Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025.

Deka Portfolio

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Deka Investments

Deka International S.A.

Finanzgruppe

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Deka Portfolio mit dem Teilfonds Deka Portfolio ESG Globale Aktien 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 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 International S.A.
Der Vorstand

Eugen Lehnertz Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik
Deka Portfolio ESG Globale Aktien 5

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025
Deka Portfolio ESG Globale Aktien 6

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe 11

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

Deka Portfolio ESG Globale Aktien Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds Deka Portfolio ESG Globale Aktien (bis zum 30. April 2025 lautete der Teilfondsname Deka Portfolio Nachhaltigkeit Globale Aktien) 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 Teilfonds weltweit hauptsächlich in Aktien an. 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. Die Anlageentscheidungen für die Aktienauswahl basieren auf finanzmathematischen Analysen, die wissenschaftlich fundiert sind. Mindestens 61% des Netto-Fondsvermögens werden in Aktien angelegt.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/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. 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.

Wichtige Kennzahlen
Deka Portfolio ESG Globale Aktien

Performance*	**6 Monate**
	0,1%
ISIN	LU0133819333

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

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.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Deka Portfolio ESG Globale Aktien
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**853.650.215,52**	**94,69**
Aktien									**847.226.571,34**	**93,98**
EUR									**149.243.854,99**	**16,54**
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	77.042	34.229	0	EUR	57,100	4.399.098,20	0,49
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	234.554	87.556	0	EUR	35,440	8.312.593,76	0,92
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	13.662	5.771	0	EUR	343,700	4.695.629,40	0,52
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	189.855	0	0	EUR	41,630	7.903.663,65	0,88
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	83.664	0	0	EUR	29,260	2.448.008,64	0,27
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.		STK	92.729	92.729	0	EUR	69,460	6.440.956,34	0,71
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	292.524	0	0	EUR	30,970	9.059.468,28	1,00
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien		STK	146.247	0	439.901	EUR	15,645	2.288.034,32	0,25
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	117.851	0	0	EUR	47,000	5.538.997,00	0,61
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	58.130	58.130	0	EUR	26,700	1.552.071,00	0,17
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	719.948	719.948	0	EUR	8,072	5.811.420,26	0,64
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien		STK	207.794	45.733	0	EUR	27,460	5.706.023,24	0,63
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien		STK	79.287	33.124	0	EUR	59,700	4.733.433,90	0,53
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	15.075	0	0	EUR	266,000	4.009.950,00	0,44
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	663	0	0	EUR	61,400	40.708,20	0,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	127.128	5.852	0	EUR	66,980	8.515.033,44	0,94
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	668.210	72.978	0	EUR	16,360	10.931.915,60	1,22
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	108.000	0	0	EUR	20,780	2.244.240,00	0,25
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder		STK	3.017.813	0	0	EUR	4,139	12.490.728,01	1,40
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	14.987	0	896	EUR	549,400	8.233.857,80	0,91
FI4000297767	Nordea Bank Abp Reg.Shares		STK	290.312	155.436	0	EUR	12,610	3.660.834,32	0,41
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	64.137	0	25.543	EUR	53,850	3.453.777,45	0,38
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	491.681	0	0	EUR	18,190	8.943.677,39	0,99
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A		STK	707.357	634.276	0	EUR	9,108	6.442.607,56	0,71
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	38.056	16.559	0	EUR	82,050	3.122.494,80	0,35
