### Halbjahresbericht zum 31. Mai 2025.

### **Deka-Global Champions**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.





### Bericht der Geschäftsführung.

31. Mai 2025

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-GlobalChampions für den Zeitraum vom 1. Dezember 2024 bis zum 31. Mai 2025.

Leicht sinkende Notenbankzinsen in den USA und spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone gepaart mit rückläufigen Inflationsraten unterstützten in der Berichtsperiode über weite Strecken die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg sowie der Politikwechsel durch die neue US-Regierung sorgten jedoch im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik mit zahlreichen angekündigten Verschärfungen belasteten sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurden an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem die Märkte sich 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 auf zuletzt 2,40 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed verringerte die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent, unterließ in den letzten Monaten jedoch angesichts gestiegener Unsicherheiten wie den Auswirkungen der Zollankündigungen weitere Reduzierungen. Die Rentenmärkte wiesen eine volatile Entwicklung auf. Nach dem Anstieg bis Mitte November 2024 gaben die US-Renditen wieder nach. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,4 Prozent. Die Rendite vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen sank im Dezember auf einen Tiefpunkt bei 2,1 Prozent und notierte zum Stichtag bei 2,5 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April bereits im Mai zum Teil – wie im Fall des DAX – nochmals getoppt wurden. Auch die unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im Mai neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.289 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Euro nach volatiler Entwicklung bis Ende Mai auf 1,14 US-Dollar. Rohöl verbilligte sich angesichts gestiegener Konjunktursorgen merklich und lag zuletzt bei rund 64 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Thomas Schneider

### Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 31. Mai 2025	7
Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

## Deka-Global Champions Anlagepolitik.

Anlageziel des 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 mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern an, die von den Auswirkungen einer zunehmenden weltweiten wirtschaftlichen, gesellschaftlichen und kulturellen Verflechtung überdurchschnittlich profitieren (so genannte Global Champions). Hierzu können sowohl in ihrem Marktsegment global führende Unternehmen als auch regional aufgestellte Unternehmen zählen, die eine sehr hohe Wertschöpfung aus der globalen Vernetzung generieren. Die Aktienanlage erfolgt weltweit.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl 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 Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 80% Dow Jones Global Titans 50, 20% DJ BRIC 50 Net Return<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 Deka-GlobalChampions

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-1,6%
Anteilklasse TF	-1,9%
Anteilklasse AV	-1,6%
ISIN	
Anteilklasse CF	DE000DK0ECU8
Anteilklasse TF	DE000DK0ECV6

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

Referenzindex: 80 % Dow Jones Global Titans 50 und 20 % Dow Jones BRIC 50 Net Return. Der Dow Jones Global Titans-Index sowie der Dow Jones BRIC50-Index und seine Marken sind geistiges Eigentum der Stoxx Limited, Zürich, Schweiz und/oder Dow Jones & Company, Inc., eine Gesellschaft unter dem Recht von Delaware, in New York, USA (die "Lizenzgeber"), welches unter Lizenz gebraucht wird. Der Deka-GlobalChampions wird in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

### Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deka-GlobalChampions 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 drei 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, TF und AV. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das den Anteilklassen CF und TF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des 80 Prozent Dow Jones Global Titans 50 und 20 Prozent Dow Jones BRIC 50 Net Return 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 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick										
	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlage summe	Ertragsverwendung						
Anteilklasse CF	1,33% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung						
Anteilklasse TF**	2,05% p.a.	keiner	keine	Ausschüttung						
Anteilklasse AV	1,34% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung						

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

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

# Deka-GlobalChampions Vermögensübersicht zum 31. Mai 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	10.019.133.452,64	95,73
Australien	69.229.489,10	0,66
Belgien	34.221.000,00	0,33
Brasilien	197.894.631,64	1,88
China	190.908.895,13	1,83
Curação	43.070.952,95	0,41
Dänemark	121.634.212,55	1,16
Deutschland	214.639.105,31	2,06
Frankreich	193.037.123,02	1,85
Großbritannien	305.360.400,74	2,91
Indien	467.215.255,67	4,45
Irland	104.939.189,49	1,01
Japan	337.564.074,63	3,22
Kaiman-Inseln	598.464.966,53	5,71
Kanada	83.529.535,32	0,80
Korea, Republik	103.022.445,65	0,98
Luxemburg	16.140.000,00	0,15
Mexiko	24.835.736,65	0,24
Niederlande	133.871.500,00	1,28
Russische Föderation	0,01	0,00
Saudi-Arabien	8.816.061,69	0,08
Schweden	29.154.076,47	0,28
Schweiz	186.227.218,88	1,77
Spanien	27.370.780,20	0,26
Taiwan	205.498.434,94	1,96
USA	6.322.488.366,07	60,45
2. Sonstige Wertpapiere	107.360.836,77	1,03
Schweiz	107.360.836,77	1,03
3. Derivate	-52.953.673,06	-0,50
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	308.898.155,41	2,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	98.059.960,57	0,95
II. Verbindlichkeiten	-15.520.788,83	-0,15
III. Fondsvermögen	10.464.977.943,50	100,00

