

Halbjahresbericht  
zum 31. Juli 2025.

## **WIN - WeltINvest Aktien ESG**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2025

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

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds WIN - WeltINvest Aktien ESG für den Zeitraum vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Juli 2025.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum überraschend widerstandsfähig gegenüber Belastungsfaktoren wie dem Ukraine-Krieg, dem Nahost-Konflikt sowie der sprunghaften Zoll- und Handelspolitik der USA. Trotz zahlreicher Unsicherheiten und Herausforderungen verzeichneten die Aktienmärkte, insbesondere in Europa, in den vergangenen sechs Monaten eine positive Entwicklung. Die Rentenmärkte hingegen gerieten zeitweise unter Druck, vor allem angesichts der weiter steigenden Staatsverschuldung in den USA und Europa.

Einige Zentralbanken nutzten die nachlassende Inflationsgefahr als Gelegenheit, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz ab März 2025 in drei Schritten um jeweils 25 Basispunkte und erreichte im Juni ein Niveau von 2,15 Prozent. Im Gegensatz dazu hielt die US-Notenbank die Bandbreite der Fed Funds Rate unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,4 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,7 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro seit Februar eine deutliche Aufwertung gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis (Brent Future) erlebte im April einen signifikanten Rückgang, konnte sich jedoch anschließend erholen und erreichte zuletzt ein Niveau von rund 73 US-Dollar pro Barrel.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte und trieb einige Börsenindizes auf neue Allzeithochs. Allerdings kam es im April zu signifikanten Kurseinbrüchen, nachdem Donald Trump massive Handelszölle angekündigt hatte. Auch von diesen Rückschlägen erholten sich die Aktienmärkte, sodass einige Indizes bis zum Ende des Berichtszeitraums neue Höchststände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor, der zu Beginn des Berichtszeitraums unter Druck stand, zeigte im zweiten Quartal 2025 eine starke Erholungsbewegung. Auf regionaler Ebene richtete sich der Fokus der Anleger auf europäische Aktien, die sich im Berichtszeitraum deutlich besser entwickelten als US-Aktien.

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
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025	6
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# WIN - WeltINvest Aktien ESG Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds WIN - WeltINvest Aktien ESG (bis zum 30. April 2025 lautete der Fondsname WeltInvest Nachhaltigkeit) ist es, durch die Nutzung von Chancen und die Vermeidung von Risiken, die sich aus ökonomischen, ökologischen und sozialen Entwicklungen ergeben, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds breit gestreut hauptsächlich in Aktien an. Darüber hinaus können unter anderem verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Bei der Zusammenstellung des Portfolios ist ein attraktives Chance-/Risikoverhältnis wichtig, was vor allem durch die Auswahl von Aktien erreicht wird, die niedrige Kursschwankungen erwarten lassen. Die Maximierung der Rendite im Vergleich zum breiten Aktienmarkt steht nicht im Vordergrund. Eine weitere Risikoreduktion wird mit Hilfe der Investitionsgradsteuerung angestrebt, welche eine Verringerung des Investitionsgrades in besonders schwankungsintensiven Marktphasen vorsieht. Dabei wird der Aktienanteil in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und kann zwischen 51-100% des Fondsvermögens variieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf mathematischen Analysen, die auf wissenschaftlich anerkannten Portfolio-Managementansätzen der modernen Kapitalmarkttheorie beruhen. In diesen Analysen werden alle Aktien des Anlageuniversums auf täglicher Basis anhand einer Vielzahl von Kriterien bewertet. Im Fokus stehen Kriterien zur Messung des Aktienrisikos – z.B. die historische Schwankungsbreite der Aktienkurse. Ergänzend fließen unter anderem Bewertungskennzahlen zur Bestimmung des fairen Wertes – z.B. Dividendenrendite, Gewinnrendite sowie die Finanzkraft der Unternehmen in die Analysen ein. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden die Emittenten nach Kriterien für Umwelt (z.B. Klimaschutz), soziale Verantwortung (z.B. Menschenrechte, Standards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Transparenz und Berichterstattung, Bestechung und Korruption) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Die Ausschlusskriterien orientieren sich beispielsweise an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

