

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2024.
DekaSpezial

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaSpezial für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegebrachte 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.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	10
Anhang	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	34

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

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

DekaSpezial

Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von Unternehmen an, die sich durch attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten, eine hohe Managementqualität sowie eine gute Wettbewerbspositionierung hervorheben. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. Mindestens 61 Prozent des Sondervermögens muss in Aktien angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienanlage erfolgt weltweit. 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. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% MSCI World Net Return in EUR¹⁾ 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.

Zweistelliger Wertzuwachs

Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. Bis Herbst profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Das Thema künstliche Intelligenz blieb omnipräsent, ebenso die Überlegenheit amerikanischer Technologieunternehmen.

Wichtige Kennzahlen

DekaSpezial

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilkategorie CF	27,6%	9,2%	12,7%
Anteilkategorie AV	27,5%	9,2%	12,7%

ISIN

Anteilkategorie CF	DE0008474669
Anteilkategorie AV	DE000DK2J845

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

DekaSpezial CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	85.963.052,39
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	21.412.584,16
Futures	8.659.926,10
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	442.452,23
Devisenkassageschäften	76.010,16
sonstigen Wertpapieren	24.536,80
Summe	116.578.561,84

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-18.881.405,35
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-15.535.629,64
Futures	-6.456.997,54
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-538.652,35
Devisenkassageschäften	-1.022.540,54
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-42.435.225,42

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Das Fondsmanagement nahm im Jahresverlauf eine dynamische Anpassung der Fondstruktur ausgerichtet an den makroökonomischen Rahmenbedingungen sowie spezifischen Faktoren bei Einzelwerten vor, mit dem Ziel, das Renditenprofil des Fonds diszipliniert zu steuern. Zum Ende des Berichtsjahrs waren 92,9 Prozent des Fonds volumens in Aktien und aktienartige Wertpapiere investiert. Zur Risiko- und Regionensteuerung sowie der Generierung von Zusatzerträgen kamen verschiedene Aktien-Derivate (Futures, Optionen) zum Einsatz. Derivative Positionen erhöhten zuletzt den wirtschaftlichen Investitionsgrad um 5,6 Prozentpunkte. Die Währungspositionierung wurde partiell mittels Devisentermingeschäften vorgenommen.

DekaSpezial

Bei der Länderallokation stellten neben Bewertungsaspekten auch makroökonomische und politische Rahmendaten einen wichtigen Faktor dar. Im Betrachtungszeitraum lagen regionale Akzente in Nordamerika. Dabei bildete das Engagement in den USA mit weitem Abstand die größte Länderposition. Auf Branchenebene führte Software & Dienste die Aufstellung weiterhin an. Darauf folgten die Bereiche Halbleiter, Finanzdienstleistungen und Medien & Unterhaltung. Hingegen wurden u.a. die Sektoren Lebensmittel, Transportwesen und Automobile eher reduziert. Sowohl branchenspezifische Gründe als auch Einzeltitelaspekte waren für die Sektorpositionierungen relevant. Zu den größten Einzelwerten gehörten zum Stichtag absolut betrachtet die Technologiekonzerne Apple und Microsoft, der Onlinehändler Amazon und der Halbleiterproduzent Nvidia.

Positiv auf die Wertentwicklung des Sondervermögens wirkte sich die Einzeltitelselektion beispielsweise in den Sektoren Halbleiter und Software aus. Zudem erwies sich die Akzentuierung in den USA als vorteilhaft. Negative Performancebeiträge resultierten hingegen teilweise aus dem Engagement im Lebensmittelbereich sowie der Zurückhaltung bei französischen und britischen Werten.

Der Fonds DekaSpezial verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine erfreuliche Wertentwicklung von plus 27,6 Prozent in der Anteilsklasse CF und plus 27,5 Prozent in der Anteilsklasse AV.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

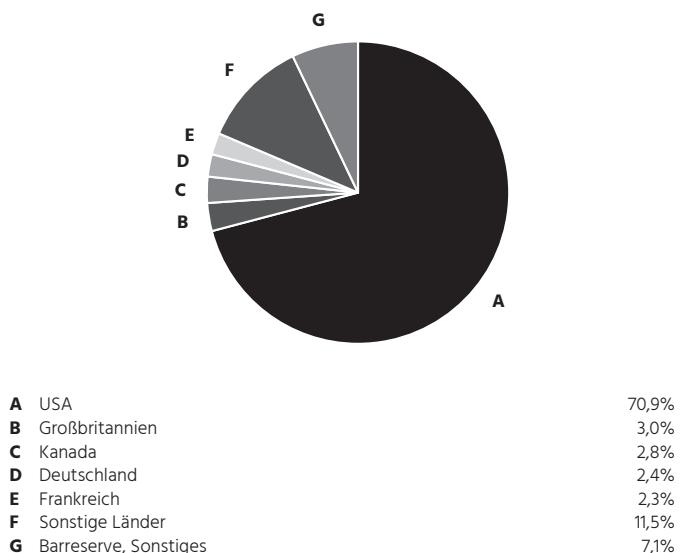
Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

Fondsstruktur

DekaSpezial

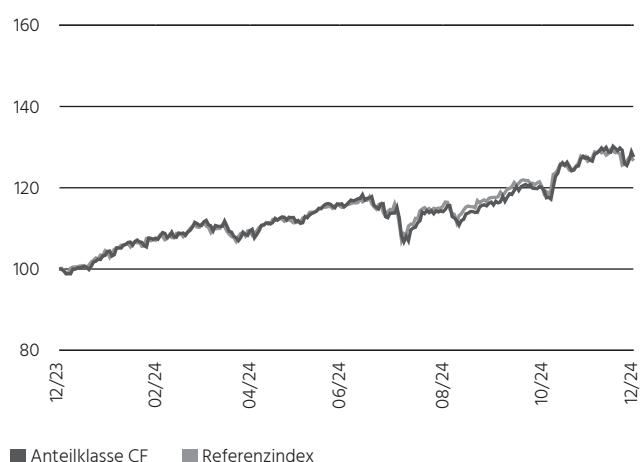


Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

DekaSpezial vs. Referenzindex

Index: 31.12.2023 = 100



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

DekaSpezial

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht

zu finden: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds DekaSpezial können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilkasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI World Net Return in EUR liegt, erhalten. Für die Anteilkasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilkasse 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 Anteilkasse 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 Anteilkasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilkasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilkasse 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	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilkasse CF	1,34% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilkasse AV	1,35% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

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

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

DekaSpezial

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	766.836.664,56	92,35
Australien	8.751.021,81	1,05
Curaçao	2178.151,26	0,26
Dänemark	4.427.314,11	0,53
Deutschland	19.488.430,00	2,35
Frankreich	18.824.845,00	2,27
Großbritannien	24.967.039,79	3,03
Hongkong	1.574.070,06	0,19
Irland	16.439.759,91	1,98
Israel	2.620.648,26	0,32
Italien	3.326.440,00	0,40
Japan	7.549.560,67	0,91
Kaiman-Inseln	3.647.275,52	0,43
Kanada	23.370.459,85	2,80
Liberia	3.352.364,95	0,40
Luxemburg	2.630.376,95	0,32
Niederlande	8.171.941,15	0,97
Schweden	2.643.770,01	0,32
Schweiz	12.868.818,12	1,54
Spanien	8.510.525,00	1,02
Taiwan	2.728.651,99	0,33
USA	588.765.200,15	70,93
2. Sonstige Wertpapiere	4.058.795,39	0,49
Schweiz	4.058.795,39	0,49
3. Derivate	2.267.349,02	0,28
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	50.791.639,92	6,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.380.957,88	1,49
II. Verbindlichkeiten	-6.102.954,83	-0,73
III. Fondsvermögen	830.232.451,94	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	766.836.664,56	92,35
AUD	8.751.021,81	1,05
CAD	22.054.579,90	2,64
CHF	11.535.420,76	1,38
DKK	4.427.314,11	0,53
EUR	58.535.506,00	7,04
GBP	23.827.635,71	2,89
HKD	2.611.021,45	0,31
JPY	7.549.560,67	0,91
SEK	2.643.770,01	0,32
TWD	792.229,42	0,10
USD	624.108.604,72	75,18
2. Sonstige Wertpapiere	4.058.795,39	0,49
CHF	4.058.795,39	0,49
3. Derivate	2.267.349,02	0,28
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	50.791.639,92	6,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.380.957,88	1,49
II. Verbindlichkeiten	-6.102.954,83	-0,73
III. Fondsvermögen	830.232.451,94	100,00