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.		STK	6.805	0	0	EUR	52,800	359.304,00	0,04
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	905.951	464.665	0	EUR	8,726	7.905.328,43	0,88
AUD									**15.554.930,96**	**1,73**
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares		STK	281.405	0	0	AUD	23,420	3.671.508,77	0,41
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares		STK	371.478	72.324	0	AUD	20,840	4.312.773,82	0,48
AU000000MPL3	Medibank Private Ltd. Reg.Shares		STK	1.709.558	0	0	AUD	5,050	4.809.512,82	0,53
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.024.039	348.451	0	AUD	4,840	2.761.135,55	0,31
CAD									**67.217.237,89**	**7,47**
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	107.373	16.873	0	CAD	141,450	9.471.783,95	1,05
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	29.500	0	0	CAD	270,670	4.979.616,34	0,55
CA3759161035	Gildan Activewear Inc. Reg.Shares (Sub.Vtg)		STK	14.400	0	0	CAD	66,860	600.430,31	0,07
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares		STK	170.100	0	0	CAD	48,560	5.151.298,73	0,57
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares		STK	48.192	5.443	0	CAD	312,340	9.387.204,96	1,04
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	69.015	0	0	CAD	223,580	9.622.993,41	1,08
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	64.900	0	0	CAD	43,830	1.773.984,87	0,20
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	144.930	15.404	0	CAD	106,180	9.596.983,70	1,07
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	15.900	0	0	CAD	139,640	1.384.652,23	0,15
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	37.940	0	0	CAD	177,700	4.204.540,10	0,47
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares		STK	10.700	0	0	CAD	150,210	1.002.343,01	0,11
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares		STK	105.053	0	0	CAD	90,350	5.919.300,12	0,66
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	28.280	0	0	CAD	99,450	1.753.952,94	0,19
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares		STK	31.100	0	0	CAD	122,100	2.368.153,22	0,26
CHF									**46.260.222,70**	**5,13**
CH0360674466	Galenica AG Namens-Aktien		STK	79.938	8.712	0	CHF	86,450	7.373.984,41	0,82
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	125.720	13.366	0	CHF	95,680	12.835.402,09	1,43
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	29.583	0	0	CHF	146,100	4.611.862,69	0,51
CH0008038389	Swiss Prime Site AG Namens-Aktien		STK	27.325	0	0	CHF	118,600	3.458.030,34	0,38
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien		STK	15.206	0	0	CHF	562,000	9.118.748,57	1,01
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	14.997	0	0	CHF	553,800	8.862.194,60	0,98
DKK									**2.435.227,81**	**0,27**
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B		STK	61.246	61.246	0	DKK	296,650	2.435.227,81	0,27
GBP									**49.746.023,79**	**5,52**
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	91.371	0	0	GBP	41,620	4.444.282,02	0,49
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Reg.Shares		STK	798.735	123.094	198.224	GBP	6,190	5.778.092,91	0,64
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	215.290	0	20.618	GBP	24,950	6.277.483,27	0,70
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	343.289	0	93.565	GBP	13,960	5.600.624,58	0,62
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	500.855	0	0	GBP	10,720	6.274.772,08	0,70
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	153.824	0	22.290	GBP	39,780	7.151.218,30	0,79
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	235.121	0	0	GBP	22,520	6.188.009,37	0,69
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	48.328	0	0	GBP	18,305	1.033.855,19	0,11
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	538.898	0	0	GBP	3,977	2.504.686,18	0,28
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	86.278	0	0	GBP	44,560	4.492.999,89	0,50
JPY									**47.468.347,10**	**5,27**
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	246.662	0	0	JPY	3.232,000	4.716.251,57	0,52
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	297.736	88.790	0	JPY	4.954,000	8.725.909,69	0,97
JP3360800001	Hulic Co. Ltd. Reg.Shares		STK	379.605	379.605	0	JPY	1.452,500	3.261.905,90	0,36
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	112.356	61.756	0	JPY	4.007,000	2.663.415,81	0,30
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	423.478	238.818	0	JPY	2.480,000	6.213.064,99	0,69
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	3.591.357	3.591.357	0	JPY	154,000	3.271.919,89	0,36

