

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2025.

## **DekaFonds**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaFonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	8
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

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

# DekaFonds

## Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Deutschland oder von Unternehmen, die in einem deutschen Aktienindex enthalten sind oder von Unternehmen, die nach dem Ausweis im letzten Geschäftsbericht ihre Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend in Deutschland erzielen, an. Daneben können Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem anderen europäischen Land erworben werden. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien zu investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienausswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienausswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung für die Anteilklasse CF zu berechnen, wird der HDAX Total Return Index in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

### Wichtige Kennzahlen

#### DekaFonds

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	17,5%
Anteilklasse AV	17,5%

#### ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474503
Anteilklasse AV	DE000DK2J829

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

1) Referenzindex: 100% HDAX Total Return Index in EUR<sup>®</sup>. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

# Anteilklassen im Überblick.

Für den DekaFonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung\*, der Vertriebsvergütung\*\*, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme sowie der Vertriebsvergütung unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die bis zum 15. März 2009 unter der Bezeichnung „DekaFonds“ begeben wurden, werden seit dem 16. März 2009 der Anteilklasse „CF“ zugeordnet.

Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt 5.000 Euro. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilklasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des HDAX Total Return Index in EUR<sup>®</sup> liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 des KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

## Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,35% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,36% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# DekaFonds

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>5.800.318.834,64</b>	<b>95,99</b>
Dänemark	22.100.123,99	0,37
Deutschland	5.138.803.877,89	85,04
Frankreich	93.441.610,74	1,54
Großbritannien	61.025.469,94	1,01
Irland	10.852.500,00	0,18
Niederlande	428.794.654,00	7,10
Schweiz	45.300.598,08	0,75
<b>2. Derivate</b>	<b>-17.614.197,78</b>	<b>-0,29</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>177.634.243,76</b>	<b>2,94</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>90.828.275,59</b>	<b>1,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.372.532,94</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.042.794.623,27</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>5.800.318.834,64</b>	<b>95,99</b>
CHF	45.300.598,08	0,75
DKK	22.100.123,99	0,37
EUR	5.671.892.642,63	93,86
GBP	61.025.469,94	1,01
<b>2. Derivate</b>	<b>-17.614.197,78</b>	<b>-0,29</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>177.634.243,76</b>	<b>2,94</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>90.828.275,59</b>	<b>1,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.372.532,94</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.042.794.623,27</b>	<b>100,00</b>