Gliederung nach Anlageart - Wahrung	Kurswert	% des Fonds-
	in EUR	vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
	19.133.452,64	95,73
	197.894.631,64	1,88
CAD	55.016.945,47	0,53
	186.227.218,88	1,77
CNY	12.865.597,39	0,12
DKK	121.634.212,55	1,16
EUR 7	722.544.863,38	6,91
GBP	218.275.189,84	2,08
HKD 6	559.492.405,03	6,31
INR	378.925.238,82	3,61
JPY 3	337.564.074,63	3,22
RUB	0,01	0,00
SAR	8.816.061,69	0,08
SEK	29.154.076,47	0,28
TWD 2	05.498.434,94	1,96
USD 6.8	385.224.501,90	65,82
2. Sonstige Wertpapiere	07.360.836,77	1,03
CHF	107.360.836,77	1,03
3. Derivate	52.953.673,06	-0,50
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds 3	08.898.155,41	2,94
	8.059.960,57	0,95
II. Verbindlichkeiten	15.520.788,83	-0,15
III. Fondsvermögen	54.977.943,50	100,00

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Deka-GlobalChampions Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025.

	ISIN	Gattungsbezeichnung Ma	rkt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Minus Septiments   Minus Septi	Aktien	• Wertpapiere	wiig.		iii bericiid	szeiti aum			9.930.843.435,78	95,92 94,89
LIMPSPF/REPT   Arcton Marchelles   STK   Minimal   Min	NL0000235190	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions		1					22.045.500,00	0,21 0,33
MODIFICATION   MODI	LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles	STK	600.000	600.000	0	EUR	26,900	16.140.000,00	0,15
BAGS SAMEWANE ALTER   STK   48,000   0		ASML Holding N.V. Aandelen op naam								1,07
Stammarties	DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	480.000	0	428.410	EUR	42,820	20.553.600,00	0,20
DECODO/ESTORD   Derinder Frack Holding & Hammers Aktien		Stammaktien								0,27
								,		0,30
Semonsprox   Schmeler Rectric FF Actions Port.   STK   100,0000   0   EUR   222,200   222,200,000,00   0   0   0   0   0   0   0		LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action								0,38 0,60
DEDOOD/2359101   Simemers Ad Hammers Address   FREDOCODIO   Total Energies Set Actions up Perfect   STK		Schneider Electric SE Actions Port.						,		0,21
ROBORDIORIZATION   TOTAL INTERPRETED SERVICE   TOTAL SERVICE				1						
BRBBSAACNOR6   BBRBSAACNOR6   BBRSAACNOR6				1				,	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0,74
BRBBASACNOR  Bance Bradesco S.A BBD RegPerferred   STK   S.603.525   D   D   BRL   15,080   140,02274,625   D   D   BRBBASACNOR  BRRDASACNOR  BRRD	BRL	j .			-				197.894.631,64	0,65 <b>1,88</b>
BRBRIASACNOR3   BRITUBACNER   Tabul Unblance Holding S.A. Reg. Shares   STK   2,654.910   0		Banco Bradesco S.A BBD Reg.Preferred		1			1	,		0,21
BRIERHACNORN   Loijs Renner SA, Reg-Shares   STK   9336500   0   0   0   0   0   0   0   0   0		Banco do Brasil S.A. Reg.Shares			-				,	0,09
BRPETRACNPR6   Petroleo Brasillerio S.A. Reg/Pet/Shares   STK   8,000,000   0   0   BRL   31,240   38,894,749   0,27				1					,	1
CARDO ROYAL BRAIN OF Canada Reg Shares							ı			0,23
CAPB 02710   Royal Bank of Canada Reg Shares   STK   500,000   500,000   CAD   T/24,00   55,016,945,47   Reg CAPT 1978,88   1,77   CAPT 1978,000   CAPT   T/2,00   25,056,997,62   CAPT 1978,000   CAPT   T/2,00   CAPT   T/		Vale S.A. Reg.Shares	STK	4.661.446	0	0	BRL	53,450		0,37
CH001227176	CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	500.000	500.000	0	CAD	172,400	55.016.945,47	0,53
CHO204767885   UBS Group AG Namens-Aktien				1					25.265.907,62	0,24
Children   Children				1						
CNF   CNF				1						
Dick	CNY <sup>1)</sup>	Contemporary Amperex Technolog			0	0	CNY		12.865.597,39	<b>0,12</b> 0,12
GBP		•	STK	2,000,000	850,000	0	DKK	453 650		<b>1,16</b>
AU000000HPP4	GBP								218.275.189,84	2,08
GB0005405286				1			GBP	,	'	0,66
GBR007188757   Rio Tinto PLC Reg.Shares   STK   530.000   0   170.000   GBP   44,330   27.928.226,77   0,27										0,22
HKD							1			
CNE100000296 BYD Co. Ltd. Reg.Shares H STK 1600.000 0 0 HKD 392,800 70.680.454,57 0,68 CNE1000003G1 Industr. & Commerc.Bk of China STK 110.399,531 0 0 HKD 5,710 70.894,282,07 0,68 Reg.Shares H STK 110.399,531 0 0 0 HKD 128,900 24.026,701,38 0,23 KYG596691041 JD.com Inc. Reg.Shares A STK 3200,590 0 0 HKD 128,900 24.026,701,38 0,23 KYG596691041 Meituan Reg.Shs Cl.B STK 3200,590 0 0 HKD 46,150 36,468,561,10 0,35 Reg.Shares H STK 70,708,500 0 0 HKD 46,150 36,468,561,10 0,35 Reg.Shares H STK 300,000 0 0 S00,000 HKD 498,200 168,086,506,18 1,61 KYG983071067 Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B STK 15,000,000 0 500,000 HKD 50,950 85,949,493,08 0,82 MR STR STR STR STR STR STR STR STR STR ST	HKD	-							659.492.405,03	6,31
CNE1000003G1   Industr. & CommercBk of China   STK   110.399.531   0   0   HKD   5,710   70.894.282,07   0,68   Reg.Shares H				1			ı	,		1
KYG596691041   Meituan Reg.Shs Cl.B   STK   3.200.590   0   0   HKD   138,000   49,672,612,56   0,47		Industr. & Commerc.Bk of China			-		ı			0,68
CNE1000003X6 Ping An Insurance(Grp)Co.China STK 7.026.500 0 0 HKD 46,150 36.468.561,10 Reg.Shares H										0,23
New Note		Ping An Insurance(Grp)Co.China								0,35
