich Spanien Bonos 16/66		EUR	40.000.000	40.000.000	0	%	84,173	33.669.200,00	1,56
XS2829203012	3,8000 % Molson Coors Beverage Co. Notes 24/32 Reg.S		EUR	5.550.000	0	0	%	99,861	5.542.257,75	0,26
FR001400KY69	4,8750 % RCI Banque S.A. MTN 23/29		EUR	10.000.000	10.000.000	0	%	103,182	10.318.150,00	0,48
XS1793329225	5,2500 % Republik Côte d'Ivoire Notes 18/30 Reg.S[1)]		EUR	5.000.000	0	0	%	100,375	5.018.750,00	0,23
XS2841150316	3,6250 % Stedin Holding N.V. MTN 24/31		EUR	3.075.000	0	0	%	100,455	3.088.991,25	0,14
FR001400DQ84	4,6250 % Suez S.A. MTN 22/28		EUR	8.000.000	5.000.000	0	%	102,419	8.193.480,00	0,38
XS2783604742	4,6250 % TenneT Holding B.V. FLR MTN 24/Und.		EUR	1.500.000	0	0	%	101,188	1.517.812,50	0,07
XS2432130610	2,0000 % TotalEnergies SE FLR MTN 22/Und.		EUR	3.000.000	0	0	%	99,005	2.970.150,00	0,14
XS3305214903	3,7900 % TotalEnergies SE FLR MTN 26/Und.		EUR	4.700.000	4.700.000	0	%	97,625	4.588.375,00	0,21
DE000A3L69X8	3,3750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. MTN 25/28		EUR	3.100.000	0	0	%	99,908	3.097.148,00	0,14
CH1474856965	3,7570 % UBS Group AG FLR MTN 25/36		EUR	1.225.000	1.225.000	0	%	97,537	1.194.828,25	0,06
IT0005689986	2,8750 % UniCredit S.p.A. FLR Pref. MTN 26/30		EUR	3.575.000	3.575.000	0	%	98,367	3.516.602,38	0,16
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	4.800.000	0	0	%	100,875	4.842.000,00	0,22
USD									**41.940.065,90**	**1,94**
XS2989586941	8,6250 % Arabische Republik Aegypten MTN 25/30 Reg.S		USD	2.175.000	0	0	%	105,790	1.998.378,06	0,09
XS1558078736	7,5000 % Arabische Republik Ägypten MTN 17/27 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	%	101,138	4.391.957,62	0,20
XS2176897754	7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S		USD	8.000.000	0	0	%	100,875	7.008.858,78	0,32
XS1650033571	5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD Bonds 17/27 Reg.S		USD	1.700.000	0	0	%	99,682	1.471.768,28	0,07
XS2242422397	3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas MTN 20/33 Reg.S		USD	1.000.000	0	0	%	89,075	773.623,41	0,04
XS2974968161	5,3750 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 25/31 Reg.S		USD	4.550.000	0	0	%	101,186	3.998.578,25	0,19
XS1678623734	3,5000 % Republik Aserbaidschan Notes 17/32 Reg.S[1)]		USD	50.000	0	0	%	92,375	40.114,21	0,00
US912810FG86	5,2500 % U.S. Treasury Bonds 99/29		USD	25.000.000	95.000.000	70.000.000	%	102,506	22.256.787,29	1,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**296.721.339,43**	**13,74**
Verzinsliche Wertpapiere									**296.721.339,43**	**13,74**
EUR									**23.181.820,00**	**1,07**
DE000A30VPL3	3,4500 % Amprion GmbH MTN 22/27		EUR	3.000.000	0	0	%	100,360	3.010.800,00	0,14
XS2228683350	3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. Notes 20/28 Reg.S		EUR	11.000.000	0	0	%	99,100	10.900.945,00	0,50
XS3307413842	6,2500 % Stellantis N.V. FLR MTN 26/Und.		EUR	5.000.000	5.000.000	0	%	96,729	4.836.450,00	0,22
XS2526881532	4,6250 % Telia Company AB FLR Notes 22/82		EUR	4.375.000	0	0	%	101,340	4.433.625,00	0,21
USD									**273.539.519,43**	**12,67**
XS0097772965	8,1510 % Dresdner Funding Trust I Cert. 99/31 Reg.S		USD	5.000.000	0	0	%	107,195	4.654.985,24	0,22
US912810SY55	2,2500 % U.S. Treasury Bonds 21/41		USD	75.000.000	75.000.000	0	%	70,566	45.965.611,33	2,13
US912810TW80	4,7500 % U.S. Treasury Bonds 23/43		USD	50.000.000	50.000.000	0	%	95,086	41.291.444,33	1,91
US912810SN90	1,2500 % U.S. Treasury Notes 20/50		USD	35.000.000	35.000.000	0	%	45,297	13.769.242,88	0,64
US912810UT33	4,6250 % U.S. Treasury Notes 26/46		USD	100.000.000	100.000.000	0	%	92,609	80.431.974,12	3,72
US91282CPZ85	4,1250 % United States of America Notes 26/36		USD	105.000.000	105.000.000	0	%	95,869	87.426.261,53	4,05
Wertpapier-Investmentanteile									**525.814.149,68**	**24,35**
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile									**8.515.669,76**	**0,40**
EUR									**8.515.669,76**	**0,40**
DE000ETFL649	Deka Active EUR High Yield UCITS ETF		ANT	10.000	10.000	0	EUR	97,370	973.700,00	0,05
DE000DK0LMT4	Deka-Multi Asset Defensiv		ANT	68.952	0	0	EUR	109,380	7.541.969,76	0,35