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

DekaSpezial

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	5.000	0	0	EUR	296,100	1.480.500,00	0,18
FRO004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	32.000	32.000	0	EUR	63,800	2.041.600,00	0,25
FRO010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	16.000	29.000	13.000	EUR	72,050	1.152.800,00	0,14
NL0000334118	ASM International N.V. RegShares	STK	600	4.000	3.400	EUR	561,800	337.080,00	0,04
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	5.000	5.830	6.330	EUR	681,500	3.407.500,00	0,41
FRO000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	25.000	27.000	25.000	EUR	34,240	856.000,00	0,10
ES011390037	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	250.000	0	450.000	EUR	4,403	1.100.625,00	0,13
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	12.500	33.000	48.500	EUR	59,180	739.750,00	0,09
FRO000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	25.000	10.000	5.000	EUR	86,180	2.154.500,00	0,26
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	75.000	75.000	0	EUR	57,500	4.312.500,00	0,52
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC RegShares	STK	40.000	100.000	60.000	EUR	20,730	829.200,00	0,10
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	50.000	50.000	0	EUR	28,910	1.445.500,00	0,17
FRO000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	6.000	2.000	8.000	EUR	234,600	1.407.600,00	0,17
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	1.500	3.000	1.500	EUR	413,900	620.850,00	0,07
FRO000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	400	200	200	EUR	2.313,000	925.200,00	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	180.000	108.640	88.640	EUR	13,235	2.382.300,00	0,29
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	60.000	40.000	0	EUR	50,160	3.009.600,00	0,36
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	42.000	123.000	106.000	EUR	31,790	1.335.180,00	0,16
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	40.000	50.000	60.000	EUR	15,130	605.200,00	0,07
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	200.000	375.000	175.000	EUR	3,881	776.200,00	0,09
DE000LEG110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK	32.000	12.000	0	EUR	81,400	2.604.800,00	0,31
FRO000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	3.500	2.900	4.600	EUR	635,200	2.223.200,00	0,27
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas	STK	200.000	200.000	0	EUR	10,090	2.018.000,00	0,24
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	5.000	5.000	0	EUR	490,300	2.451.500,00	0,30
FRO000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	28.000	14.000	3.500	EUR	93,670	2.622.760,00	0,32
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	13.000	10.500	5.500	EUR	237,250	3.084.250,00	0,37
FRO000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	6.600	5.170	8.570	EUR	240,100	1.584.660,00	0,19
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	10.000	12.500	12.500	EUR	189,100	1.891.000,00	0,23
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	2.000	650.000	773.000	EUR	12,718	25.436,00	0,00
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	100.000	100.000	0	EUR	25,600	2.560.000,00	0,31
FRO000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	5.000	0	40.000	EUR	52,680	263.400,00	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	66.000	20.000	14.000	EUR	38,640	2.550.240,00	0,31
FRO013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK	175.000	175.000	0	EUR	16,305	2.853.375,00	0,34
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	30.000	66.000	66.000	EUR	29,440	883.200,00	0,11
AUD									
AU000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. RegShares	STK	40.000	0	0	AUD	28,770	687.660,59	0,08
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. RegShares	STK	120.000	70.000	65.000	AUD	39,840	2.856.767,25	0,34
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia RegShares	STK	22.000	2.000	0	AUD	155,080	2.038.697,34	0,25
AU000000CSL8	CSL Ltd. RegShares	STK	5.000	0	10.000	AUD	283,070	845.742,46	0,10
AU000000PME8	Pro Medicus Ltd. RegShares	STK	7.500	7.500	0	AUD	257,750	1.155.138,93	0,14
AU000000WBC1	Westpac Banking Corp. RegShares	STK	60.000	0	0	AUD	32,550	1.167.015,24	0,14
CAD									
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. RegShares	STK	10.000	20.000	60.000	CAD	113,410	755.986,03	0,09
CA13321L1085	Cameco Corp. RegShares	STK	45.000	32.500	37.500	CAD	75,670	2.269.857,88	0,27
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd RegShares	STK	50.000	55.330	25.330	CAD	43,480	1.449.178,75	0,17
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. RegShares	STK	78.670	0	1.330	CAD	21,080	1.105.457,82	0,13
CA21037X1006	Constellation Software Inc. RegShares	STK	1.000	0	300	CAD	4.534,730	3.022.830,90	0,36
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings Ltd. RegShares(Sub.Vtg)	STK	2.300	0	0	CAD	2.000,730	3.067.458,80	0,37
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. RegShares	STK	94.400	0	5.600	CAD	44,290	2.787.020,05	0,34
CA6979001089	Pan American Silver Corp. RegShares	STK	10.000	125.000	115.000	CAD	29,660	197.712,24	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada RegShares	STK	30.000	13.280	280	CAD	174,360	3.486.828,07	0,42
CA82509L1076	Shopify Inc. RegShares A (Sub Voting)	STK	20.000	30.000	40.000	CAD	156,030	2.080.178,11	0,25
CA8672241079	Suncor Energy Inc. RegShares	STK	15.000	30.000	35.000	CAD	50,860	508.545,76	0,06
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia RegShares	STK	15.000	15.000	0	CAD	77,520	775.117,32	0,09
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. RegShares	STK	10.000	33.000	78.000	CAD	82,270	548.408,17	0,07
CHF									
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	20.000	10.000	10.000	CHF	49,050	1.043.006,75	0,13
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK	7.000	7.700	7.408	CHF	137,500	1.023.337,41	0,12
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	7.000	7.000	0	CHF	87,520	651.363,56	0,08
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	4.000	5.500	1.500	CHF	536,000	2.279.517,30	0,27
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	25.000	19.500	20.500	CHF	88,850	2.361.650,10	0,28
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	20.000	0	35.000	CHF	37,080	788.474,83	0,09
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	115.000	0	5.000	CHF	27,710	3.388.070,81	0,41
DKK									
DK0060336014	NovoNordisk A/S Navne-Aktier B	STK	20.000	20.000	0	DKK	408,400	1.095.030,94	0,13
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	40.000	14.000	34.000	DKK	621,400	3.332.283,17	0,40