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.800.318.834,64</b>	<b>95,99</b>
<b>Aktien</b>								<b>5.800.318.834,64</b>	<b>95,99</b>
<b>EUR</b>								<b>5.671.892.642,63</b>	<b>93,86</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		699.500	170.000	0	EUR 200,200	140.039.900,00	2,32
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		1.876.400	0	398.650	EUR 177,460	332.985.944,00	5,52
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK		670.000	0	0	EUR 15,845	10.616.150,00	0,18
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		1.157.800	0	118.800	EUR 343,700	397.935.860,00	6,60
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		572.710	0	0	EUR 56,120	32.140.485,20	0,53
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien	STK		265.168	20.000	0	EUR 87,900	23.308.267,20	0,39
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK		1.000.000	1.000.000	0	EUR 26,000	26.000.000,00	0,43
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		1.800.000	1.800.000	0	EUR 26,535	47.763.000,00	0,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		1.130.500	292.500	275.000	EUR 75,640	85.511.020,00	1,42
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien	STK		445.000	0	0	EUR 70,550	31.394.750,00	0,52
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		247.600	18.600	175.000	EUR 107,600	26.641.760,00	0,44
DE000A1DAHH0	Brenntag SE Namens-Aktien	STK		1.085.500	0	60.000	EUR 57,300	62.170.500,00	1,03
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		76.000	0	0	EUR 145,350	11.046.600,00	0,18
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK		250.000	250.000	0	EUR 57,050	14.262.500,00	0,24
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		3.249.900	0	150.000	EUR 26,970	87.649.803,00	1,45
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		730.000	65.000	0	EUR 73,600	53.728.000,00	0,89
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK		508.499	650.000	1.990.000	EUR 40,240	20.461.999,76	0,34
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE Namens-Aktien	STK		4.082.000	0	0	EUR 23,070	94.171.740,00	1,56
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien <sup>2)</sup>	STK		9.345.400	550.000	750.000	EUR 25,025	233.868.635,00	3,87
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		297.050	85.000	0	EUR 278,200	82.639.310,00	1,37
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		2.740.000	0	710.000	EUR 39,580	108.449.200,00	1,79
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		10.415.000	0	795.000	EUR 30,970	322.552.550,00	5,34
DE000BEAU7Y1	Douglas AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		830.200	0	0	EUR 10,440	8.667.288,00	0,14
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St. <sup>1)</sup>	STK		175.000	175.000	92.500	EUR 42,530	7.442.750,00	0,12
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK		610.000	0	0	EUR 22,250	13.572.500,00	0,22
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		6.215.500	400.000	1.780.000	EUR 15,645	97.241.497,50	1,61
DE000EVNK013	Evonik Industries AG Namens-Aktien	STK		149.800	50.000	0	EUR 18,120	2.714.376,00	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien	STK		1.113.500	268.500	170.000	EUR 48,200	53.670.700,00	0,89
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		4.095.000	200.000	0	EUR 42,510	174.078.450,00	2,88
DE000A3E5D64	FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.	STK		845.815	15.000	0	EUR 47,340	40.040.882,10	0,66
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		1.101.100	0	75.000	EUR 59,700	65.735.670,00	1,09
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK		1.117.300	129.900	0	EUR 47,880	53.496.324,00	0,89
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		103.000	0	0	EUR 266,000	27.398.000,00	0,45
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien <sup>2)</sup>	STK		404.000	74.000	330.000	EUR 197,850	79.931.400,00	1,32
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK		4.265.145	0	0	EUR 7,936	33.848.190,72	0,56
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		310.000	310.000	0	EUR 66,980	20.763.800,00	0,34
DE0006231004	Infinion Technologies AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		3.799.670	600.000	200.000	EUR 36,075	137.073.095,25	2,27
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien	STK		1.084.333	0	0	EUR 9,640	10.452.970,12	0,17
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK		1.954.500	0	0	EUR 39,750	77.691.375,00	1,29
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK		445.000	0	0	EUR 19,640	8.739.800,00	0,14
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		150.000	150.000	0	EUR 72,350	10.852.500,00	0,18
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>	STK		505.000	505.000	0	EUR 46,560	23.512.800,00	0,39
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK		482.000	0	110.000	EUR 82,550	39.789.100,00	0,66
DE0005470405	Lanxess AG Inhaber-Aktien	STK		1.286.000	490.000	100.000	EUR 25,820	33.204.520,00	0,55
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		500.000	0	140.000	EUR 75,900	37.950.000,00	0,63
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		550.000	1.500.000	950.000	EUR 49,770	27.373.500,00	0,45
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		734.800	248.800	90.000	EUR 112,200	82.444.560,00	1,36
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		195.000	0	80.000	EUR 378,000	73.710.000,00	1,22
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien <sup>2)</sup>	STK		235.600	0	90.000	EUR 549,400	129.438.640,00	2,14
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK		60.000	60.000	0	EUR 123,600	7.416.000,00	0,12
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien	STK		105.020	0	590.000	EUR 22,860	2.400.757,20	0,04
NL0015002CX3	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		1.551.370	1.551.370	0	EUR 41,040	63.668.224,80	1,05
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK		807.518	75.000	490.000	EUR 66,960	54.071.405,28	0,89
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		120.800	47.000	35.700	EUR 1.777,000	214.661.600,00	3,55
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		2.822.420	475.000	800.000	EUR 35,390	99.885.443,80	1,65
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien <sup>2)</sup>	STK		1.173.000	0	215.000	EUR 258,650	303.396.450,00	5,02
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur <sup>2)</sup>	STK		2.855.737	0	0	EUR 28,020	80.017.750,74	1,32
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.896.000	25.000	200.000	EUR 221,050	419.110.800,00	6,95
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		2.767.900	100.000	270.000	EUR 96,600	267.379.140,00	4,42
DE0005SH1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien	STK		437.950	0	545.000	EUR 46,980	20.574.891,00	0,34
DE0005PG1003	Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		454.500	0	0	EUR 18,960	8.617.320,00	0,14
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		578.364	65.000	0	EUR 51,200	29.612.236,80	0,49
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		900.000	105.000	0	EUR 95,580	86.022.000,00	1,42
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien	STK		762.666	0	110.000	EUR 109,900	83.816.993,40	1,39
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		2.165.000	0	0	EUR 9,585	20.751.525,00	0,34
DE000TUA5G05	TUI AG Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		1.602.900	0	0	EUR 7,388	11.842.225,20	0,20
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		1.366.000	0	75.000	EUR 23,960	32.729.360,00	0,54
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK		84.300	0	390.000	EUR 28,200	2.377.260,00	0,04