## Wichtige Kennzahlen

### WIN - WeltINvest Aktien ESG

Performance*	6 Monate
	-3,8%
ISIN	DE000DK0V570

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

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen z.B. den Schutz der internationalen Menschenrechte achten und sicherstellen. Sie sollen unter anderem die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

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

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

## Vermögensübersicht zum 31. Juli 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>244.803.558,29</b>	<b>92,90</b>
Australien	5.763.706,18	2,19
Bermuda	563.801,90	0,21
Dänemark	442.490,32	0,17
Deutschland	14.155.588,71	5,36
Finnland	4.864.113,84	1,84
Frankreich	5.065.900,77	1,92
Großbritannien	14.501.460,80	5,49
Irland	7.306.403,85	2,78
Israel	2.369.204,10	0,90
Italien	3.643.041,44	1,38
Japan	12.706.530,29	4,82
Kanada	19.534.241,47	7,40
Niederlande	5.930.271,91	2,25
Norwegen	7.940.095,98	3,03
Schweden	3.964.647,96	1,51
Schweiz	15.130.627,48	5,76
Singapur	1.958.907,67	0,74
Spanien	5.730.471,78	2,18
USA	113.232.051,84	42,97
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.540.581,61</b>	<b>0,58</b>
Schweiz	1.540.581,61	0,58
<b>3. Derivate</b>	<b>898.835,00</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.213.958,86</b>	<b>5,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.462.266,42</b>	<b>0,55</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-399.128,93</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>263.520.071,25</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>244.803.558,29</b>	<b>92,90</b>
AUD	5.763.706,18	2,19
CAD	19.534.241,47	7,40
CHF	13.528.168,89	5,15
DKK	442.490,32	0,17
EUR	39.389.388,45	14,93
GBP	14.501.460,80	5,49
JPY	12.706.530,29	4,82
NOK	7.940.095,98	3,03
SEK	3.964.647,96	1,51
SGD	1.958.907,67	0,74
USD	125.073.920,28	47,47
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>1.540.581,61</b>	<b>0,58</b>
CHF	1.540.581,61	0,58
<b>3. Derivate</b>	<b>898.835,00</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.213.958,86</b>	<b>5,78</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.462.266,42</b>	<b>0,55</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-399.128,93</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>263.520.071,25</b>	<b>100,00</b>