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**517.298.479,92**	**23,95**
EUR									**450.291.803,16**	**20,85**
DE000A3C91U7	Alturis Volatility S		ANT	34.221	34.221	0	EUR	132,040	4.518.540,84	0,21
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A		ANT	36.000	0	0	EUR	100,590	3.621.240,00	0,17
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T		ANT	17.500	0	0	EUR	1.207,230	21.126.525,00	0,98
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder		ANT	7.625.892	13.096.804	5.470.912	EUR	55,210	421.025.497,32	19,49
USD									**67.006.676,76**	**3,10**
LI1302984276	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. SI3 Dis.		ANT	51.000	51.000	0	USD	1.023,290	45.325.508,08	2,10
IE00B0M63516	iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Reg.Shares		ANT	841.804	841.804	0	USD	29,655	21.681.168,68	1,00
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**2.002.663.478,19**	**92,69**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**11.323,17**	**0,00**
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl -300					11.323,17	0,00
Optionsrechte									**3.574.945,00**	**0,17**
Optionsrechte auf Aktienindices									**3.574.945,00**	**0,17**
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Okt. 26 6600		XEUR		Anzahl 3.421			EUR	104,500	3.574.945,00	0,17
Summe Aktienindex-Derivate							**EUR**		**3.586.268,17**	**0,17**
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte									**-4.313.833,59**	**-0,20**
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 26		XEUR	EUR	66.600.000					-481.930,00	-0,02
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 26		XEUR	EUR	88.700.000					-1.889.539,95	-0,09
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 26		XCBT	USD	40.000.000					-380.406,46	-0,02
US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 26		XCBT	USD	100.000.000					-1.561.957,18	-0,07
Summe Zins-Derivate							**EUR**		**-4.313.833,59**	**-0,20**
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									**375.908,43**	**0,02**
Offene Positionen										
CHF/EUR 25.000.000,00		OTC							-26.133,08	0,00
JPY/EUR 8.000.000.000,00		OTC							406.012,31	0,02
USD/EUR 1.000.000,00		OTC							-3.970,80	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									**7.221.655,97**	**0,33**
Offene Positionen										
USD/EUR 684.850.000,00		OTC							7.221.655,97	0,33
Summe Devisen-Derivate							**EUR**		**7.597.564,40**	**0,35**
Swaps										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Credit Default Swaps (CDS)									**-2.337.823,00**	**-0,12**
Protection Buyer									**-2.374.927,13**	**-0,12**
CDS 254900GSIL471JOBYY43 / CITIGLMD_FRA 20.06.2028		OTC	USD	30.000.000					-414.836,89	-0,02
CDS 529900FWX0GRR7WG5W79 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000					-181.203,07	-0,01
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / BNP_PAR 20.06.2027		OTC	USD	35.000.000					-37.104,13	0,00
CDS 549300O0QCVSQGPGDT58 / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	42.000.000					-623.279,42	-0,03
CDS 549300O0QCVSQGPGDT58 / JPMORGAN_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000					-326.479,69	-0,02
CDS 549300O0QCVSQGPGDT58 / WMEM841732 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000					-326.479,69	-0,02
CDS AMK/ID_Indones/1.00/20280620/USD/SN#3 / GOLDMANS_FRA 20.06.2028		OTC	USD	22.000.000					-181.203,07	-0,01
CDS AMK/TH_Thailan/1.00/20280620/USD/SN / BNP_PAR 20.06.2028		OTC	USD	21.000.000					-284.341,17	-0,01
Protection Seller									**37.104,13**	**0,00**
CDS 5493000PCHOG3B6S3Q85 / GOLDMANS_FRA 20.06.2027		OTC	USD	-35.000.000					37.104,13	0,00
Summe Swaps							**EUR**		**-2.337.823,00**	**-0,12**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	108.913.810,60			%	100,000	108.913.810,60	5,04
EUR-Guthaben bei										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	52.807,86			%	100,000	52.807,86	0,00
Landesbank Saar			EUR	4.684,69			%	100,000	4.684,69	0,00
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	1.013,69			%	100,000	1.013,69	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum					
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
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	7.757.602,40			%	100,000	6.737.539,00	0,31
Summe Bankguthaben[2)]							**EUR**		**115.709.855,84**	**5,35**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**115.709.855,84**	**5,35**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	22.281.511,15					22.281.511,15	1,03
Dividendenansprüche			EUR	475.174,08					475.174,08	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	15.492.840,69					15.492.840,69	0,72
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	464.745,96					464.745,96	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	150.232,73					150.232,73	0,01
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.790.000,00					2.790.000,00	0,13
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**41.654.504,61**	**1,93**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-679.920,64					-679.920,64	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-2.196.006,96					-2.196.006,96	-0,10
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-820.000,00					-820.000,00	-0,04
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-3.695.927,60**	**-0,17**
Fondsvermögen							**EUR**		**2.160.864.087,02**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)							**STK**		**24.831.667,000**	
Anteilwert Klasse CF (A)							**EUR**		**87,02**	