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	780.000	780.000	0	EUR 90,040	70.231.200,00	1,16
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	2.614.348	1.300.000	1.150.000	EUR 30,220	79.005.596,56	1,31
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien		STK	744.000	310.000	0	EUR 62,900	46.797.600,00	0,77
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	1.805.000	150.000	150.000	EUR 28,440	51.334.200,00	0,85
<b>CHF</b>								<b>45.300.598,08</b>	<b>0,75</b>
CH1110425654	Montana Aerospace AG Namens-Aktien		STK	644.100	0	0	CHF 26,350	18.109.975,30	0,30
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien		STK	590.000	0	260.000	CHF 43,190	27.190.622,78	0,45
<b>DKK</b>								<b>22.100.123,99</b>	<b>0,37</b>
DK0060336014	Novonosis A/S Navne-Aktier B		STK	235.000	0	0	DKK 458,500	14.441.912,68	0,24
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier		STK	160.000	160.000	0	DKK 357,100	7.658.211,31	0,13
<b>GBP</b>								<b>61.025.469,94</b>	<b>1,01</b>
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares		STK	2.000.000	2.000.000	0	GBP 6,190	14.468.109,97	0,24
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	5.629.000	1.429.000	0	GBP 3,761	24.741.483,62	0,41
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	2.050.000	0	750.000	GBP 9,106	21.815.876,35	0,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 5.800.318.834,64</b>	<b>95,99</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>-55.317.187,00</b>	<b>-0,91</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>-55.317.187,00</b>	<b>-0,91</b>
Beiersdorf AG (BEI) Put Dez. 25 130		XEUR	STK	-180.000			EUR 22,575	-4.063.500,00	-0,07
Cap Gemini S.A. (CGM) Put Sep. 25 140		XEUR	STK	-100.000			EUR 5,550	-555.000,00	-0,01
Delivery Hero SE (DHER) Put Sep. 25 28		XEUR	STK	-950.000			EUR 5,625	-5.343.750,00	-0,09
Deutsche Bank AG (DBK) Call Dez. 25 21		XEUR	STK	-1.330.000			EUR 5,050	-6.716.500,00	-0,11
Deutsche Bank AG (DBK) Put Dez. 25 16		XEUR	STK	-1.330.000			EUR 0,270	-359.100,00	-0,01
Deutsche Börse AG (DB1) Put Dez. 25 220		XEUR	STK	-100.000			EUR 2,345	-234.500,00	0,00
Fresenius Medical Care KGaA (FME) Put Dez. 25 40		XEUR	STK	-330.000			EUR 0,950	-313.500,00	-0,01
Gerresheimer AG (GXI) Put Dez. 25 60		XEUR	STK	-80.000			EUR 12,975	-1.038.000,00	-0,02
Gerresheimer AG (GXI) Put Dez. 25 84		XEUR	STK	-100			EUR 36,100	-3.610,00	0,00
HeidelbergCement AG (HEI) Call Sep. 25 150		XEUR	STK	-200.000			EUR 49,600	-9.920.000,00	-0,16
Merck KGaA (MRK) Put Sep. 25 150		XEUR	STK	-431.200			EUR 37,825	-16.310.140,00	-0,27
Münch. Rückvers.-Ges. AG (MUV2) Call Sep. 25 560		XEUR	STK	-60.000			EUR 17,450	-1.047.000,00	-0,02
Münch. Rückvers.-Ges. AG (MUV2) Put Sep. 25 440		XEUR	STK	-60.000			EUR 1,885	-113.100,00	0,00
Qiagen N.V. (QIA) Put Sep. 25 38,01		XEUR	STK	-499.916			EUR 0,750	-374.937,00	-0,01
SAP SE (SAP) Call Sep. 25 230		XEUR	STK	-75.000			EUR 33,200	-2.490.000,00	-0,04
SCOR SE (SDRC) Call Dez. 25 26		XEUR	STK	-400.000			EUR 3,625	-1.450.000,00	-0,02
SCOR SE (SDRC) Call Dez. 25 30		XEUR	STK	-400.000			EUR 1,500	-600.000,00	-0,01
SCOR SE (SDRC) Put Dez. 25 21,8		XEUR	STK	-400.000			EUR 0,365	-146.000,00	0,00
SCOR SE (SDRC) Put Dez. 25 23,6		XEUR	STK	-400.000			EUR 0,625	-250.000,00	0,00
Siemens Energy AG (ENR) Put Dez. 25 38		XEUR	STK	-800.000			EUR 0,130	-104.000,00	0,00
Siemens Healthineers AG (SHL) Put März 26 52		XEUR	STK	-150.000			EUR 6,850	-1.027.500,00	-0,02
Volkswagen AG (VOW3) Put Dez. 25 100		XEUR	STK	-200.000			EUR 12,125	-2.425.000,00	-0,04
Vonovia SE (VNA) Put Dez. 25 22,5		XEUR	STK	-750.000			EUR 0,245	-183.750,00	0,00
Wacker Chemie AG (WCH) Put Sep. 25 56		XEUR	STK	-130.000			EUR 1,910	-248.300,00	0,00
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>								<b>33.017.776,40</b>	<b>0,54</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>								<b>33.017.776,40</b>	<b>0,54</b>
Infinion Technologies AG Future (IFXG) Nov. 25		XEUR	EUR	Anzahl 10.000				2.527.000,00	0,04
SAP SE Future (SAP) Juli 25		XEUR	EUR	Anzahl 6.750				20.148.210,00	0,33
Siemens AG Future (SIEH) Nov. 25		XEUR	EUR	Anzahl 3.440				10.342.566,40	0,17
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR -22.299.410,60</b>	<b>-0,37</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>685.212,82</b>	<b>0,01</b>
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl -10				-143.537,18	0,00
MDAX Mini Future (FSMX) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1.250				828.750,00	0,01
<b>Optionsrechte</b>								<b>4.000.000,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>4.000.000,00</b>	<b>0,07</b>
DAX-Index (DAX) Put Sep. 25 23200		XEUR		Anzahl 2.000			EUR 400,000	4.000.000,00	0,07
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 4.685.212,82</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	68.098.575,29			% 100,000	68.098.575,29	1,13
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	44.119,10			% 100,000	5.913,49	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	27.410,33			% 100,000	29.248,14	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	119.158,60			% 100,000	139.256,84	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 68.272.993,76</b>	<b>1,13</b>
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppeneigene Geldmarktfonds</b>									
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: Euro		ANT	2.250.000,00	3.650.000	1.400.000	EUR 48,605	109.361.250,00	1,81
<b>Summe Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 109.361.250,00</b>	<b>1,81</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 177.634.243,76</b>	<b>2,94</b>



ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	83.392.618,60				83.392.618,60	1,38
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	2.368,91				2.368,91	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	941.869,70				941.869,70	0,02
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	1.350.000,00				1.350.000,00	0,02
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	4.860.500,00				4.860.500,00	0,08
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	280.918,38				280.918,38	0,00
	<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>90.828.275,59</b>	<b>1,50</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-781,73				-781,73	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.001.253,10				-1.001.253,10	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-7.370.498,11				-7.370.498,11	-0,12
	<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-8.372.532,94</b>	<b>-0,14</b>
	<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>6.042.794.623,27</b>	<b>100,00</b>
	<b>Umlaufende Anteile Klasse CF</b>						<b>STK</b>	<b>39.261.224,000</b>	
	<b>Umlaufende Anteile Klasse AV</b>						<b>STK</b>	<b>100,000</b>	
	<b>Anteilwert Klasse CF</b>						<b>EUR</b>	<b>153,91</b>	
	<b>Anteilwert Klasse AV</b>						<b>EUR</b>	<b>158,04</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK 31.306		3.368.525,60	
Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK 75.576		2.991.298,08	
Douglas AG Inhaber-Aktien	STK 295.278		3.082.702,32	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK 175.000		7.442.750,00	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK 89.672		3.234.917,40	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK 5.100		237.456,00	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK 52.427		2.609.291,79	
Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK 65.009		6.279.869,40	
TUI AG Namens-Aktien	STK 741.414		5.477.566,63	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>34.724.377,22</b>	<b>34.724.377,22</b>