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

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

## Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>246.344.139,90</b>	<b>93,48</b>
<b>Aktien</b>								<b>244.803.558,29</b>	<b>92,90</b>
<b>EUR</b>								<b>39.389.388,45</b>	<b>14,93</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		81.623	12.737	0	EUR 34,690	2.831.501,87	1,07
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		3.113	896	0	EUR 347,300	1.081.144,90	0,41
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		41.249	0	0	EUR 42,850	1.767.519,65	0,67
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur	STK		42.743	24.762	0	EUR 27,080	1.157.480,44	0,44
FR000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		19.944	19.944	0	EUR 71,680	1.429.585,92	0,54
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		85.959	0	0	EUR 31,690	2.724.040,71	1,03
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		45.485	0	155.737	EUR 15,895	722.984,08	0,27
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		32.147	0	0	EUR 45,120	1.450.472,64	0,55
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		215.836	215.836	0	EUR 7,692	1.660.210,51	0,63
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		58.776	0	0	EUR 28,300	1.663.360,80	0,63
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		22.177	4.317	0	EUR 61,500	1.363.885,50	0,52
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		4.395	1.256	0	EUR 265,800	1.168.191,00	0,44
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		39.218	0	0	EUR 67,940	2.664.470,92	1,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		219.764	54.356	23.876	EUR 15,365	3.376.673,86	1,29
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares CLB	STK		27.888	0	0	EUR 19,190	535.170,72	0,20
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		791.108	0	116.704	EUR 3,917	3.098.770,04	1,18
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		4.136	0	0	EUR 574,200	2.374.891,20	0,90
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares	STK		85.867	22.884	0	EUR 12,835	1.102.102,95	0,42
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		138.296	0	0	EUR 17,020	2.353.797,92	0,89
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		188.055	157.067	0	EUR 9,446	1.776.367,53	0,67
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		8.644	0	0	EUR 82,290	711.314,76	0,27
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		1.528	0	1.607	EUR 256,950	392.619,60	0,15
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		236.389	57.703	0	EUR 8,388	1.982.830,93	0,75
<b>AUD</b>								<b>5.763.706,18</b>	<b>2,19</b>
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		18.415	0	0	AUD 30,720	319.421,81	0,12
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		84.561	0	0	AUD 23,910	1.141.619,34	0,43
AU00000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		98.103	25.290	0	AUD 20,740	1.148.848,26	0,44
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares	STK		667.174	0	0	AUD 5,100	1.921.236,90	0,73
AU000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		439.225	0	0	AUD 4,970	1.232.579,87	0,47
<b>CAD</b>								<b>19.534.241,47</b>	<b>7,40</b>
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		5.600	0	0	CAD 99,360	351.349,25	0,13
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		27.843	0	0	CAD 134,050	2.356.797,50	0,89
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		7.600	0	0	CAD 263,000	1.262.143,59	0,48
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc. Reg.Shares	STK		13.100	0	0	CAD 52,020	430.309,63	0,16
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		57.000	0	0	CAD 49,230	1.771.920,02	0,67
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		15.146	0	0	CAD 285,450	2.730.030,03	1,04