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

[1)] Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskapitalisierung beeinflusst wird.
[2)] Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85593	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,97650	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92930	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,21450	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15140	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,59500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,02830	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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				
Aktien				
AUD				
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK	0	110.897
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	173.370
CAD				
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	95.605
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	91.447
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	65.337
CHF				
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	0	19.922
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK	0	10.951
EUR				
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	0	84.910
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	62.149
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	127	9.427
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	5.425
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	32.967
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	105.454
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	80.401
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	0	190.829
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	1.079.764

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Reg.Shares	STK	36.196	36.196
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	64.694
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Reg.Shares	STK	33.973	33.973
JPY				
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	342.118
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	0	2.674.151
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	121.141
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	432.838
SGD				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	98.192
USD				
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	0	4.903
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	46.432
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	0	24.055
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	0	26.317
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New	STK	0	39.697
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	53.453
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	8.339
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	0	115.146
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	93.378
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	33.195
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	36.790
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	118.601
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	19.856
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	0	24.497
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	21.916
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	48.332
US9252831030	Versant Media Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	10.736	10.736
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
FR001400Q7G7	5,8680 % Alstom S.A. FLR Notes 24/Und.	EUR	0	5.000.000
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.	EUR	0	20.000.000
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets PLC MTN 20/28	EUR	5.000.000	5.000.000
XS2391790610	3,7500 % British American Tobacco PLC FLR Notes 21/Und.	EUR	0	8.000.000
DE0001102622	2,1000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/29	EUR	50.000.000	180.000.000
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
DE0001135325	4,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.I 07/39	EUR	35.000.000	35.000.000
XS2408458730	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/27	EUR	0	3.000.000
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR	0	4.000.000
XS1991114858	3,0000 % Dometic Group AB MTN 19/26	EUR	0	4.025.000
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP S.A. FLR Securities 21/81	EUR	0	2.200.000
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
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR	0	5.000.000
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.	EUR	0	5.000.000
FR0010773192	4,5000 % Rep. Frankreich OAT 09/41	EUR	40.000.000	40.000.000
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	7.700.000
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
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR	0	4.000.000
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR	0	16.200.000
FR0014006IX6	2,0000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 21/Und.	EUR	0	2.300.000
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
USD				
XS1819680288	8,2500 % Republik Angola Notes 18/28 Reg.S	USD	0	5.000.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	9.300	9.300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2282606578	2,6250 % Abertis Infraestruct. Fin. BV FLR Notes 21/Und.	EUR	0	11.000.000
XS2389334124	6,7910 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S	EUR	0	675.000
XS1752475720	1,0000 % Deutsche Bahn AG MTN 18/27	EUR	2.000.000	2.000.000
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				
US912810TA60	1,7500 % U.S. Treasury Bonds 21/41	USD	175.000.000	175.000.000
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
US91282CJV46	4,2500 % U.S. Treasury Notes 24/26	USD	200.000.000	200.000.000
US91282CKS97	4,8750 % U.S. Treasury Notes 24/26	USD	50.000.000	50.000.000
US91282CNC19	4,2500 % U.S. Treasury Notes 25/35	USD	142.000.000	265.000.000