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
GBP								23.827.635,71	2,89
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	25.000	18.000	13.000	GBP	104,540	3.153.639,63	0,38
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	160.000	80.000	100.000	GBP	11,500	2.220.278,14	0,27
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	800.000	950.000	150.000	GBP	2,646	2.554.285,20	0,31
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	600.000	500.000	400.000	GBP	3,520	2.548.493,17	0,31
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	25.000	14.000	64.000	GBP	13,440	405.442,09	0,05
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	50.000	50.000	0	GBP	25,540	1.540.921,29	0,19
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	60.000	12.000	27.000	GBP	9,414	681.577,12	0,08
GB00BM8PY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	500.000	500.000	0	GBP	3,991	2.407.915,77	0,29
GB00BNDRLN84	PensionBee Group PLC Reg.Shares	STK	1.163.536	563.536	0	GBP	1,525	2.141.111,23	0,26
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	12.500	12.500	0	GBP	48,110	725.662,92	0,09
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	110.000	0	10.000	GBP	24,425	3.242.028,42	0,39
GB00B10RZP78	Unilever PLC RegShares	STK	40.000	72.000	32.000	GBP	45,710	2.206.280,73	0,27
HKD								2.610.871,56	0,31
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	150.000	150.000	160.000	HKD	56,300	1.044.843,52	0,13
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	14.500	14.500	30.000	HKD	295,000	529.226,54	0,06
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	HKD	419,000	1.036.801,50	0,12
JPY								7.549.560,67	0,91
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	66.500	155.000	88.500	JPY	3.937,000	1.591.988,69	0,19
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	20.000	35.000	65.000	JPY	4.080,000	496.184,37	0,06
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK	127.500	273.000	175.500	JPY	2.223,000	1.723.465,39	0,21
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK	150.000	250.000	200.000	JPY	1.846,000	1.683.743,27	0,20
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	42.500	35.750	38.250	JPY	5.728,000	1.480.283,36	0,18
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	30.000	219.000	339.000	JPY	3.146,000	573.895,59	0,07
SEK								2.643.770,01	0,32
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	140.000	25.000	60.000	SEK	168,950	2.063.403,44	0,25
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK	32.000	32.000	0	SEK	207,900	580.366,57	0,07
TWD								792.229,42	0,10
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Reg.Shares	STK	100.000	200.000	100.000	TWD	270,500	792.229,42	0,10
USD								624.108.604,72	75,18
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	21.000	3.000	4.000	USD	114,990	2.319.126,05	0,28
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK	22.000	15.000	13.000	USD	178,010	3.761.075,63	0,45
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	7.700	14.000	10.300	USD	356,180	2.633.936,13	0,32
US00724F0102	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	3.000	8.000	12.300	USD	446,480	1.286.376,95	0,15
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK	20.000	28.000	33.000	USD	125,190	2.404.609,84	0,29
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK	50.000	15.000	2.500	USD	93,200	4.475.390,16	0,54
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	68.000	2.000	9.000	USD	194,040	12.672.000,00	1,53
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	72.000	0	3.000	USD	192,760	13.328.902,76	1,61
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	120.000	14.000	26.000	USD	223,750	25.786.314,53	3,11
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK	10.000	3.000	1.000	USD	301,050	2.891.236,49	0,35
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	6.800	7.800	7.600	USD	262,650	1.715.265,31	0,21
US0316521006	Amkor Technology Inc. Reg.Shares	STK	12.500	27.500	15.000	USD	26,060	312.845,14	0,04
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK	13.000	8.000	7.000	USD	216,990	2.709.118,85	0,33
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) RegShares	STK	20.000	25.000	5.000	USD	170,280	3.270.684,27	0,39
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK	190.000	28.000	38.000	USD	255,590	46.638.271,31	5,63
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	10.000	0	2.000	USD	166,830	1.602.208,88	0,19
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	4.000	19.500	15.500	USD	335,170	1.287.567,83	0,16
US03990B0107	Ares Management Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	0	0	USD	179,500	2.585.834,33	0,31
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	32.800	32.800	0	USD	113,030	3.560.512,85	0,43
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	2.500	2.500	0	USD	129,200	310.204,08	0,04
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK	2.800	0	2.200	USD	286,540	770.527,73	0,09
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	14.000	14.000	0	USD	141,530	1.902.924,37	0,23
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	88.500	0	1.500	USD	22,860	1.942.962,79	0,23
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	2.600	5.000	6.000	USD	297,590	743.081,87	0,09
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK	4.500	7.500	3.000	USD	610,980	2.640.489,80	0,32
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000	0	USD	40,815	587.971,19	0,07
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK	100.000	12.000	62.000	USD	44,340	4.258.343,34	0,51
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK	20.000	6.000	2.000	USD	456,510	8.768.499,40	1,06
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK	4.500	4.500	0	USD	1.044.180	4.512.662,67	0,54
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK	20.000	0	5.000	USD	174,010	3.342.328,93	0,40
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	14.000	17.500	16.000	USD	88,970	1.196.235,29	0,14
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	800	600	1.000	USD	5.037,390	3.870.263,63	0,47
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	34.000	0	8.000	USD	90,660	2.960.326,53	0,36
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	56.000	66.000	10.000	USD	57,680	3.102.117,65	0,37
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	64.000	70.500	13.300	USD	241,750	14.859.063,63	1,79
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	3.350	0	8.650	USD	305,030	981.369,03	0,12
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	17.500	2.750	250	USD	180,220	3.028.907,56	0,36
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.600	4.600	USD	364,860	700.811,52	0,08
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000	2.500	USD	196,340	1.885.618,25	0,23
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.000	0	8.000	USD	130,630	1.505.459,78	0,18
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	20.000	38.800	68.800	USD	74,740	1.435.582,23	0,17
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	20.000	29.000	32.000	USD	144,000	2.765.906,36	0,33
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	16.800	64.820	49.020	USD	60,780	980.652,10	0,12
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	5.000	0	USD	277,680	1.333.397,36	0,16
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	10.000	15.100	7.600	USD	183,370	1.761.056,42	0,21
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	24.000	31.400	32.400	USD	71,000	1.636.494,60	0,20
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000	0	USD	233,500	1.121.248,50	0,14
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	2.500	9.600	7.100	USD	265,710	637.959,18	0,08
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	10.000	36.000	26.000	USD	91,810	881.728,69	0,11
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	36.000	48.500	82.500	USD	37,930	1.311.385,35	0,16
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	12.500	5.230	8.730	USD	96,920	1.163.505,40	0,14