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		19.696	0	3.404	CAD 224,570	2.792.988,83	1,06
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		26.600	0	0	CAD 42,480	713.519,04	0,27
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		43.728	10.290	6.462	CAD 105,700	2.918.596,29	1,11
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		8.700	0	0	CAD 144,060	791.411,01	0,30
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		15.000	0	0	CAD 179,070	1.696.108,05	0,64
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		25.300	0	0	CAD 84,670	1.352.662,67	0,51
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		5.700	0	0	CAD 101,800	366.405,56	0,14
<b>CHF</b>								<b>13.528.168,89</b>	<b>5,15</b>
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien	STK		24.409	2.950	0	CHF 87,200	2.288.241,24	0,87
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		31.634	0	4.705	CHF 95,100	3.234.223,02	1,24
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		11.734	0	0	CHF 137,700	1.737.062,17	0,66
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien	STK		12.128	0	0	CHF 113,000	1.473.339,96	0,56
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		3.491	0	0	CHF 565,500	2.122.353,86	0,81
CH0010175394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		4.475	0	0	CHF 555,600	2.672.948,64	1,01
<b>DKK</b>								<b>442.490,32</b>	<b>0,17</b>
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK		11.380	11.380	0	DKK 290,150	442.490,32	0,17
<b>GBP</b>								<b>14.501.460,80</b>	<b>5,49</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		24.560	0	0	GBP 41,830	1.189.717,44	0,45
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares	STK		223.895	0	0	GBP 6,452	1.672.886,02	0,63
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		64.490	0	0	GBP 26,730	1.996.268,41	0,76
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		118.288	0	0	GBP 14,305	1.959.549,10	0,74
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK		120.487	0	0	GBP 10,690	1.491.576,37	0,57
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		43.283	0	10.241	GBP 39,580	1.983.904,41	0,75
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		61.481	0	0	GBP 23,500	1.673.155,80	0,63
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		21.800	0	0	GBP 18,615	469.945,11	0,18
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		158.019	83.847	0	GBP 4,230	774.064,72	0,29
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		24.889	0	0	GBP 44,770	1.290.393,42	0,49
<b>JPY</b>								<b>12.706.530,29</b>	<b>4,82</b>
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK		35.753	0	0	JPY 3.511,000	733.807,52	0,28
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK		66.758	66.758	0	JPY 5.004,000	1.952.807,60	0,74
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares	STK		88.303	88.303	0	JPY 1.445,500	746.160,74	0,28
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		31.900	0	0	JPY 4.234,000	789.551,34	0,30
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		143.065	105.165	0	JPY 2.485,500	2.078.672,19	0,79
JP3735400008	NTT Inc. Reg.Shares	STK		1.103.976	1.103.976	0	JPY 152,700	985.456,61	0,37
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		43.985	33.385	0	JPY 5.416,000	1.392.586,21	0,53
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		19.276	0	0	JPY 3.187,000	359.118,53	0,14
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		85.403	15.305	0	JPY 2.546,000	1.271.072,62	0,48
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		1.876.000	0	0	JPY 218,600	2.397.296,93	0,91
<b>NOK</b>								<b>7.940.095,98</b>	<b>3,03</b>
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		148.225	0	0	NOK 261,900	3.293.190,32	1,26