Deka Portfolio ESG Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	104.844	104.844	0	JPY	5.183,000	3.214.757,01	0,36
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	46.079	0	0	JPY	3.183,000	867.686,91	0,10
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	404.818	251.286	0	JPY	2.594,000	6.212.310,42	0,69
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	6.307.450	0	0	JPY	223,000	8.321.124,91	0,92
NOK									**21.545.320,27**	**2,39**
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer		STK	434.825	0	0	NOK	277,000	10.191.009,74	1,14
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer		STK	223.349	0	0	NOK	253,800	4.796.214,22	0,53
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	617.000	95.480	0	NOK	109,500	5.716.394,93	0,63
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	63.892	63.892	0	NOK	155,700	841.701,38	0,09
SEK									**12.334.836,82**	**1,36**
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	327.229	16.827	0	SEK	261,900	7.706.845,24	0,85
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A		STK	326.107	0	0	SEK	125,800	3.689.182,30	0,41
SE0000115420	Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria)		STK	39.100	0	0	SEK	267,000	938.809,28	0,10
SGD									**5.676.866,08**	**0,63**
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	188.917	0	0	SGD	44,900	5.676.866,08	0,63
USD									**429.743.702,93**	**47,67**
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	52.176	14.009	0	USD	134,380	5.978.861,50	0,66
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	30.326	0	0	USD	182,310	4.714.533,18	0,52
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares		STK	12.394	12.394	0	USD	303,340	3.205.931,58	0,36
US00090Q1031	ADT Inc. Reg.Shares		STK	642.422	642.422	0	USD	8,430	4.618.075,77	0,51
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	91.143	14.141	0	USD	105,070	8.166.108,14	0,91
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares		STK	71.034	56.596	0	USD	143,890	8.715.854,23	0,97
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	19.851	0	6.208	USD	180,530	3.055.940,16	0,34
IE00BLP1HW54	AON PLC Reg.Shares A		STK	15.356	0	4.511	USD	352,730	4.618.847,00	0,51
US03820C1053	Applied Industrial Techs Inc. Reg.Shares		STK	13.264	0	0	USD	231,690	2.620.564,65	0,29
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares		STK	23.948	0	0	USD	155,820	3.182.039,19	0,35
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	116.790	116.790	0	USD	28,080	2.796.506,52	0,31
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	24.593	0	0	USD	303,450	6.363.729,73	0,71
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	360	0	0	USD	5.693,130	1.747.699,16	0,19
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A		STK	82.052	0	0	USD	68,910	4.821.525,81	0,53
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	5.720	0	0	USD	239,450	1.167.949,18	0,13
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	56.831	0	8.969	USD	167,180	8.101.821,93	0,90
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	40.081	0	0	USD	228,770	7.818.990,68	0,87
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	31.539	6.359	0	USD	299,420	8.052.705,19	0,89
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	43.872	0	5.273	USD	216,450	8.097.633,15	0,90
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares		STK	18.696	4.550	0	USD	559,360	8.917.706,63	0,99
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	18.759	0	0	USD	285,120	4.560.898,85	0,51
US1720621010	Cincinnati Financial Corp. Reg.Shares		STK	22.233	0	0	USD	146,230	2.772.347,22	0,31
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	152.194	0	0	USD	68,650	8.909.455,19	0,99
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	117.589	0	0	USD	77,740	7.795.146,98	0,86
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	78.045	0	0	USD	88,710	5.903.787,80	0,65
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares		STK	17.781	0	0	USD	325,720	4.938.711,79	0,55
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	117.560	117.560	0	USD	73,760	7.394.240,30	0,82
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	13.598	0	0	USD	267,450	3.101.206,70	0,34
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	53.414	12.761	22.686	USD	157,740	7.184.722,74	0,80
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares		STK	5.827	0	0	USD	133,170	661.705,12	0,07
US29261A1007	Encompass Health Corp. Reg.Shares		STK	14.702	14.702	0	USD	122,200	1.532.006,82	0,17
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares		STK	28.602	28.602	0	USD	153,350	3.740.186,49	0,41
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	93.279	17.370	0	USD	114,990	9.146.544,05	1,01
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	23.773	8.182	0	USD	295,750	5.995.450,46	0,67
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares		STK	165.182	82.591	0	USD	41,960	5.910.323,80	0,66
US3535141028	Franklin Electric Co. Inc. Reg.Shares		STK	20.895	0	0	USD	90,310	1.609.130,60	0,18
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares		STK	13.412	0	0	USD	402,760	4.606.307,77	0,51
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares		STK	47.628	47.628	0	USD	43,540	1.768.332,16	0,20
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	78.399	14.584	0	USD	110,670	7.398.667,46	0,82
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	143.508	0	0	USD	65,010	7.955.534,31	0,88
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	7.768	0	0	USD	248,060	1.643.156,89	0,18
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	80.123	10.828	0	USD	135,860	9.282.434,37	1,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	22.754	0	0	USD	289,700	5.621.074,27	0,62
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares		STK	14.771	14.771	0	USD	178,320	2.246.068,66	0,25
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	10.331	10.331	0	USD	106,900	941.744,61	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	14.664	0	0	USD	152,410	1.905.807,32	0,21
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	18.665	0	3.370	USD	287,110	4.569.717,87	0,51
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	57.692	0	0	USD	127,870	6.290.676,25	0,70
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares		STK	22.937	0	0	USD	260,590	5.096.915,52	0,57
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	48.946	0	0	USD	216,970	9.055.865,63	1,00
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	5.481	0	0	USD	725,780	3.392.172,06	0,38
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	15.511	0	53.963	USD	79,100	1.046.235,27	0,12
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	21.556	0	3.073	USD	495,940	9.116.127,43	1,01
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	47.866	0	0	USD	94,890	3.873.117,37	0,43
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	66.077	18.624	0	USD	143,940	8.110.448,86	0,90
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	21.748	0	0	USD	103,580	1.920.915,70	0,21
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	64.684	0	55.285	USD	63,760	3.516.885,68	0,39
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	69.122	0	0	USD	177,830	10.481.764,53	1,17
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares		STK	42.423	34.813	0	USD	255,160	9.230.538,65	1,02
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.900	0	0	USD	563,510	1.393.518,38	0,15
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares		STK	30.572	0	0	USD	65,650	1.711.479,32	0,19
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	35.061	4.925	0	USD	311,010	9.298.474,98	1,03