NE397D01024   Bharti Airtel Ltd. Reg.Shares   STK   2.506.716   0   0   INR   1.866,400   48.230.526,93   0,46     NE040A01034   HDFC Bank Ltd. Reg.Shares   STK   6.658.256   0   0   INR   1.942,000   133.297.456,51   1,27     NE090A01021   ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)   STK   7.078.450   0   0   INR   1.450,250   105.826.197,30   1,01     NE090A01021   Infosys Technologies Ltd. Reg.Shares   STK   3.771.104   0   0   INR   1.568,650   60.982.708,78   0,58     (demater.)   INE467B01029   Tata Consultancy Services Ltd. Reg.Shares   STK   850.000   0   INR   3.490,800   30.588.349,30   0,29     JPY   337.564.074,63   3,22     JP3481800005   Daikin Industries Ltd. Reg.Shares   STK   900.000   230.000   30.000   JPY   16.585,000   2314.174,60   0,19     JP3802400006   Fanuc Corp. Reg.Shares   STK   900.000   0   0   JPY   3.868,000   2314.1778,30   0,20     JP3837800006   Hoya Corp. Reg.Shares   STK   200.000   200.000   0   JPY   17.115,000   20.963.346,30   0,20     JP3837800006   Keyence Corp. Reg.Shares   STK   55.000   30.000   25.000   JPY   60.740,000   20.459.319,59   0,20     JP3304200003   Komatsu Ltd. Reg.Shares   STK   800.000   0   JPY   4.422,000   21.665.186,64   0,21     JP3902900004   Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares   STK   1350.000   0   JPY   2.025,500   18.607.036,78   0,18     JP3734800000   Nidec Corp. Reg.Shares   STK   1350.000   1,400.000   0   JPY   2.810,000   24.092.843,80   0,23	KYG9830T1067	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares							85.949.493,08	1,61 0,82
INEO40A01034   HDFC Bank Ltd. Reg.Shares   STK   6.658.256   0   0   INR   1.942,000   133.297.456,51   1,27     INEO90A01021   ICICI Bank Ltd. Reg.Shares (demat.)   STK   7.078.450   0   0   INR   1.450,250   105.826.197,30   1,01     INEO9A01021   Infosys Technologies Ltd. Reg.Shares   STK   3.771.104   0   0   INR   1.568,650   60.982.708,78   0,58     INE467B01029   Tata Consultancy Services Ltd. Reg.Shares   STK   850.000   0   INR   3.490,800   30.588.349,30   0,29     JPY   337.564.074,63   33.22     JP3481800005   Daikin Industries Ltd. Reg.Shares   STK   200.000   230.000   30.000   JPY   16.585,000   20.314.174,60   0,19     JP3837800006   Hoya Corp. Reg.Shares   STK   200.000   200.000   0   JPY   3.868,000   21.319.778,30   0,20     JP3236200006   Keyence Corp. Reg.Shares   STK   200.000   200.000   0   JPY   17.115,000   20.9633.46,30   0,20     JP33304200003   Komatsu Ltd. Reg.Shares   STK   800.000   0   0   JPY   4.422,000   20.459.319,59   0,20     JP3902900004   Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares   STK   1350.000   0   JPY   2.025,500   18.607.036,78   0,18     JP3914400001   Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares   STK   1.400.000   1.400.000   0   JPY   2.810,000   24.092.843,80   0,23     JP3734800000   Nidec Corp. Reg.Shares   STK   1.400.000   1.400.000   0   JPY   2.810,000   24.092.843,80   0,23     JP3734800000   Nidec Corp. Reg.Shares   STK   1.400.000   1.400.000   0   JPY   2.810,000   24.092.843,80   0,23		Rharti Airtel I tol Reg Shares	STK	2 506 716	0	0	INID	1866 400		
INE009A01021   Infosys Technologies Ltd. Reg.Shares   STK   3.771.104   0   0   INR   1.568,650   60.982.708,78   0,58				1			1	,		1,27
(demater.)  INE467B01029 Tata Consultancy Services Ltd. Reg.Shares STK 850.000 0 0 INR 3.490,800 30.588.349,30 0,29  JPY 337.564.074,63 3,22  JP3481800005 Daikin Industries Ltd. Reg.Shares STK 200.000 230.000 JPY 16.585,000 20.314.174,60 0,19  JP3802400006 Fanuc Corp. Reg.Shares STK 900.000 0 0 JPY 3.868,000 21.319778,30 0,20  JP3837800006 Hoya Corp. Reg.Shares STK 200.000 200.000 0 JPY 17.115,000 20.963.346,30 0,20  JP3236200006 Keyence Corp. Reg.Shares STK 55.000 30.000 25.000 JPY 60.740,000 20.459.319,59 0,20  JP3304200003 Komatsu Ltd. Reg.Shares STK 800.000 0 JPY 4.422,000 21.665.186,64 0,21  JP3902900004 Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares STK 1.500.000 0 JPY 2.025,500 18.607.036,78 0,18  JP3914400001 Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares STK 1350.000 1.350.000 0 JPY 2.132,000 17.626.848,76 0,17  JP3734800000 Nidec Corp. Reg.Shares STK 1.400.000 1.400.000 0 JPY 2.810,000 24.092.843,80 0,23							1			1,01
JPY         337.564.074,63         3,22           JP3481800005         Daikin Industries Ltd. Reg.Shares         STK         200.000         230.000         30.000         JPY         16.585,000         20.314,174,60         0,19           JP3837800006         Fanuc Corp. Reg.Shares         STK         900.000         0         0         JPY         3.868,000         21.319.778,30         0,20           JP3837800006         Hoya Corp. Reg.Shares         STK         200.000         200.000         0         JPY         17.115,000         20.963,3146,30         0,20           JP3236200006         Keyence Corp. Reg.Shares         STK         55.000         30.000         25.000         JPY         60.740,000         20.459,319,59         0,20           JP3304200003         Komatsu Ltd. Reg.Shares         STK         800,000         0         0         JPY         4.422,000         21.665,186,64         0,21           JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1.500,000         0         0         JPY         2.122,000         17.626,848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400,000         1.400,000         0         JPY         2.1810,000         24.092,84		(demater.)								