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	59.816	0	0	NOK 273,000	1.385.287,41	0,53
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	201.212	69.658	0	NOK 109,100	1.862.252,22	0,71
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	103.812	21.574	0	NOK 158,900	1.399.366,03	0,53
<b>SEK</b>								<b>3.964.647,96</b>	<b>1,51</b>
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	94.940	0	0	SEK 243,500	2.073.427,75	0,79
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)		STK	9.722	0	0	SEK 367,200	320.183,54	0,12
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	110.012	0	0	SEK 119,900	1.183.041,44	0,45
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)		STK	15.297	0	0	SEK 282,800	387.995,23	0,15
<b>SGD</b>								<b>1.958.907,67</b>	<b>0,74</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	60.500	0	0	SGD 47,990	1958.907,67	0,74
<b>USD</b>								<b>125.073.920,28</b>	<b>47,47</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	14.401	3.834	0	USD 128,550	1.616.952,18	0,61
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	6.302	0	0	USD 189,310	1.042.040,02	0,40
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares		STK	3.453	3.453	0	USD 315,360	951.120,69	0,36
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares		STK	133.079	133.079	0	USD 8,360	971.735,91	0,37
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	16.072	0	0	USD 98,590	1.383.997,27	0,53
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	32.926	0	0	USD 19,470	559.934,68	0,21
IE00BFR13W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	19.680	13.163	0	USD 164,820	2.833.136,17	1,08
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	2.049	0	5.125	USD 176,760	316.343,12	0,12
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	3.187	0	0	USD 301,370	838.908,37	0,32
IE00BLPHW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	3.822	0	1.592	USD 355,340	1.186.225,42	0,45
US03820C1053	Applied Industrial Techs Inc. Reg.Shares		STK	4.348	0	0	USD 273,620	1.039.129,85	0,39
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	9.106	0	0	USD 156,790	1.247.034,45	0,47
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	32.226	32.226	0	USD 27,500	774.054,50	0,29
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	8.819	0	0	USD 310,940	2.395.126,09	0,91
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CIA		STK	27.874	0	0	USD 70,450	1.715.191,98	0,65
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	10.247	0	9.317	USD 45,980	411.526,82	0,16
US1113311034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	3.236	0	0	USD 246,680	697.228,12	0,26
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	9.309	0	0	USD 157,900	1.283.859,81	0,49
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	12.154	0	0	USD 241,400	2.562.647,92	0,97
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	8.338	0	0	USD 291,800	2.125.101,23	0,81
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	14.531	0	0	USD 186,670	2.369.204,10	0,90
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	4.977	2.176	1.373	USD 416,570	1.810.873,34	0,69
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	6.884	0	0	USD 266,510	1.602.458,59	0,61
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares		STK	9.692	0	0	USD 149,510	1.265.657,19	0,48
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	47.835	0	0	USD 68,275	2.852.593,79	1,08
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CIA		STK	31.597	0	0	USD 73,530	2.029.284,14	0,77
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	22.459	0	0	USD 85,800	1.683.100,88	0,64
US2244081046	Crane Co. [New] Reg.Shares		STK	2.304	0	2.405	USD 195,930	394.290,09	0,15
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	4.711	0	0	USD 365,500	1.503.948,38	0,57
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	28.620	28.620	0	USD 77,560	1.938.830,64	0,74
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	2.933	2.933	0	USD 263,130	674.085,33	0,26
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	12.116	0	6.060	USD 156,260	1.653.634,52	0,63
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	3.288	0	0	USD 146,060	419.464,83	0,16
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	7.967	7.967	0	USD 109,960	765.177,15	0,29
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares		STK	5.795	5.795	0	USD 150,380	761.160,01	0,29
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	25.769	4.210	0	USD 111,370	2.506.676,16	0,95
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	6.985	3.874	0	USD 298,990	1.824.128,88	0,69
US319001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	47.251	31.999	16.747	USD 46,410	1.915.380,30	0,73
US3353141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	9.798	0	0	USD 94,430	808.127,47	0,31
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	2.668	0	0	USD 343,800	801.169,01	0,30
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares		STK	14.604	14.604	0	USD 44,200	563.801,90	0,21
US3755810336	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	22.981	0	0	USD 114,760	2.303.519,57	0,87
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	28.076	0	9.203	USD 64,980	1.593.482,82	0,60
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	5.164	0	0	USD 253,670	1.144.162,70	0,43
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	22.360	0	0	USD 132,110	2.580.120,19	0,98
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	10.018	0	0	USD 260,260	2.277.303,42	0,86
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	6.387	0	0	USD 167,260	933.085,53	0,35
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	7.296	0	0	USD 299,630	1.909.424,82	0,72
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares		STK	8.706	0	0	USD 79,800	606.811,77	0,23
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	14.590	0	0	USD 125,300	1.596.756,92	0,61
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.480	0	0	USD 263,910	1.263.190,50	0,48
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	13.677	0	0	USD 200,560	2.395.894,07	0,91
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares		STK	4.657	0	4.821	USD 65,730	267.363,62	0,10
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	1.991	0	0	USD 714,920	1.243.257,68	0,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	6.542	0	8.521	USD 81,750	467.122,46	0,18
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	5.757	0	0	USD 513,240	2.580.769,22	0,98
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	3.068	0	0	USD 436,070	1.168.541,15	0,44
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	3.289	0	8.054	USD 140,470	403.533,78	0,15
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	1.350	0	0	USD 99,000	116.735,09	0,04
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	17.256	0	0	USD 145,910	2.199.164,08	0,83
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	27.057	0	9.035	USD 49,115	1.160.716,71	0,44
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	19.455	0	0	USD 168,730	2.867.186,78	1,09
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	10.921	10.921	0	USD 277,440	2.646.451,43	1,00
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.058	0	0	USD 552,340	992.851,53	0,38
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	7.951	0	0	USD 70,830	491.893,90	0,19
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	9.462	0	0	USD 322,270	2.663.393,08	1,01
US86333M1080	Stride Inc. Reg.Shares		STK	6.659	0	0	USD 129,150	751.165,91	0,29