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares	STK	12.500	16.500	4.000	USD	226,540	2.719.567,83	0,33
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	5.500	500	1.000	USD	939,700	4.963.601,44	0,60
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	26.000	26.000	0	USD	93,580	2.336.691,48	0,28
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	4.000	8.000	4.000	USD	354,990	1.363.707,08	0,16
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000	0	USD	351,150	674.477,79	0,08
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	7.500	15.000	25.500	USD	140,280	1.010.420,17	0,12
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK	8.000	6.500	7.300	USD	231,100	1.775.558,22	0,21
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.500	11.500	8.000	USD	145,990	490.722,69	0,06
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	2.500	2.500	3.500	USD	430,060	1.032.557,02	0,12
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	2.500	13.000	32.500	USD	117,330	281.704,68	0,03
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	4.000	9.000	15.000	USD	178,140	684.331,33	0,08
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000	0	USD	169,310	2.439.039,62	0,29
IE0088KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	5.000	2.500	5.000	USD	334,630	1.606.866,75	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	9.850	4.250	6.900	USD	783,170	7.408.618,97	0,89
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	23.000	3.330	330	USD	120,400	2.659.495,80	0,32
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	3.000	2.500	3.500	USD	942,660	2.715.947,18	0,33
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK	12.500	12.500	0	USD	148,090	1.777.791,12	0,21
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	55.000	50.216	43.216	USD	106,480	5.624.393,76	0,68
US302501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	1.500	0	1.000	USD	2.037,330	2.934.929,17	0,35
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	0	USD	81,600	979.591,84	0,12
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	0	USD	96,080	1153.421,37	0,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	55.000	0	5.000	USD	38,860	2.052.629,05	0,25
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares	STK	13.500	2.000	21.000	USD	170,080	2.205.118,85	0,27
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	3.350	17.000	13.650	USD	333,800	1.073.930,37	0,13
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	13.000	25.000	12.000	USD	54,280	677.685,47	0,08
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	30.000	40.000	10.000	USD	94,110	2.711.452,58	0,33
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	40.000	48.700	50.700	USD	26,790	1.029.147,66	0,12
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	0	USD	229,510	1.763.342,14	0,21
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	27.500	27.500	0	USD	111,230	2.937.647,06	0,35
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	150.000	23.000	73.000	USD	16,380	2.359.663,87	0,28
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	3.000	0	3.000	USD	91,570	263.827,13	0,03
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	15.000	0	8.000	USD	150,320	2.165.474,19	0,26
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	3.400	4.400	4.500	USD	638,570	2.085.126,53	0,25
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	8.800	3.800	500	USD	534,880	4.520.474,43	0,54
US46222L1089	IonQ Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.500	12.500	0	USD	45,480	545.978,39	0,07
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK	23.000	11.000	63.000	USD	104,720	2.313.142,86	0,28
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	5.000	4.100	5.100	USD	135,070	648.595,44	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	35.000	21.500	21.500	USD	145,050	4.875.630,25	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	44.250	0	3.250	USD	241,170	10.249.001,20	1,23
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	100.000	100.000	0	USD	27,180	2.610.324,13	0,31
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	25.000	7.000	0	USD	149,860	3.598.079,23	0,43
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	1.000	0	2.000	USD	644,810	619.265,31	0,07
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	16.000	16.000	0	USD	73,400	1.127.875,15	0,14
IE000S9Y762	Linde plc Reg.Shares	STK	6.000	0	2.000	USD	422,980	2.437.339,74	0,29
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	8.000	10.000	12.000	USD	135,670	1.042.362,55	0,13
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	5.000	1.500	1.500	USD	528,840	2.539.447,78	0,31
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	25.000	33.000	58.000	USD	113,620	2.727.971,19	0,33
US57363Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	10.000	0	4.500	USD	532,200	5.111.164,47	0,62
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	6.000	14.400	20.400	USD	293,620	1.691.927,97	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000	10.000	USD	80,740	2.713.949,58	0,33
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	550	1.150	1.200	USD	1.725,470	911.412,73	0,11
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	5.000	35.500	65.500	USD	99,700	478.751,50	0,06
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	31.000	6.400	4.200	USD	599,810	17.857.488,60	2,15
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	7.000	0	0	USD	58,340	392.201,68	0,05
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	10.000	25.000	45.000	USD	88,630	851.188,48	0,10
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	86.500	850	7.350	USD	430,530	35.765.517,41	4,31
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares Cl.A New	STK	3.200	3.200	0	USD	330,000	1.014.165,67	0,12
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	5.000	3.000	4.000	USD	476,760	2.289.363,75	0,28
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	16.000	0	0	USD	126,760	1.947.812,73	0,23
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	6.800	0	1.200	USD	467,330	3.051.951,02	0,37
US6311010381	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK	32.000	32.000	0	USD	78,420	2.410.026,41	0,29
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK	7.500	2.300	1.800	USD	907,550	6.536.974,79	0,79
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares	STK	15.000	60.000	45.000	USD	37,840	545.114,05	0,07
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	50.000	14.000	11.000	USD	72,110	3.462.665,07	0,42
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares ¹⁾	STK	315.000	360.500	73.500	USD	137,010	41.448.403,36	5,00
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	3.000	9.000	11.000	USD	213,760	615.875,15	0,07
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	26.000	16.000	10.000	USD	168,960	4.218.929,17	0,51
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares	STK	60.000	116.000	56.000	USD	79,100	4.557.983,19	0,55
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.000	5.500	USD	186,180	2.413.858,34	0,29
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares	STK	5.000	0	1.000	USD	643,810	3.091.524,61	0,37
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	36.000	45.000	22.000	USD	86,860	3.003.082,83	0,36
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	16.000	16.000	0	USD	101,140	1.154.132,05	0,19
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	12.000	16.000	21.000	USD	152,890	1.761.997,60	0,21
US7170810305	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	70.000	75.040	80.040	USD	26,620	1.789.579,83	0,22
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	28.000	36.000	20.500	USD	121,450	3.265.882,35	0,39
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	USD	112,590	2.162.593,04	0,26
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	12.000	0	0	USD	241,020	2.777.661,46	0,33
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares	STK	12.000	6.000	18.000	USD	105,240	1.212.849,94	0,15
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	7.000	24.800	17.800	USD	109,520	736.268,91	0,09
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000	0	USD	63,650	916.926,77	0,11