JP3802400006         Fanuc Corp. Reg.Shares         STK         900.000         0         JPY         3.868,000         21.319.778,30         0,20           JP3837800006         Hoya Corp. Reg.Shares         STK         200.000         200.000         0         JPY         17.115,000         20.963.346,30         0,20           JP3236200006         Keyence Corp. Reg.Shares         STK         55.000         30.000         25.000         JPY         60.740,000         20.459.319,59         0,20           JP3304200003         Komatsu Ltd. Reg.Shares         STK         800.000         0         0         JPY         4.422,000         21.665.186,64         0,21           JP3902900004         Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares         STK         1.500.000         0         0         JPY         2.025,500         18.607.036,78         0,18           JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1350.000         0         JPY         2.132,000         17.626.848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400.000         1.400.000         0         JPY         2.810,000         24.092.843,80         0,23	JPY	rata consultancy services Ltd. Reg.SNar		00.000				5.450,800		3,22
JP3837800006         Hoya Corp. Reg.Shares         STK         200.000         200.000         0         JPY         17.115,000         20.963.346,30         0,20           JP3236200006         Keyence Corp. Reg.Shares         STK         55.000         30.000         25.000         JPY         60.740,000         20.459.319,59         0,20           JP3304200003         Komatsu Ltd. Reg.Shares         STK         800.000         0         0         JPY         4.422,000         21.665.186,64         0,21           JP3902900004         Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares         STK         1.500.000         0         0         JPY         2.025,500         18.607.036,78         0,18           JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1350.000         1.350.000         0         JPY         2.132,000         17.626.848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400.000         1.400.000         0         JPY         2.810,000         24.092.843,80         0,23										0,19
JP3236200006         Keyence Corp. Reg.Shares         STK         55.000         30.000         25.000         JPY         60.740,000         20.459.319,59         0,20           JP3304200003         Komatsu Ltd. Reg.Shares         STK         800.000         0         0         JPY         4.422,000         21.665.186,64         0,21           JP3902900004         Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares         STK         1.500.000         0         0         JPY         2.025,500         18.607.036,78         0,18           JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1.350.000         1.350.000         0         JPY         2.132,000         17.626.848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400.000         1.400.000         0         JPY         2.810,000         24.092.843,80         0,23				1					'	
JP3304200003         Kornatsu Ltd. Reg.Shares         STK         800.000         0         JPY         4.422,000         21.665.186,64         0,21           JP3902900004         Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares         STK         1.500.000         0         0         JPY         2.025,500         18.607.036,78         0,18           JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1.350.000         1.350.000         0         JPY         2.132,000         17.626.848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400.000         1.400.000         0         JPY         2.810,000         24.092.843,80         0,23				1			ı			0,20
JP3914400001         Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares         STK         1.350.000         1.350.000         0         JPY         2.132,000         17.626.848,76         0,17           JP3734800000         Nidec Corp. Reg.Shares         STK         1.400.000         1.400.000         0         JPY         2.810,000         24.092.843,80         0,23	JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg. Shares	STK	800.000	0	0		4.422,000	21.665.186,64	0,21
JP3734800000 Nidec Corp. Reg. Shares STK 1.400.000 1.400.000 0 JPY 2.810,000 24.092.843,80 0,23										
							1			0,17
	JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK	1.000.000	0	0	JPY	2.645,500	16.201.733,17	0,15
										0,16
										0,19 0,20

