

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025.

DekaSpezial

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

The logo for Deka Investments is displayed on a red background with a subtle, wavy texture. The word "Deka" is in a large, white, sans-serif font, with a small square icon to its left. Below it, the word "Investments" is written in a smaller, white, sans-serif font.

..Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	8
Anhang	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	18

DekaSpezial Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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 Prozent 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.

Wichtige Kennzahlen

DekaSpezial

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	-5,2%
Anteilklasse AV	-5,2%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474669
Anteilklasse AV	DE000DK2J845

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

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

Anteilklassen im Überblick.

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

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

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,34% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse 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 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	750.481.452,05	98,06
Australien	8.791.152,28	1,15
Britische Jungfern-Inseln	1.101.560,50	0,14
China	2.049.716,76	0,27
Curaçao	580.028,99	0,08
Dänemark	2.257.360,18	0,30
Deutschland	29.984.960,00	3,92
Frankreich	21.459.016,09	2,82
Großbritannien	35.317.368,49	4,61
Hongkong	2.656.919,56	0,35
Irland	8.812.174,30	1,15
Israel	1.085.740,60	0,14
Italien	4.487.250,00	0,59
Japan	12.243.322,40	1,62
Kaiman-Inseln	1.795.484,21	0,24
Kanada	27.587.051,85	3,60
Liberia	1.055.717,57	0,14
Luxemburg	3.294.107,61	0,43
Niederlande	16.429.693,69	2,15
Panama	1.162.275,09	0,15
Schweden	2.561.835,95	0,33
Schweiz	11.095.452,77	1,45
Spanien	4.586.350,00	0,60
Taiwan	1.949.091,84	0,25
USA	548.137.821,32	71,58
2. Sonstige Wertpapiere	2.289.698,19	0,30
Schweiz	2.289.698,19	0,30
3. Derivate	-808.686,54	-0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.380.157,20	0,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.897.228,50	1,04
II. Verbindlichkeiten	-2.317.838,31	-0,30
III. Fondsvermögen	764.922.011,09	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	750.481.452,05	98,06
AUD	8.791.152,28	1,15
CAD	26.794.436,52	3,50
CHF	11.095.452,77	1,45
DKK	2.257.360,18	0,30
EUR	77.390.961,09	10,13
GBP	33.906.436,45	4,43
HKD	4.706.767,92	0,62
JPY	12.243.322,40	1,62
SEK	2.561.835,95	0,33
USD	570.733.726,49	74,53
2. Sonstige Wertpapiere	2.289.698,19	0,30
CHF	2.289.698,19	0,30
3. Derivate	-808.686,54	-0,06
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	7.380.157,20	0,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.897.228,50	1,04
II. Verbindlichkeiten	-2.317.838,31	-0,30
III. Fondsvermögen	764.922.011,09	100,00