Deka-Multi Asset Income

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US912810UN62	4,8750 % U.S. Treasury Notes 25/45	USD	58.000.000	58.000.000
US91282CKK61	4,8750 % United States of America Notes 24/26	USD	100.000.000	100.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	127	127
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	37.704
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	38.220
USD				
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	65.970
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2229875989	3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 20/25	EUR	0	4.800.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	28.430
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00BM8QRZ79	InvescoM2 Solar Energy ETF Reg.Shs Acc.	ANT	529.149	529.149
DE000A0Q4R02	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	ANT	145.602	145.602
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	3.962.710	6.233.183
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	0	1.892.364
IE00BYYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qu.Div.Adv.UE Reg.Shs (Dist)	ANT	0	1.700.000
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	2.982.914	3.771.322
IE00B0M62Q58	iShs-MSCI World UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	ANT	530.000	530.000
IE00BKWQ0P07	SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Reg.Shares	ANT	55.568	55.568
IE000M7V94E1	VanEck ETFs-Uran.Nuclear Tech. Reg.Shs Acc.	ANT	633.813	633.813
USD				
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Reg.Shares	ANT	2.967.692	3.247.692
IE00B02KXH56	iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) Reg.Shares	ANT	3.753.835	3.753.835
IE00B4PY7Y77	iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	ANT	0	1.034.488
IE00BKM4H312	iShsII-iShs MSCI USA Q.D.AD.UE Reg.Shs (Dist)	ANT	1.010.502	1.010.502
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT	540.000	814.919
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
IE00BM67HS53	Xtr.(IE)-MSCI World Materials Reg.Shares 1C	ANT	799.451	799.451

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**	**1.715.698**
(Basiswert(e): Dow Jones Industrial Average Index (Price) (USD), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index (USD), Russell 2000 Index, S&P 500 Index)		
Verkaufte Kontrakte:	**EUR**	**2.335.658**
(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**	**2.751.124**
(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**	**1.438.586**
(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 Kaufoptionen (Call):	**EUR**	**247.538**
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):	**EUR**	**1.600.874**
(Basiswert(e): S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	**EUR**	**776.405**
JPY/EUR	**EUR**	**303.438**
SGD/EUR	**EUR**	**6**
USD/EUR	**EUR**	**7.314.510**
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	**EUR**	**772.378**
JPY/EUR	**EUR**	**304.073**
USD/EUR	**EUR**	**7.861.224**
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		

Deka-Multi Asset Income

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer:	**EUR**	**975.732**
(Basiswert(e): CDS CDX.NA.HY. S45 V2 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y, CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S45 V1 5Y)		
Protection Seller:	**EUR**	**100**
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER S44 V1 5Y)		
Total Return Swaps (TRS)	**EUR**	**39.399**
(Basiswert(e): TRS Deka Made US)		
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, 6,6250 % ENEL S.p.A. FLR Nts 23/Und., 6,7910 % Conceria Pasubio S.p.A. FLR Notes 21/28 Reg.S, 7,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 20/32 Reg.S)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,94 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 77.210.418 Euro.