ISIN	Gattungsbezeichnung M	larkt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
JP3633400001 <b>SAR</b>	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		<b>Whg.</b> STK	5.800.325	Im Berichts O	O O	JPY	2.769,000	98.362.372,08	mögens *) 0,94
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil Co. Reg.Shares		STK	1.500.000	1.500.000	0	SAR	25,000	<b>8.816.061,69</b> 8.816.061,69	0,08
SEK SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B		STK	1.500.000	0	0	SEK	211,300	<b>29.154.076,47</b> 29.154.076,47	<b>0,28</b> 0,28
<b>TWD</b> TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co		STK	7.200.000	0	0	TWD	967,000	<b>205.498.434,94</b> 205.498.434,94	<b>1,96</b> 1,96
USD	Reg.Shares								6.796.934.485,05	64,98
US0028241000	Abbott Laboratories Reg. Shares		STK	500.000	145.000	150.000	USD	132,850	58.583.586,89	0,56
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	500.000	0	200.000	USD	185,620	81.853.860,74	0,78
IE00B4BNMY34 US00724F1012	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A Adobe Inc. Reg.Shares		STK STK	170.000 135.000	0	0	USD USD	317,730 413,360	47.637.782,78 49.216.033,87	0,46 0,47
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	4.300.000	570.000	224.350	USD	171,860	651.759.932,97	6,24
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	3.095.311	650.000	200.000	USD	205,700	561.542.948,98	5,38
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	2.470.516	474.000	200.000	USD	199,950	435.665.806,06	4,16
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	400.000	0	0	USD	84,390	29.771.133,75	0,28
US0605051046 US09075V1026	Bank of America Corp. Reg.Shares BioNTech SE NamAkt. (sp.ADRs)		STK STK	1.000.000	0 130.000	100.000	USD USD	44,240 100,250	39.017.506,72 53.049.345,15	0,37 0,51
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	1.750.000	350.000	0	USD	241,970	373.459.893,28	3,57
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares		STK	160.000	0	0	USD	351,790	49.641.839,75	0,47
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. Reg. CPO's (Sp.A.D.	Rs)	STK	4.000.000	0	0	USD	7,040	24.835.736,65	0,24
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	600.000	0	800.000	USD	137,910	72.977.907,13	0,70
US17275R1023 US1729674242	Cisco Systems Inc. Reg.Shares Citigroup Inc. Reg.Shares		STK STK	1.202.932 550.000	750.000	0 200.000	USD USD	63,050 75,530	66.891.442,96 36.637.562,29	0,64 0,35
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	320.000	320.000	200.000	USD	85,600	24.158.398,38	0,33
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	240.000	0	0	USD	722,570	152.945.098,56	1,46
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	220.000	0	0	USD	119,920	23.267.980,77	0,22
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	250.000	0	70.000	USD	109,880	24.227.190,55	0,23
US30231G1022 US35671D8570	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK STK	600.000 1.000.000	0	0	USD USD	102,690 39,030	54.340.521,23 34.422.542,66	0,52 0,33
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc		STK	400.000	400.000	0	USD	71,490	25.220.267,23	0,33
	Reg.Shares									
US4385161066 US4592001014	Honeywell International Inc. Reg.Share		STK STK	100.000 300.000	100.000 300.000	0	USD USD	225,190 258,690	19.860.651,76 68.445.561,58	0,19 0,65
US47215P1066	Intl Business Machines Corp. Reg.Shar JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	=2	STK	232.800	0	0	USD	32,940	6.763.180,31	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	770.000	700.000	625.494	USD	153,580	104.296.511,88	1,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	965.000	165.000	0	USD	264,370	225.000.705,56	2,15