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Im Berichtszeitraum									
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	13.600	9.430	9.630	USD	157,240	2.053.746,94	0,25
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	10.000	2.000	0	USD	323,140	3.103.385,35	0,37
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares CLA	STK	15.000	53.600	38.600	USD	173,540	2.499.975,99	0,30
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	1.350	0	900	USD	712,400	923.639,86	0,11
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK	13.770	0	1.230	USD	202,880	2.682.984,49	0,32
US7710491033	Roblox Corp. Reg.Shares CLA	STK	12.500	12.500	0	USD	59,450	713.685,47	0,09
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	4.500	0	5.500	USD	152,960	661.051,62	0,08
LRO008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	15.000	25.000	10.000	USD	232,710	3.352.364,95	0,40
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK	6.000	2.200	200	USD	501,800	2.891.524,61	0,35
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	21.500	USD	338,450	4.063.025,21	0,49
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	60.000	69.800	59.800	USD	37,800	2.178.151,26	0,26
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs CLA (ADRs)	STK	25.000	48.000	23.000	USD	108,720	2.610.324,13	0,31
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	32.000	12.500	500	USD	87,770	2.697.373,35	0,32
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	4.800	1.000	1.200	USD	1.081,460	4.985.361,82	0,60
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	5.000	2.050	50	USD	343,290	1.648.451,38	0,20
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK	4.000	0	0	USD	172,010	660.782,71	0,08
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK	6.000	6.000	0	USD	456,480	2.630.376,95	0,32
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	6.000	13.500	21.900	USD	92,250	531.572,63	0,06
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	3.600	0	1.400	USD	367,110	1.269.239,86	0,15
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	2.000	500	4.500	USD	490,910	942.924,37	0,11
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufact.Co Reg.Shs (Spon. ADRs)	STK	10.000	22.000	12.000	USD	201,630	1.936.422,57	0,23
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares	STK	16.000	13.920	16.420	USD	177,360	2.725.339,74	0,33
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	5.000	70.100	97.100	USD	431,660	2.072.797,12	0,25
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK	12.000	6.100	4.900	USD	191,180	2.203.274,91	0,27
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	3.600	10.600	7.000	USD	193,800	670.040,82	0,08
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	52.000	7.000	5.000	USD	62,450	3.181.751,50	0,38
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	8.800	3.800	0	USD	576,180	4.869.516,45	0,59
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	2.500	15.000	12.500	USD	171,760	412.388,96	0,05
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK	12.300	0	200	USD	392,860	4.640.747,18	0,56
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	40.000	15.000	15.000	USD	169,530	6.512.557,02	0,78
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	14.000	14.000	0	USD	83,140	1.117.848,74	0,13
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	7.500	7.500	6.000	USD	121,390	874.357,74	0,11
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000	0	USD	241,410	1.159.231,69	0,14
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	22.500	40.000	30.000	USD	111,550	2.410.444,18	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	5.000	0	0	USD	526,070	2.526.146,46	0,30
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares	STK	14.000	7.000	7.500	USD	123,940	1.666.420,17	0,20
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK	8.000	0	10.000	USD	223,020	1.713.478,99	0,21
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	8.800	7.000	1.200	USD	373,530	3.156.844,18	0,38
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares	STK	2.000	1.700	500	USD	1.290,900	2.479.519,81	0,30
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	17.500	17.500	0	USD	93,690	1.574.621,85	0,19
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares	STK	66.000	5.000	4.000	USD	48,490	3.073.555,82	0,37
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	16.000	65.500	99.500	USD	61,130	939.332,53	0,11
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	USD	99,650	1.914.045,62	0,23
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	2.000	0	3.000	USD	716,540	1.376.307,32	0,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK	11.200	7.200	11.000	USD	509,990	5.485.606,72	0,66
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	7.500	7.500	0	USD	149,700	1.078.271,31	0,13
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	16.000	11.080	80	USD	119,580	1.837.483,79	0,22
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	2.500	2.500	0	USD	214,010	513.829,53	0,06
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	50.000	18.000	38.000	USD	39,920	1.916.926,77	0,23
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	3.200	0	2.200	USD	408,760	1.256.213,21	0,15
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A	STK	14.000	50.500	36.500	USD	115,110	1.547.697,48	0,19
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA	STK	20.500	15.500	20.000	USD	318,660	6.273.738,30	0,76
US92840M1027	Vistra Corp. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	0	USD	139,680	1.676.830,73	0,20
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares	STK	2.800	800	0	USD	1.068,980	2.874.568,07	0,35
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	55.000	37.300	800	USD	91,660	4.841.584,63	0,58
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	8.000	0	12.000	USD	171,270	1.315.879,95	0,16
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000	5.000	USD	204,020	979.687,88	0,12
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	65.000	35.000	20.000	USD	71,110	4.439.039,62	0,53
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	0	USD	125,000	960.384,15	0,12
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	6.000	35.000	29.000	USD	60,700	349.771,91	0,04
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares	STK	7.500	7.500	0	USD	192,000	1.382.953,18	0,17
IL001301780	Wix.com Ltd. Reg.Shares	STK	12.500	15.000	2.500	USD	218,300	2.620.648,26	0,32
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
CHF									
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	15.000	16.000	13.000	CHF	254,500	4.058.795,39	0,49
Nichtnotierte Wertpapiere									
Aktien									
HKD									
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S	STK	1.211.500	0	0	HKD	0,001	149,89	0,00
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Optionsrechte auf Aktien								2.073.893,60	0,24
Amazon.com Inc. (AMZ) Call Feb. 25 230		XCBO	STK	20.000			USD 9,200	176.710,68	0,02
Arkema S.A. (V1S) Put März 25 80		XEUR	STK	-15.000			EUR 8,825	-132.375,00	-0,02
BNP Paribas S.A. (BNP) Put März 25 56		XEUR	STK	-50.000			EUR 1,325	-66.250,00	-0,01
Credit Agricole S.A. (XCA) Put März 25 12		XEUR	STK	-200.000			EUR 0,145	-29.000,00	0,00
Dell Technologies Inc. (12DA) Call Jan. 25 135		XCBO	STK	10.000			USD 0,260	2.497,00	0,00
IonQ Inc. (YB0) Put Jan. 25 35		XCBO	STK	-50.000			USD 1,400	-67.226,89	-0,01
Marvell Technology Inc. (19MW) Put Jan. 25 100		XCBO	STK	-10.000			USD 0,740	-7.106,84	0,00
Marvell Technology Inc. (19MW) Put Jan. 25 82,5		XCBO	STK	-7.500			USD 0,070	-504,20	0,00
Microchip Technology Inc. (4MCHP) Call Jan. 26 90		XCBO	STK	100.000			USD 2,150	206.482,59	0,02
Stellantis N.V. (8TI) Put März 25 11		XEUR	STK	-150.000			EUR 0,300	-45.000,00	-0,01
Tesla Inc. (TLO) Call Juni 25 500		XCBO	STK	20.000			USD 55,400	1.064.105,64	0,13
Tesla Inc. (TLO) Call März 25 440		XCBO	STK	40.000			USD 53,150	2.041.776,71	0,25
Tesla Inc. (TLO) Put Dez. 25 200		XCBO	STK	-36.000			USD 9,050	-312.893,16	-0,04
Tesla Inc. (TLO) Put Jan. 25 300		XCBO	STK	-17.000			USD 1,150	-18.775,51	0,00
Tesla Inc. (TLO) Put Jan. 25 440		XCBO	STK	-20.000			USD 29,600	-568.547,42	-0,07
THALES S.A. (CSF) Put März 25 140		XEUR	STK	-25.000			EUR 6,800	-170.000,00	-0,02
UnitedHealth Group Inc. (UNH) Put Dez. 24 500		XCBO	STK	-3.800			USD 0,000	0,00	0,00
Optionsscheine								0,09	0,00
Optionsscheine auf Renten								0,09	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40	X	STK		1.300	0	0	CAD 0,000	0,09	0,00
Wertpapier-Terminkontrakte								4.735,00	0,00
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								4.735,00	0,00
Cie Généle Éts Michelin SCpA Future (MLXG) März 25	XEUR	EUR		Anzahl -1.500				-20.505,00	0,00
Stellantis N.V. Future (FIAK) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 400				25.240,00	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	2.078.628,69	0,24
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								468.659,10	0,07
CAC 40-Index Future (FCE) Jan. 25	XPAR	EUR		Anzahl 1				-122,00	0,00
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-695,00	0,00
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-118,50	0,00
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-523,00	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 25	XIOM	USD		Anzahl -30				110.095,10	0,01
E-Mini PHLX Semiconductor Idx Future (SOX) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-972,39	0,00
E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) März 25	XCME	USD		Anzahl 5				-12.388,96	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-5.483,26	0,00
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-14.863,62	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25	XCME	USD		Anzahl -30				-59.255,70	-0,01
E-Mini S&P Energy Future (XAE) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-4.360,14	0,00
E-Mini S&P Fin. Select Idx Future (XAF) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-2.201,68	0,00
E-Mini S&P Health C.SecIdx Future (XAV) März 25	XCME	USD		Anzahl -10				20.648,26	0,00
E-Mini S&P Industr.Sel. Index Future (AIX) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-3.927,97	0,00
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) März 25	XCME	USD		Anzahl 1				-2.424,97	0,00
E-Mini S&P Reg.Bk Select Ind.Future (SBX) März 25	XIOM	USD		Anzahl 20				-120.688,62	-0,01
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) März 25	XCME	USD		Anzahl 30				-36.286,83	0,00
ESTX Chemical Index Future (FESC) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-2.060,00	0,00
ESTX Pers.& Househ.GDS Index Future (FESZ) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-100,00	0,00
ESTX Telecomm. Index Future (SXKE) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 10				-4.560,00	0,00
FTSE 250 Index Future (FMCS) März 25	IFEU	GBP		Anzahl 1				-1.094,05	0,00
Hang Seng Index Future (HSX) Jan. 25	XHKF	HKD		Anzahl 1				692,85	0,00
H-Shares Index Future (HSE) Jan. 25	XHKF	HKD		Anzahl 1				352,61	0,00
MSCI World Index Future (FMWN) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-820,00	0,00
SGX Nikkei 225 Index Future (NK) März 25	XSES	JPY		Anzahl 88				166.416,34	0,02
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-515,00	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-1.055,00	0,00
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 20				-10.100,00	0,00
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 25	XEUR	EUR		Anzahl -75				151.775,00	0,02
STXE 600 Insurance Index Future (FTSI) März 25	XEUR	EUR		Anzahl -1				450,00	0,00
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-625,00	0,00
STXE 600 Telecommunic. Index Future (FSTT) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-275,00	0,00
STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-330,00	0,00
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) März 25	XEUR	EUR		Anzahl 1				-75,00	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 25	XOSE	JPY		Anzahl 141				304.150,63	0,04
Optionsrechte								855.521,50	0,11
Optionsrechte auf Aktienindices								855.521,50	0,11
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Jan. 25 5000	XEUR			Anzahl 150			EUR 19,800	29.700,00	0,00
HSCEI Index (HSE) Call Dez. 24 6600	XHKF			Anzahl 40			HKD 302.350	74.815,50	0,01
Russell 2000 Index (RTY) Call Dez. 24 2400 W2712	XCBO			Anzahl 115			USD 0,025	276,11	0,00
Russell 2000 Index (RTY) Call Dez. 24 2500 W2712	XCBO			Anzahl -115			USD 0,025	-276,11	0,00
Russell 2000 Index (RTY) Call März 25 2290 W3103	XCBO			Anzahl 30			USD 83,970	241.930,37	0,03
Russell 2000 Index (RTY) Call März 25 2390 W3103	XCBO			Anzahl 50			USD 44,750	214.885,95	0,03
S & P 500 Index (S500) Call Dez. 24 6100 W2712	XCBO			Anzahl 50			USD 0,050	240,10	0,00
S & P 500 Index (S500) Call Dez. 24 6200 W2712	XCBO			Anzahl -25			USD 0,050	-120,05	0,00
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5450 W3103	XCBO			Anzahl 25			USD 53,400	128.211,28	0,02
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5500 W3103	XCBO			Anzahl -30			USD 52,300	-150.684,27	-0,02
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5650 W3103	XCBO			Anzahl 30			USD 67,200	193.613,45	0,02
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5700 W3103	XCBO			Anzahl -50			USD 74,400	-357.262,91	-0,04