Deka-Multi Asset Income (CF (A))

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.08.2025 - 31.07.2026
(einschließlich Ertragsausgleich)

		EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I.	**Erträge**		
1.	Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	523.087,69	0,02
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	11.624.834,40	0,47
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	19.345.102,71	0,78
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.158.155,06	0,77
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.937.982,38	0,16
	davon Negative Einlagezinsen	-0,01	-0,00
	davon Positive Einlagezinsen	3.937.982,39	0,16
6.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	9,37	0,00
	davon Positive Einlagezinsen	9,37	0,00
7.	Erträge aus Investmentanteilen	12.111.885,19	0,49
8.	Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	162.523,48	0,01
	davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	162.523,48	0,01
9a.	Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-78.462,95	-0,00
	davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-78.462,95	-0,00
9b.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.024.666,38	-0,12
	davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.232.059,68	-0,09
	davon aus Investmentanteilen	-792.606,70	-0,03
10.	Sonstige Erträge	8.444.406,16	0,34
	davon Kick-Back-Zahlungen	13.729,35	0,00
	davon Kompensationszahlungen	7.533.147,20	0,30
	davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	895.109,85	0,04
	davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.419,76	0,00
	Summe der Erträge	**72.204.857,11**	**2,91**
II.	**Aufwendungen**		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-66.647,85	-0,00
2.	Verwaltungsvergütung	-23.423.856,50	-0,94
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.281.696,33	-0,05
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-35.404,43	-0,00
5.	Sonstige Aufwendungen	-577.166,95	-0,02
	davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-50.449,67	-0,00
	davon BaFin-Bescheinigungen	-509,48	-0,00
	davon Beratungsvergütungen	-2.332,46	-0,00
	davon EMIR-Kosten	-13.496,17	-0,00
	davon fremde Depotgebühren	-97.310,10	-0,00
	davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-325,28	-0,00
	davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-387.533,31	-0,02
	davon Ratinggebühren	-23.760,33	-0,00
	davon Übersetzungsgebühren	-1.430,09	-0,00
	Summe der Aufwendungen	**-25.384.772,06**	**-1,02**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**46.820.085,05**	**1,89**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**		
1.	Realisierte Gewinne	246.182.640,98	9,91
2.	Realisierte Verluste	-220.735.880,73	-8,89
	Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	**25.446.760,25**	**1,02**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**72.266.845,30**	**2,91**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.100.691,77	1,01
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	23.135.590,73	0,93
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**48.236.282,50**	**1,94**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**120.503.127,80**	**4,85**

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres**			**2.114.720.217,58**
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-39.602.148,80
2	Zwischenausschüttung(en)			-37.201.687,50
3	Mittelzufluss (netto)			2.189.883,63
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	187.149.480,82	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	187.149.480,82	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-184.959.597,19	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			254.694,31
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			120.503.127,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			25.100.691,77
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			23.135.590,73
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres**			**2.160.864.087,02**

Deka-Multi Asset Income (CF (A))

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

		EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**		
1	Vortrag aus dem Vorjahr	47.788.068,27	1,92
2	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.266.845,30	2,91
3	Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**		
1	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2	Vortrag auf neue Rechnung	45.605.725,57	1,84
III.	**Gesamtausschüttung[1)]**	**74.449.188,00**	**3,00**
1	Zwischenausschüttung[2)]	37.201.687,50	1,50
2	Endausschüttung[3)]	37.247.500,50	1,50

Umlaufende Anteile: Stück 24.831.667

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

[1)] Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.
[2)] Zwischenausschüttung am 27. März 2026 mit Beschlussfassung vom 17. März 2026.
[3)] Ausschüttung am 25. September 2026 mit Beschlussfassung vom 15. September 2026.