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

#### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

##### - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Porteur	STK	0	1.126.114
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	7.000	1.156.500
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	1.750.000
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK	0	250.000
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	918.981
DE000A3ENQ51	SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	388.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.715.695

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): MDAX Performance-Index)	<b>EUR</b>	<b>52.371</b>
<b>Verkaufte Kontrakte:</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	<b>EUR</b>	<b>1.310.405</b>
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien)	<b>EUR</b>	<b>10.500</b>
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): Allianz SE vink.Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Rheinmetall AG Inhaber-Aktien)	<b>EUR</b>	<b>70.300</b>
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St., Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, SAP SE Inhaber-Aktien)	<b>EUR</b>	<b>74.120</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	<b>EUR</b>	<b>1.026.000</b>
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	<b>EUR</b>	<b>500.000</b>
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b> (Basiswert(e): DAX Performance-Index)	<b>EUR</b>	<b>420.000</b>
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>unbefristet</b> (Basiswert(e): adidas AG Namens-Aktien, Aurubis AG Inhaber-Aktien, BASF SE Namens-Aktien, Bayer AG Namens-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Beiersdorf AG Inhaber-Aktien, Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien, Delivery Hero SE Namens-Aktien, Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Post AG Namens-Aktien, Douglas AG Inhaber-Aktien, Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien, Gerresheimer AG Inhaber-Aktien, HelloFresh SE Inhaber-Aktien, Infineon Technologies AG Namens-Aktien, Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien, JENOPTIK AG Namens-Aktien, Lanxess AG Inhaber-Aktien, LEG Immobilien SE Namens-Aktien, Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien, Merck KGaA Inhaber-Aktien, MTU Aero Engines AG Namens-Aktien, RENK Group AG Inhaber-Aktien, RWE AG Inhaber-Aktien, Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien, Talanx AG Namens-Aktien, TeamViewer SE Inhaber-Aktien, TUI AG Namens-Aktien, Vonovia SE Namens-Aktien, Zalando SE Inhaber-Aktien)	<b>EUR</b>	<b>284.347</b>

# DekaFonds

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	39.261.224
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	100
Anteilwert Klasse CF	EUR	153,91
Anteilwert Klasse AV	EUR	158,04

### 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.

### Angaben zu erfolgsbezogenen Vergütungen:

Anteilkategorie CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	34.724.377,22	0,57

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	34.724.377,22	Deutschland

#### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	34.724.377,22

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
unbefristet	27.848.276,49

#### Ertrags- und Kostenanteile

##### Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
--	-------------------------	----------------------------------

Ertragsanteil des Fonds	48.127,94	100,00
Kostenanteil des Fonds	15.882,21	33,00
Ertragsanteil der KVG	15.882,21	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.

#### Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,60% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Siemens AG	9.679.548,45
Landesbank Baden-Württemberg	6.147.986,67
Investitionsbank Schleswig-Holstein	4.091.008,36
Berlin Hyp AG	2.793.091,29
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in	2.206.030,19
Société Générale SFH S.A.	1.125.109,68
Medtronic Global Holdings SCA	1.074.838,07
Canadian Imperial Bank of Commerce	326.036,09
Deutsche Bank AG	302.485,03
Hamburg Commercial Bank AG	102.142,66

#### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

#### Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	1.400.874,16 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	26.447.402,33 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

#### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

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

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

### Mitglied

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

### 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: 30. Juni 2025

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](http://www.deka.de)