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
S & P 500 Index (S500) Put März 25 5800 W3103		XCBO		Anzahl 50			USD EUR	100,000 1.324.180,60	480.192,08 0,06 0,18
Summe Aktienindex-Derivate									
Devisen-Derivate								-8.793,21	0,00
Forderungen/ Verbindlichkeiten								-99.696,10	-0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								90.902,89	0,01
Offene Positionen								-1.126.667,06	-0,14
JPY/EUR 4.091.745.000,00	OTC								
USD/EUR 7.913.485,50	OTC								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen								-1.126.667,06	-0,14
USD/EUR 16.814.305,50	OTC								
Summe Devisen-Derivate							EUR	-1.135.460,27	-0,14
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR			45.658.032,91			%	100,000	45.658.032,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	AUD			5.000,00			%	100,000	2.987,75
DekaBank Deutsche Girozentrale	CAD			27.868,40			%	100,000	18.576,95
DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP			96.754,24			%	100,000	116.750,72
DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD			208.338,97			%	100,000	25.776,39
DekaBank Deutsche Girozentrale	JPY			649.859.092,00			%	100,000	3.951.592,18
DekaBank Deutsche Girozentrale	NZD			0,01			%	100,000	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale	SGD			0,01			%	100,000	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale	USD			1.059.912,31			%	100,000	1.017.922,99
DekaBank Deutsche Girozentrale	ZAR			0,12			%	100,000	0,01
Summe Bankguthaben²⁾							EUR	50.791.639,92	6,12
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	50.791.639,92	6,12
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche	EUR			492.048,31					492.048,31
Einschüsse (Initial Margins)	EUR			4.922.474,41					4.922.474,41
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR			402,46					402,46
Forderungen aus Anteilscheinengeschäften	EUR			5.671.267,71					5.671.267,71
Forderungen aus Derivategeschäften	EUR			1.552,63					1.552,63
Forderungen aus Quellensteuerrückrstattung	EUR			133.212,36					133.212,36
Forderungen aus Cash Collateral	EUR			1.160.000,00					1.160.000,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.380.957,88	1,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale	CHF			-85,70			% EUR	100,000 -91,12	-91,12 0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen	EUR			-132,82					-132,82
Verbindlichkeiten aus Anteilscheinengeschäften	EUR			-4.996.337,73					-4.996.337,73
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR			-1.026.393,16					-1.026.393,16
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral	EUR			-80.000,00					-80.000,00
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-6.102.863,71	-0,73
Fondsvermögen							EUR	830.232.451,94	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	1.058.155,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV							STK	402.852,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	699,68	
Anteilwert Klasse AV							EUR	223,07	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
NVIDIA Corp. RegShares	STK EUR	46.954	6.179.312,16	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:			6.178.312,16	6.178.312,16

DekaSpezial

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,82873	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45915	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,46310	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94055	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,53820	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,41415	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	164,45500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,14415	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,08255	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,67350	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,84370	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XPAR	Paris - Euronext Paris - Derivatives
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

OTC

Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000088338	Ampol Ltd. Reg.Shares	STK	23.000	23.000
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	0	25.000
CAD				
CA008918776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK	60.000	60.000
CA13646K1084	Canadian Paci.Kansas City Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.000
CA448812083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK	0	60.000
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	0	23.000
CA8849038085	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	2.300	2.300
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	2.500	12.500
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	19.000	53.000
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	3.000
DKK				
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK	3.000	3.000
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	24.000	24.000
EUR				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	4.500	4.500
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	5.000	23.000
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	50.000	200.000
DE000BASF11	BASF SE Namens-Aktien	STK	27.000	27.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	40.000	80.000
FRO000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	60.000	60.000
FRO010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK	2.500	152.500
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	18.000	50.000
FRO000012147	Forvia SE Actions Port.	STK	118.000	150.000
ES0171996095	Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B	STK	100.000	100.000
FRO0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	12.000	12.000
FRO0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	2.750	5.750
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	0	20.000
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	20.000	20.000
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK	122.400	122.400
FRO0000130395	Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur	STK	0	6.500
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien	STK	128.500	128.500
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.750
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
FRO0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	75.000	75.000
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	16.000
FRO0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	6.100	12.100