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	6.153	2.075	0	USD 400,410	2.151.910,85	0,82
IE0001VNVQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	9.493	9.493	0	USD 206,680	1.713.698,35	0,65
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	19.355	0	0	USD 16,700	282.320,29	0,11
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	4.435	4.435	0	USD 102,300	396.279,59	0,15
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	24.381	0	0	USD 68,750	1.464.052,54	0,56
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	1.070	0	0	USD 372,080	347.738,32	0,13
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	30.818	0	0	USD 69,300	1.865.392,09	0,71
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	13.763	0	0	USD 152,880	1.837.791,46	0,70
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.054	0	0	USD 258,920	1.142.965,92	0,43
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	20.077	2.158	0	USD 125,810	2.206.207,85	0,84
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	22.581	15.376	0	USD 105,780	2.086.311,63	0,79
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	815	0	0	USD 266,980	190.050,40	0,07
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	70.115	10.749	0	USD 42,600	2.608.873,26	0,99
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.724	0	5.449	USD 469,160	706.465,05	0,27
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.046	0	0	USD 350,910	1.240.092,46	0,47
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	2.174	0	0	USD 1042,670	1.979.879,97	0,75
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	3.464	0	0	USD 232,510	703.480,34	0,27
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	8.694	2.179	0	USD 260,910	1.981.266,08	0,75
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	5.968	728	0	USD 301,830	1.573.343,91	0,60
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	7.773	0	0	USD 146,990	997.950,28	0,38
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.098	0	0	USD 93,320	334.025,12	0,13
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	39.257	6.856	0	USD 74,240	2.545.584,49	0,97
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>1.540.581,61</b>	<b>0,58</b>
<b>CHF</b>								<b>1.540.581,61</b>	<b>0,58</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	5.501	1.905	0	CHF 260,500	1.540.581,61	0,58
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 246.344.139,90</b>	<b>93,48</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>898.835,00</b>	<b>0,34</b>
MSCI World Index Future (FMWN) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 260				898.835,00	0,34
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 898.835,00</b>	<b>0,34</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.719.025,27			% 100,000	8.719.025,27	3,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	1.452.260,95			% 100,000	194.618,26	0,07
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	6.391.677,42			% 100,000	542.218,99	0,21
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	5.435.197,05			% 100,000	487.479,11	0,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	52.422,56			% 100,000	29.599,87	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.128.453,55			% 100,000	712.562,74	0,27
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	735.765,66			% 100,000	790.997,03	0,30
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.504.796,49			% 100,000	1.742.630,73	0,66
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.424.294,33			% 100,000	158.478,56	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	43.576.992,00			% 100,000	254.739,38	0,10
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	1.633.151,77			% 100,000	844.617,18	0,32
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	315.876,13			% 100,000	213.120,22	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	599.780,50			% 100,000	523.871,52	0,20
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 15.213.958,86</b>	<b>5,78</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 15.213.958,86</b>	<b>5,78</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	207.124,96				207.124,96	0,08
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.067.129,80				1.067.129,80	0,40
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	106.065,18				106.065,18	0,04
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	81.946,48				81.946,48	0,03
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 1.462.266,42</b>	<b>0,55</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-32.645,86				-32.645,86	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-366.483,07				-366.483,07	-0,14
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -399.128,93</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 263.520.071,25</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 1.942.221,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 135,68</b>	

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

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86352	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46210	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,78800	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,14960	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93018	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14490	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,58366	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,48215	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	171,06500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,98730	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,77104	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93360	= 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>AUD</b>				
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.064
<b>CAD</b>				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	8.600
<b>EUR</b>				
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	0	62.946
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	0	99.300
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	0	15.514
<b>GBP</b>				
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	184.464
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	10.705
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.900
<b>SEK</b>				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	14.053
<b>USD</b>				
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.120
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	814
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	0	559
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares	STK	0	1.590
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	9.109
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	36.520
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	0	189.284
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>DKK</b>				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	1.138	1.138
<b>EUR</b>				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	3.264	3.264
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	214.270	214.270

## Gattungsbezeichnung

### Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))

#### Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))

## Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

## Volumen in 1.000

EUR 33.337

EUR 37.559

# WIN - WeltINvest Aktien ESG

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.942.221
Anteilwert	EUR	135,68

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

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 1. August 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: 31. Juli 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)