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares		STK	140.000	0	0	USD	464,080	57.301.406,71	0,55
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	450.000	110.000	80.000	USD	577,780	229.308.109,54	2,19
US58733R1023 US58933Y1055	Mercadolibre Inc. Reg.Shares Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK STK	8.000 950.000	0 350.000	0 300.000	USD USD	2.545,490 76,400	17.959.977,07 64.011.994,53	0,17 0,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	800.000	250.000	0	USD	645,050	455.121.929,71	4,35
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	1.635.000	290.000	100.000	USD	458,680	661.411.826,96	6,33
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	100.000	0	0	USD	1.184,860	104.498.831,42	1,00
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK STK	390.000 550.000	0 270.000	0	USD USD	52,520 58,780	18.064.823,39 28.512.589,85	0,17 0,27
CA67077M1086 US67066G1040	Nutrien Ltd Reg.Shares NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	5.582.000	1.720.000	200.000	USD	139,190	685.239.299,73	6,56
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	423.535	0	0	USD	162,900	60.849.187,72	0,58
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs	)	STK	600.000	0	0	USD	98,290	52.012.170,92	0,50
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	750.000	900.000	150.000	USD	131,920	87.260.219,61	0,83
US7170811035 US7181721090	Pfizer Inc. Reg.Shares Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK STK	2.000.000 400.000	2.000.000 200.000	2.540.943 140.000	USD USD	23,450 177,870	41.363.496,05 62.749.040,88	0,40 0,60
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	80.000	200.000	0	USD	314,930	22.220.223,13	0,00
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	350.000	0	0	USD	266,920	82.393.614,68	0,79
US7960508882	Samsung Elect. Co. Ltd.		STK	116.000	16.000	0	USD	1.007,000	103.022.445,65	0,98
ANIOOCOE7100C	R.Shs(Sp.GDRs144A/95)		CTI	1.450.000	300,000	0	LICE	22.600	42.070.052.05	0.41
AN8068571086 US88160R1014	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares Tesla Inc. Reg.Shares		STK STK	1.450.000 550.000	300.000 170.000	0 20.000	USD USD	33,680 358,430	43.070.952,95 173.864.708,74	0,41 1,66
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	719.800	0	600.000	USD	71,490	45.383.870,88	0,43
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	644.923	200.000	0	USD	168,560	95.875.310,56	0,92
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	200.000	0	0	USD	112,020	19.759.227,41	0,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Share		STK	140.000	0	0	USD	403,750	49.852.273,23	0,48
US89677Q1076 US92826C8394	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.AE VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	RS)	STK STK	500.000 350.000	0 150.000	0	USD USD	64,560 362,400	28.469.374,26 111.866.649,03	0,27 1,07
Sonstige Beteiligu			SIK	350.000	150.000	O	030	302,400	107.360.836,77	1,07
CHF	<b>5</b>								107.360.836,77	1,03
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußsche	eine	STK	380.000	0	0	CHF	263,900	107.360.836,77	1,03
An organisierten I einbezogene Wer	Märkten zugelassene oder in diese tpapiere								88.290.016,85	0,84
Aktien	• •								88.290.016,85	0,84
<b>USD</b> US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (C 144A)	iDRs	STK	1.519.084	0	0	USD	65,900	<b>88.290.016,85</b> 88.290.016,85	<b>0,84</b> 0,84
Sanktionierte Wei Aktien RUB	,								0,01 0,01 0,01	0,00 0,00 0,00
RU0007661625	Gazprom PJSC Reg.Shares		STK	6.215.812	6.215.812	0	RUB	0,000	0,01	0,00