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.07.2023	2.086.827.908,93	82,44
31.07.2024	2.131.593.715,97	84,49
31.07.2025	2.114.720.217,58	85,27
31.07.2026	2.160.864.087,02	87,02

Deka-Multi Asset Income
Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 1.324.847.067,52

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
BNP Paribas S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Goldman Sachs Bank Europe SE
J.P. Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
NatWest Markets N.V.
UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	2.790.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	820.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	820.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)
40% ICE BofA BB & Lower Sovereign External Debt Index in EUR, 40% ICE BofA Euro High Yield Index in EUR, 20% STOXX® Global Select Dividend 100 Net Return in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatefreies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatefreien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
kleinster potenzieller Risikobetrag 1,10%
größter potenzieller Risikobetrag 4,07%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,74%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatefreien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)
historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)
184,04%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):
Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	162.523,48
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF (A)	EUR	50.449,67
Umlaufende Anteile Klasse CF (A)	STK	24.831.667,000
Anteilwert Klasse CF (A)	EUR	87,02

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

Deka-Multi Asset Income

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF (A)	1,29%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
Die anteiligen laufenden Kosten für die Zielfondsbestände sind auf Basis der zum Geschäftsjahresende des Dachfonds verfügbaren Daten ermittelt.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.
Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

Alturis Volatility S	0,64
Deka Active EUR High Yield UCITS ETF	0,35
Deka-Multi Asset Defensiv	1,00
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A	0,95
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T	0,95
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. SI3 Dis.	0,78
InvescoM2 Solar Energy ETF Reg.Shs Acc.	0,69
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsII-$Hgh Yld Corp Bd U.ETF Reg.Shares	0,50
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	0,09
iShsII-iShs MSCI USA Q.D.AD.UE Reg.Shs (Dist)	0,35
iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	0,45
iShsII-MSCI Eur.Qu.Div.Adv.UE Reg.Shs (Dist)	0,28
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Reg.Shares (Acc)	0,25
iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Reg.Shares	0,72
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Reg.Shares	0,18
iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) Reg.Shares	0,12
iShs-MSCI World UCITS ETF Reg.Shares (Dist)	0,50
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,45
SPDR MSCI Europe Utilit. UETF Reg.Shares	0,18
SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF Reg.Shares	0,30
SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shares	0,03
VanEck ETFs-Uran.Nuclear Tech. Reg.Shs Acc.	0,55
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder	0,38
Xtr.(IE)-MSCI World Materials Reg.Shares 1C	0,10

Wesentliche sonstige Erträge
Anteilklasse CF (A)

Kick-Back-Zahlungen	EUR	13.729,35
Kompensationszahlungen	EUR	7.533.147,20
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	895.109,85
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.419,76

Wesentliche sonstige Aufwendungen
Anteilklasse CF (A)

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	50.449,67
BaFin-Bescheinigungen	EUR	509,48
Beratungsvergütungen	EUR	2.332,46
EMIR-Kosten	EUR	13.496,17
Fremde Depotgebühren	EUR	97.310,10
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	325,28
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	387.533,31
Ratinggebühren	EUR	23.760,33
Übersetzungsgebühren	EUR	1.430,09

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.080.917,65

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH 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.

Deka-Multi Asset Income

Vergütungskomponenten
Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.
Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH 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 Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools
Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - 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 werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung.
Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden
Die variable Vergütung der Geschäftsführung 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 die Geschäftsführung 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 Geschäftsführungs-Ebene 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 75 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 2025 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung	**EUR**	**73,3 Mio.**
davon feste Vergütung	EUR	55,4 Mio.
davon variable Vergütung	EUR	17,9 Mio.
Zahl der Mitarbeitenden der KVG	516	

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**	**EUR**	**8,9 Mio.**
Geschäftsführer	EUR	2,5 Mio.
weitere Risk Taker	EUR	2,9 Mio.
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	0,4 Mio.
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3,1 Mio.

* Mitarbeitendenwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Deka-Multi Asset Income

inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken
Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise" aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten
Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern
Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten
Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verliehene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:
Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere" ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere" ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 27. Oktober 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-Multi Asset Income – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Oktober 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Leon Butzbach
Wirtschaftsprüfer

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 2025

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

Vorsitzende
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende
Marion Spielmann
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden;
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Mitglied des Verwaltungsrates der
Deka Verwaltungsgesellschaft Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder
Andreas Lau, Frankfurt am Main

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

Andreas Thomae, Frankfurt am Main

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

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

Jörg Boysen

Denis Friess

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. Juli 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

Finanzgruppe

Stand 07.26