Deka Portfolio ESG Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	22.161	11.796	0	USD	393,550	7.437.078,15	0,83
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	11.638	22.710	11.072	USD	96,100	953.706,66	0,11
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	43.593	43.593	0	USD	166,870	6.203.090,23	0,69
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	82.780	0	0	USD	16,740	1.181.663,85	0,13
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	4.956	4.956	0	USD	195,760	827.310,10	0,09
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	41.933	41.933	0	USD	91,180	3.260.382,83	0,36
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	87.242	0	0	USD	70,330	5.232.139,39	0,58
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	73.456	0	0	USD	71,420	4.473.631,38	0,50
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	40.431	0	0	USD	159,860	5.511.468,97	0,61
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	23.632	3.612	0	USD	263,310	5.306.166,90	0,59
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	76.235	22.102	0	USD	123,380	8.020.699,50	0,89
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	9.846	9.846	0	USD	283,410	2.379.512,97	0,26
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	72.532	39.157	0	USD	101,070	6.251.223,02	0,69
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	7.242	0	0	USD	287,680	1.776.565,67	0,20
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	224.515	45.136	0	USD	42,310	8.100.306,69	0,90
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	7.503	0	16.653	USD	441,300	2.823.462,01	0,31
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	10.043	0	0	USD	348,610	2.985.495,21	0,33
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	7.496	0	0	USD	1.028,750	6.575.859,13	0,73
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	13.353	0	0	USD	228,260	2.599.092,50	0,29
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	38.242	6.173	0	USD	245,950	8.020.482,56	0,89
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	21.829	0	0	USD	304,500	5.668.057,05	0,63
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	29.419	0	0	USD	148,410	3.723.095,24	0,41
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	35.646	0	0	USD	91,460	2.780.065,80	0,31
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs Cl.A		STK	123.588	20.596	0	USD	78,380	8.260.277,51	0,92
Sonstige Beteiligungswertpapiere									**6.423.644,18**	**0,71**
CHF									**6.423.644,18**	**0,71**
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	23.145	5.509	0	CHF	260,100	6.423.644,18	0,71
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**853.650.215,52**	**94,69**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**703.689,53**	**0,08**
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 270					97.200,00	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 88					530.795,15	0,06
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 25		XOSE	JPY	Anzahl 23					75.694,38	0,01
Optionsrechte**)**									**11.959,58**	**0,00**
Optionsrechte auf Aktienindices									**11.959,58**	**0,00**
S & P 500 Index (S500) Put Juli 25 5100		XCBO		Anzahl 85			USD	1,650	11.959,58	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							**EUR**		**715.649,11**	**0,08**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	34.804.903,43			%	100,000	34.804.903,43	3,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	0,05			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	2.199.542,42			%	100,000	294.815,19	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	0,67			%	100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.485.366,12			%	100,000	210.287,43	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	7.610.181,23			%	100,000	684.359,58	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.506.661,17			%	100,000	839.346,85	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	23.103,60			%	100,000	14.408,32	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	74.818,62			%	100,000	79.835,06	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.640.670,15			%	100,000	1.917.398,72	0,21
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	1.795.981,73			%	100,000	195.085,00	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	117.813.523,00			%	100,000	696.977,09	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	383.643,36			%	100,000	198.378,08	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	1.080.041,93			%	100,000	722.822,87	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	4.677.595,57			%	100,000	3.988.740,15	0,44
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**44.647.357,77**	**4,95**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**44.647.357,77**	**4,95**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	599.557,11					599.557,11	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	994.405,90					994.405,90	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	37.047.273,00					219.169,24	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			USD	1.966.976,00					1.677.305,36	0,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	239.992,76					239.992,76	0,03
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.730.430,37**	**0,42**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwahrstellenvergütung			EUR	-54.341,90					-54.341,90	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.032.733,81					-1.032.733,81	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-190.781,86					-190.781,86	-0,02