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares	n	STK	100.000	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC Namensaktie	11	STK	4.018.000	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge Im Bericht	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Summe Wertpa	apierver mögen		wiig.		iiii bericiic	szeiti auiii	EUR		10.126.494.289,41	96,76
Derivate										
	nus gekennzeichneten Beständen									
	um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
Aktienindex-De										
Forderungen/ V										
Aktienindex-Te		VELID	FUE	4 11 200					-52.953.673,06	-0,50
	re (FDAX) Juni 25	XEUR XEUR	EUR EUR	Anzahl -200 Anzahl -7.300					-2.446.725,00	-0,02
	) Future (STXE) Juni 25 -100 Index Future (NQ) Juni 25	XIOM	USD	Anzahl -550					-31.080.360,00 -23.534.982,58	-0,30 -0,22
	000 Index Future (RTY) Juni 25	XCME	USD	Anzahl 1.100					816.871,09	0,01
	Midcap Index Future (DM) Juni 25	XCME	USD	Anzahl 400					2.337.132,78	0,02
	Future (FMCE) Juni 25	XEUR	EUR	Anzahl 3.800					5.529.000,00	0,05
ESTX Small Inde	x Future (YY1P) Juni 25	XEUR	EUR	Anzahl 6.600					3.319.800,00	0,03
	x Future (HSX) Juni 25	XHKF	HKD	Anzahl -750					643.147,68	0,01
	ck Price Index Future (JTI) Juni 25	XOSE	JPY	Anzahl -400					-8.537.557,03	-0,08
Summe Aktieni	Index-Derivate						EUR		-52.953.673,06	-0,50
Bankguthaben, Bankguthaben	, Geldmarktpapiere und Geldmarkt	fonds								
•	bei der Verwahrstelle									
	sche Girozentrale		EUR	149.930.203,39			%	100,000	149.930.203,39	1,43
Guthaben in so	nstigen EU/EWR-Währungen							•	,	
	sche Girozentrale		DKK	240.182,98			%	100,000	32.199,35	0,00
	sche Girozentrale		NOK	54,67			%	100,000	4,74	0,00
	sche Girozentrale		SEK	513.871,92			%	100,000	47.267,59	0,00
	cht-EU/EWR-Währungen sche Girozentrale		AUD	7.836,97			%	100,000	4.435,66	0,00
	sche Girozentrale		CAD	697.917,14			%	100,000	445.443,96	0,00
	sche Girozentrale		CHF	9.924,27			%	100,000	10.624,82	0,00
	sche Girozentrale		GBP	45.512,21			%	100,000	54.100,05	0,00
DekaBank Deuts	sche Girozentrale		HKD	38.556.571,84			%	100,000	4.336.169,85	0,04
	sche Girozentrale		JPY	5.146.324.717,00			%	100,000	31.517.437,10	0,30
	sche Girozentrale		MXN	1.414,06			%	100,000	64,58	0,00
	sche Girozentrale		RUX	530.308.443,41			%	100,000	5,30	0,00
	sche Girozentrale sche Girozentrale		SGD USD	1.501,16 138.896.382,08			% %	100,000 100,000	1.026,54 122.499.785,76	0,00 1,17
	sche Girozentrale		ZAR	392.828,35			%	100,000	19.386,72	0,00
Summe Bankgı			ZAK	332.020,33			EUR	100,000	308.898.155,41	2,94
	nkguthaben, Geldmarktpapiere und	ı					EUR		308.898.155,41	2,94
Geldmarktfond									-	
	ögensgegenstände									
Dividendenansp			EUR	13.475.581,95					13.475.581,95	0,13
Einschüsse (Initia			EUR	78.512.806,04					78.512.806,04	0,76
	s Anteilscheingeschäften s Quellensteuerrückerstattung		EUR EUR	5.007.518,27 1.064.054,31					5.007.518,27 1.064.054,31	0,05 0,01
	ge Vermögensgegenstände		LOK	1.004.034,31			EUR		98.059.960,57	0,95
Sonstige Verbi	ndlichkeiten									
	n aus Anteilscheingeschäften		EUR	-3.033.770,23					-3.033.770,23	-0,03
	dsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-12.487.018,60					-12.487.018,60	-0,12
Summe Sonstig	ge Verbindlichkeiten						EUR		-15.520.788,83	-0,15
Fondsvermöge	n						EUR		10.464.977.943,50	100,00
	nteile Klasse CF		ļ				STK		25.853.869,000	
Umlaufende Ar							STK		3.094.544,000	
	nteile Klasse AV						STK		1.169.924,000	
Anteilwert Klas Anteilwert Klas							EUR EUR		356,30 316,76	
Anteilwert Klas							EUR		233,37	
			ı	1			1		,	1