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	104.000	104.000
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	32.000	32.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	75.000	75.000
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	40.000
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	75.000	75.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	250.000
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	100.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	16.000	46.000
GB00B5ZN1N88	Segro PLC Reg.Shares	STK	30.000	230.000
JPY				
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	0	25.000
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3118000003	ASICS Corp. Reg.Shares	STK	110.000	110.000
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	55.000
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	75.000	75.000
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.000	44.000
JP3481800005	Daikin Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.000
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	4.600	6.600
JP3783600004	East Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	75.000	75.000
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	26.000	76.000
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	2.300	4.800
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	55.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	5.000	10.000
JP3142500002	Idemitsu Kosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	25.000
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	0	36.000
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	1.000	4.000
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	70.000
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	0	75.000
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	90.000
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.000
JP3381000003	Nippon Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3753000003	Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3866800000	Panasonic Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	30.000
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	16.000	36.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	96.600	161.600
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	70.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	17.500	37.500
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK	15.000	15.000
JP3397200001	Suzuki Motor Corp. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
JP3452000007	Taiyo Yuden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
JP3538800008	TDK Corp. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
JP3228600007	The Kansai El. Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	29.000	89.000
JP3449040009	Timee Inc. Reg.Shs	STK	116.000	116.000
JP3585800000	Tokyo Electric Pwr Co.Hldg.Inc Reg.Shares	STK	0	20.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.000
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Reg.Shares	STK	0	6.000
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	20.000
KRW				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
NOK				
NO00003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	16.000	16.000
NO0000502605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	0	230.000
SEK				
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	0	75.000
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK	70.000	70.000
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	0	20.000
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK	12.000	19.500
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	20.000	20.000
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	0	1.500
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	10.000
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	20.000
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
US1220171060	Burlington Stores Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	125.000	125.000
US14448C1045	Carrier Global Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
US1489291021	Cava Group Inc. Reg.Shares	STK	34.000	34.000
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	10.000	35.000
US1746101054	Citizens Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	0	11.000
US21871X1090	Corebridge Financial Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	15.000	30.000
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	30.000	70.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	2.850	2.850
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	2.500	7.500
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	7.500	7.500
US2681501092	Dynatrace Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US29176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	1.000	8.000
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	4.500
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	0	7.500
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares	STK	3.000	8.000
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK	0	30.000
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US3030751057	FactSet Research Systems Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	3.000
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK	0	4.800
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
LU0974299876	Globant S.A. Actions Nominatives	STK	1.500	1.500
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
US4435731009	HubSpot Inc. Reg.Shares	STK	1.500	3.000
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	4.500	6.000
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	34.830	100.830
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	12.100	12.100
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.500	5.500
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	12.000	12.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	1.600	3.600
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
IL0017621230	Monday.com Ltd. Reg.Shares	STK	7.500	7.500
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	73.500	90.500
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	0	4.000
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares	STK	1.500	5.100
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	11.000	36.000
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	3.600
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)	STK	2.500	12.500
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	15.500
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK	0	15.000
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	5.000	15.000
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	1.500	1.500
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	7.400
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.200
US7811541090	Rubrik Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	50.000	50.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.800	5.000
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	0	40.000
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc Reg.Shares	STK	3.500	10.000
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	10.250	10.250
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK	50.000	50.000
US8793601050	Teledyne Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A	STK	1.400	1.400
US8807701029	Teradyne Inc. Reg.Shares	STK	13.000	31.000
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	1.500	4.000
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	8.500	13.500
US61945C1036	The Mosaic Co. Reg.Shares	STK	0	25.000
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.500	12.500
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US9291601097	Vulcan Materials Co. Reg.Shares	STK	1.500	1.500
US9344231041	Warner Bros. Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	0	30.000
US9467841055	Waystar Holding Corp. Reg.Shares	STK	27.800	27.800
US99138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	3.000	13.000
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.000	15.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	200.000	200.000

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR					
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	5.882	5.882
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24		STK	2.758	2.758
USD					
US0404131064	Arista Networks Inc. Reg.Shares		STK	800	12.800
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares		STK	500	4.500
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	430	2.030
UST237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares		STK	5.800	10.800
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares		STK	1.040	1.640
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	0	3.750
Andere Wertpapiere					
EUR					
ES06445809R9	Iberdrola S.A. Anrechte		STK	160.000	160.000
GBP	National Grid PLC Anrechte		STK	14.000	14.000

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Wertpapier-Terminkontrakte			
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien			
Gekaufte Kontrakte:		EUR	14.367
(Basiswert(e): Barry Callebaut AG Namens-Aktien, Stellantis N.V Aandelen op naam)			
Verkaufte Kontrakte:		EUR	9.920
(Basiswert(e): Cie Génie Éts Michelin SCpA Actions Nom., Stellantis N.V Aandelen op naam)			
Aktienindex-Terminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte:		EUR	281.227
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, ESTX Banks Index (Price) (EUR), ESTX Chemical Index (Price) (EUR), ESTX Pers. & Household Goods Index (Price) (EUR), ESTX Telecommunications Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 250 Index, Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), MSCI Japan Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Philadelphia Semiconductor Index, Russell 1000 Value Index, Russell 2000 Index, S&P 500 Financial Select Sec. Index (Price), S&P 500 Index, S&P Energy Select Sector Index, S&P Health Care Select Sector Index (USD), S&P Industrial Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Real Estate Select Sector Index (Price)(USD), S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), S&P Utilities Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), TOPIX Banks Index (JPY), TOPIX Index (Price) (JPY))			
Verkaufte Kontrakte:		EUR	195.617
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Philadelphia Semiconductor Index, S&P 500 Index, S&P Health Care Select Sector Index (USD), S&P Industrial Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))			
Optionsrechte			
Wertpapier-Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktien			
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	124.472
(Basiswert(e): Amazon.com Inc. Reg.Shares, Arkema S.A. Actions au Porteur, BNP Paribas S.A. Actions Port., Crédit Agricole S.A. Actions Port., Marvell Technology Inc. Reg.Shares, Stellantis N.V Aandelen op naam, Tesla Inc. Reg.Shares, THALES S.A. Actions Port., The Hershey Co. Reg.Shares)			
Verkaufte Kaufoptionen (Put):		EUR	57.856
(Basiswert(e): 3M Co. Reg.Shares, Analog Devices Inc. Reg.Shares, Arkema S.A. Actions au Porteur, BASF SE Namens-Aktien, Ferrari N.V. Aandelen op naam, Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien, Glencore PLC Reg.Shares, Infineon Technologies AG Namens-Aktien, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Marvell Technology Inc. Reg.Shares, Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA, NVIDIA Corp. Reg.Shares, Stellantis N.V Aandelen op naam, Tesla Inc. Reg.Shares, The Hershey Co. Reg.Shares, UniCredit S.p.A. Azioni nom.)			
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate			
Optionsrechte auf Aktienindices			
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	47.089
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, S&P 500 Index)			
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	959.311
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)			
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		EUR	14.747
(Basiswert(e): S&P 500 Index)			
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):		EUR	369.449
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)			
Devisentermingeschäfte			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
AUD/EUR		EUR	1.261
CAD/EUR		EUR	1.888
CHF/EUR		EUR	234
GBP/EUR		EUR	117
JPY/EUR		EUR	327
JPY/USD		EUR	9.014
USD/EUR		EUR	30.883
Devisenterminkontrakte (Kauf)			
Kauf von Devisen auf Termin:			
AUD/EUR		EUR	619
CAD/USD		EUR	1.191

DekaSpezial

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
CHF/EUR	EUR	3
JPY/EUR	EUR	961
JPY/USD	EUR	7.288
USD/EUR	EUR	44.963

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolume, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): ABB Ltd. Namens-Aktien, Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C, American Express Co. Reg.Shares, Autodesk Inc. Reg.Shares, Engie S.A. Actions Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas, Oracle Corp. Reg.Shares, Tesla Inc. Reg.Shares, UBS Group AG Namens-Aktien, UniCredit S.p.A. Azioni nom.)

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 3,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.103.041 Euro.