Deka Portfolio ESG Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.235,02				-2.235,02	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**	**-1.280.092,59**	**-0,14**
Fondsvermögen							**EUR**	**901.463.560,18**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**	**13.805.875,000**	
Anteilwert							**EUR**	**65,30**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**94,69**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,08**

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

**) Bei Future-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung durch tägliche Ausgleichszahlungen (Variation Margin); bei Stock-Styled Optionsrechten erfolgt die Prämienverrechnung bei Geschäftsabschluss. Stock-Styled Optionsrechte fließen mit ihrem Kurswert in das Sondervermögen ein, Future-Styled Optionsrechte mit ihrem unrealisierten Ergebnis.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 27./30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,73600	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	398,89000	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93390	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte		
- gekaufte Terminkontrakte		
auf Indices	**EUR**	**41.608.380,21**

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.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	95.295
CAD				
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Reg.Shares	STK	0	40.300
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	0	17.006
EUR				
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	206.421
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	36.955
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	0	17.269
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	3.802	47.801

Deka Portfolio ESG Globale Aktien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GBP				
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	0	725.623
JPY				
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	65.669
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	28.122
USD				
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	0	6.376
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	17.737	17.737
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	6.852
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	18.959
US4435106079	Hubbell Inc. Reg.Shares	STK	0	3.740
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK	0	10.551
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK	0	68.534
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK	0	3.760
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	35.699
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	0	30.224
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	0	6.036
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	129.106
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	22.734
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.853
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	595.232	595.232
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	0	3.865
EUR				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	10.263	10.263

Luxemburg, den 1. Juli 2025
Deka International S.A.
Der Vorstand

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand
Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender
Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied
Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

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

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

Finanzgruppe

Stand 06.25