<sup>\*)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Für Wertpapiere am chinesischen Markt findet das Settlement bei Abwicklung über den Marktzugangsdienstleister Bond Connect bzw. Stock Connect regelmäßig in der Währung CNH statt. Aus technischen Gründen erfolgt die Anlage der Stammdaten und Ausweis im Jahresbericht dieser Wertpapiere mit dem offiziellen ISO-Code in der Wahrung CNY. Im Rahmen der Fondspreisermittlung wird für diese Anlagen der CNH/EUR Devisenkurs herangezogen.

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84126	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45925	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,52675	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,87155	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93407	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, Rubel	(RUB)	89,34055	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,26275	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13385	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,56679	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,89610	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,42555	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,25360	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	97,00360	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,46235	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	8,16130	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	163,28500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,88055	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89185	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,76681	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)
Währung			

#### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

XEUR XHKF XOSE XIOM Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)

XCME Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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	e Wertpapiere			
Aktien CHF				
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	0	200.000
EUR	Stradinarii Holding AO Namens-Aktien	JIK	١	200.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	2.200.000
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	250.000	250.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	300.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	450.000
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	1.300.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	400.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	250.000
GBP				
GB0009223206 JPY	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	0	1.500.000
JPY JP3201200007	Olympus Corp. Reg.Shares	STK	1.600.000	1.600.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	2.000.000
JP393200007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	850.000	850.000
SEK	·			
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	900.000
USD				
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	130.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	0	90.000
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg. Shares	STK	0	600.000
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	1.100.000
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK	0	180.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	0	200.000
RU0007661625	Gazprom PJSC Reg.Shares	STK	0	6.215.812
US5500211090 IE00BTN1Y115	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares Medtronic PLC Reg.Shares	STK STK	0 0	70.000 200.000
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	250.000
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC Namensaktien	STK	0	4.018.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	520.000	520.000
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	250.000	700.000
0.330030F 1033	ram china maga ma registrares	311	230.000	700.000
Nichtnotierte We Aktien	rtpapiere			
USD				
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares	STK	0	100.000

JPY/USD

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Volumen Anteile bzw. Whg. in 1.000 Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) Terminkontrakte Aktienindex-Terminkontrakte 1.383.712 3.326.337 (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY)) Devisentermingeschäfte Devisenterminkontrakte (Verkauf) Verkauf von Devisen auf Termin: EUR 14.689 HKD/USD **EUR** 73.248 Devisenterminkontrakte (Kauf) Kauf von Devisen auf Termin: EUR 84.689 JPY/EUR

39.932

# Deka-Global Champions Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	25.853.869
Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	3.094.544
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	1.169.924
Anteilwert Klasse CF	EUR	356,30
Anteilwert Klasse TF	EUR	316,76
Anteilwert Klasse AV	EUR	233,37

#### 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

#### 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:

Anteilklasse Cl

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00 Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Anteilklasse TF

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)

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

Frankfurt am Main, den 2. Juni 2025 Deka Investment GmbH Die Geschäftsführung

### Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

EUR 10,2 Mio.

EUR 112,8 Mio.

### **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: Eigenmittel:

#### 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

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

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;

uxemburg,

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. Mai 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