DekaSpezial (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr

2 Zwischenausschüttung(en)

3 Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

davon aus Anteilschein-Verkäufen

davon aus Verschmelzung

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

5 Ergebnis des Geschäftsjahres

davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR

602.469.778,51

-9.596.410,18

-,-

-15.160.290,83

EUR 31.196.574,92

EUR 31.196.574,92

EUR 0,00

EUR -46.356.865,75

908.199,39

161.745.219,82

90.607.902,44

-1.927.785,47

740.366.496,71

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

Anteilwert

EUR

3112.2021

612.704.134,75

555,04

3112.2022

508.036.020,76

466,28

3112.2023

602.469.778,51

556,82

3112.2024

740.366.496,71

699,68

DekaSpezial (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	122.457,16	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	10.004.170,28	9,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	384.690,39	0,36
davon Negative Einlagezinsen	-4.698,72	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	389.389,11	0,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.175,74	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.175,74	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-18.368,38	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-18.368,38	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.097.215,96	-1,98
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.097.215,96	-1,98
10. Sonstige Erträge	144.172,70	0,14
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	120.636,88	0,11
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	17.101,93	0,02
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	6.433,89	0,01
Summe der Erträge	8.541.081,93	8,07
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-14.643,82	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-8.879.526,41	-8,39
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	-477.163,72	-0,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-20.320,30	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	-227.661,25	-0,22
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-387,89	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-1.460,14	-0,00
davon Dividendengebühren	-49,84	-0,00
davon EMIR-Kosten	-13.303,42	-0,01
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-1.697,88	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-3.655,49	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-20.888,62	-0,02
davon Indexkosten	-1.613,56	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-178.213,64	-0,17
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-6.339,67	-0,01
davon Übersetzungsgebühren	-51,10	-0,00
Summe der Aufwendungen	-9.619.315,50	-9,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1.078.233,57	-1,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	116.578.561,84	110,17
2. Realisierte Verluste	-42.435.225,42	-40,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	74.143.336,42	70,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	73.065.102,85	69,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	90.607.902,44	85,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.927.785,47	-1,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	88.680.116,97	83,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	161.745.219,82	152,86

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1 Vortrag aus dem Vorjahr	77.853.663,71	73,57
2 Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	73.065.102,85	69,05
3 Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1 Der Wiederanlage zugeführt ¹⁾	26.869.648,66	25,39
2 Vortrag auf neue Rechnung	11.054.974,50	104,95
III. Gesamtausschüttung²⁾	12.994.143,40	12,28
1 Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2 Endausschüttung ³⁾	12.994.143,40	12,28

Umlaufende Anteile: Stück 1.058.155

DekaSpezial (CF)

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fonds volumens übersteigen.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

DekaSpezial (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr

2 Zwischenausschüttung(en)

3 Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

davon aus Anteilschein-Verkäufen

davon aus Verschmelzung

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

5 Ergebnis des Geschäftsjahres

davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

EUR

101.080.647,31

-1.229.558,40

-,-

-30.901.015,09

EUR 181.402.662,41

EUR 181.402.662,41

EUR 0,00

EUR -212.303.677,50

458.963,08

20.456.918,28

12.019.762,81

-421.844,01

89.865.955,18

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

Anteilwert

EUR

177,03

31.12.2021

EUR 63.149.776,50

31.12.2022

EUR 67.889.267,84

31.12.2023

EUR 101.080.647,31

31.12.2024

EUR 89.865.955,18

148,70

177,55

223,07

DekaSpezial (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	14.865,14	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.214.385,79	3,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	46.696,43	0,12
davon Negative Einlagezinsen	-570,37	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	47.266,80	0,12
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	142,70	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	142,70	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.229,81	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-2.229,81	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-254.576,67	-0,63
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-254.576,67	-0,63
10. Sonstige Erträge	17.501,32	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	14.644,29	0,04
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	2.076,04	0,01
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	780,99	0,00
Summe der Erträge	1.036.784,90	2,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.777,45	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.088.002,76	-2,70
3. Verwahrstellenvergütung	-57.921,73	-0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.466,76	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	-27.680,27	-0,07
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-47,03	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-177,25	-0,00
davon Dividendengebühren	-6,06	-0,00
davon EMIR-Kosten	-1.614,89	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-206,14	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-443,78	-0,00
davon fremde Depotgebühren	-2.535,64	-0,01
davon Indexkosten	-195,84	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-21.677,90	-0,05
davon Kosten für Stimmrechtsausübung	-769,56	-0,00
davon Übersetzungsgebühren	-6,18	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.177.848,97	-2,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	-141.064,07	-0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	14.151.144,03	35,13
2. Realisierte Verluste	-5.151.080,48	-12,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	9.000.063,55	22,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.858.999,48	21,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.019.762,81	29,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-421.844,01	-1,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.597.918,80	28,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.456.918,28	50,78

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.445.421,40	23,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.858.999,48	21,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederaufgabe zugeführt ¹⁾	3.245.347,77	8,06
2. Vortrag auf neue Rechnung	13.479.893,27	33,46
III. Gesamtausschüttung²⁾	1.579.179,84	3,92
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	1.579.179,84	3,92

Umlaufende Anteile: Stück 402.852

DekaSpezial (AV)

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

¹⁾ Nicht ausgeschüttete Erträge werden der Wiederanlage zugeführt, sofern diese 15% des Fonds volumens übersteigen.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

DekaSpezial

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

185.363.623,25

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Commerzbank AG
DekaBank Deutsche Girozentrale
Société Générale S.A.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	1.160.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	80.000,00
davon: Bankguthaben	EUR	80.000,00

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,60%
größter potenzieller Risikobetrag 9,45%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,75%

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

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

historische Simulation

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

118,95%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

6.178.312,16

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	14.353.767,78
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	11.212.884,42
Aktien	EUR	3.140.883,36

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	1.175,74
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	387,89
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	142,70
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	47,03

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.058.155
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	402.852
Anteilwert Klasse CF	EUR	699,68
Anteilwert Klasse AV	EUR	223,07

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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine 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.

DekaSpezial

Renten / rentenähnliche Genusscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklassen CF	1,45%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklassen AV	1,46%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Anteilklassen CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusiv erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,45%.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklassen CF		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	120.636,88
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	17.101,93
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	6.433,89

Anteilklassen AV

Anteilklassen AV		
Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	14.644,29
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	2.076,04
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	780,99

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklassen CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	387,89
Beratungsvergütungen	EUR	1.460,14
Dividendengebühren	EUR	49,84
EMIR-Kosten	EUR	13.303,42
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	1.697,88
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	3.655,49
Fremde Depotgebühren	EUR	20.888,62
Indexkosten	EUR	1.613,56
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	178.213,64
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	6.339,67
Übersetzungsgebühren	EUR	51,10

Anteilklassen AV

Anteilklassen AV		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	47,03
Beratungsvergütungen	EUR	177,25
Dividendengebühren	EUR	6,06
EMIR-Kosten	EUR	1.614,89
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	206,14
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	443,78
Fremde Depotgebühren	EUR	2.535,64
Indexkosten	EUR	195,84
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	21.677,90
Kosten für Stimmrechtsausübung	EUR	769,56
Übersetzungsgebühren	EUR	6,18

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.037.796,13
--	-----	--------------

DekaSpezial

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitendenvergütung

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

Geschäftsführer	EUR	8.109.790,91
weitere Risk Taker	EUR	2.091.060,65
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	434.400,67
	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Aktien

Marktwert in EUR
6.178.312,16

in % des Fondsvermögens
0,74

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
6.178.312,16

Sitzstaat
Deutschland

DekaSpezial

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

6.178.312,16

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

14.353.767,78

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds
Kostenanteil des Fonds
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

in % der Bruttoerträge des Fonds

1.340,49	100,00
442,36	33,00
442,36	33,00

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihibaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,80% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

Rheinland-Pfalz, Land
Compagnie de Financement Foncier
adidas AG
Niedersachsen, Land

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

5.905.406,01
4.369.719,07
3.140.883,36
937.759,34

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer
Clearstream Banking Frankfurt

1
14.353.767,78 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	0,00%
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

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

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

DekaSpezial

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 25. März 2025

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DekaSpezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

**Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

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

Geschäftsleitung

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, 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

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

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

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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