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

DekaSpezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								752.771.018,64	98,36
Aktien								750.481.320,45	98,06
EUR								77.390.961,09	10,13
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		250	750	500	EUR 1.569,200	392.300,00	0,05
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		12.500	12.500	0	EUR 177,460	2.218.250,00	0,29
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		7.500	2.500	0	EUR 343,700	2.577.750,00	0,34
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		3.000	3.800	1.400	EUR 543,800	1.631.400,00	0,21
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		4.800	1.800	2.000	EUR 679,600	3.262.080,00	0,43
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		62.000	37.000	0	EUR 41,630	2.581.060,00	0,34
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		75.000	200.000	125.000	EUR 12,850	963.750,00	0,13
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		200.000	0	50.000	EUR 6,933	1.386.600,00	0,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		25.000	23.500	11.000	EUR 75,800	1.895.000,00	0,25
FR001400AJ45	Cie Génie Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK		30.000	125.000	95.000	EUR 31,450	943.500,00	0,12
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		10.000	4.000	19.000	EUR 100,000	1.000.000,00	0,13
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK		75.000	0	0	EUR 60,300	4.522.500,00	0,59
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		36.000	36.000	0	EUR 69,460	2.500.560,00	0,33
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK		22.000	87.000	65.000	EUR 25,025	550.550,00	0,07
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		2.200	2.200	0	EUR 278,200	612.040,00	0,08
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		60.000	60.000	0	EUR 39,580	2.374.800,00	0,31
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		36.000	0	14.000	EUR 30,970	1.114.920,00	0,15
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		25.000	100.000	75.000	EUR 15,645	391.125,00	0,05
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		50.000	50.000	0	EUR 19,770	988.500,00	0,13
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		5.062	3.562	4.500	EUR 234,400	1.186.596,09	0,16
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		5.000	5.000	0	EUR 197,850	989.250,00	0,13
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		500	1.200	1.100	EUR 2.305,000	1.152.500,00	0,15
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		75.000	33.000	0	EUR 36,075	2.705.625,00	0,35
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		40.000	0	0	EUR 18,372	734.880,00	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		200.000	0	0	EUR 4,840	968.000,00	0,13
DE000KSA6888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		300.000	300.000	0	EUR 15,600	4.680.000,00	0,61
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien	STK		20.000	8.000	20.000	EUR 75,900	1.518.000,00	0,20
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		15.000	30.000	15.000	EUR 47,350	710.250,00	0,09
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		5.000	6.500	1.500	EUR 363,700	1.818.500,00	0,24
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR.)	STK		800	3.300	6.000	EUR 449,650	359.720,00	0,05
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas	STK		200.000	0	0	EUR 11,180	2.236.000,00	0,29
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		60.000	80.000	20.000	EUR 47,360	2.841.600,00	0,37
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		1.000	2.480	1.480	EUR 1.777,000	1.777.000,00	0,23
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	EUR 23,680	1.184.000,00	0,15
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		13.500	7.000	21.500	EUR 82,050	1.107.675,00	0,14
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		15.000	5.000	3.000	EUR 258,650	3.879.750,00	0,51
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		6.600	0	0	EUR 227,250	1.499.850,00	0,20
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		9.000	0	1.000	EUR 221,050	1.989.450,00	0,26
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		8.500	20.000	11.500	EUR 47,750	405.875,00	0,05
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		25.000	447.000	424.000	EUR 8,635	215.875,00	0,03
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		100.000	100.000	0	EUR 26,110	2.611.000,00	0,34
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK		50.000	10.000	60.000	EUR 35,640	1.782.000,00	0,23
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		800	3.000	2.200	EUR 250,100	200.080,00	0,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		50.000	0	16.000	EUR 56,180	2.809.000,00	0,37
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK		100.000	15.000	90.000	EUR 15,795	1.579.500,00	0,21
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		18.000	18.000	0	EUR 124,450	2.240.100,00	0,29
DE000A1MLJ71	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		10.000	100.000	120.000	EUR 30,220	302.200,00	0,04
AUD								8.791.152,28	1,15
AU0000000ANZ3	ANZ Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	0	0	AUD 29,160	649.790,53	0,08
AU0000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		88.000	0	32.000	AUD 36,750	1.801.631,16	0,24
AU0000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK		22.000	0	0	AUD 184,750	2.264.294,95	0,30
AU0000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	AUD 228,730	1.911.350,16	0,25
AU0000000PME8	Pro Medicus Ltd. Reg.Shares	STK		6.500	5.000	6.000	AUD 285,080	1.032.300,12	0,13
AU0000000WBC1	Westpac Banking Corp. Reg.Shares	STK		60.000	0	0	AUD 33,860	1.131.785,36	0,15
CAD								26.794.436,52	3,50
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK		16.000	22.500	16.500	CAD 159,080	1.587.337,62	0,21
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares	STK		66.000	27.000	6.000	CAD 100,410	4.132.897,62	0,54
CA13646K1084	Canadian Pacif.Kansas City Ltd. Reg.Shares	STK		36.000	36.000	0	CAD 107,370	2.410.566,95	0,32
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		900	100	200	CAD 4.983,690	2.797.224,18	0,37
CA25675T1075	Dollarama Inc. Reg.Shares	STK		15.000	15.000	0	CAD 190,190	1.779.150,48	0,23
CA3039011026	Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK		1.500	0	800	CAD 2.438,980	2.281.567,08	0,30
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	CAD 64,640	1.007.801,73	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		32.000	17.000	79.400	CAD 43,830	874.692,08	0,11
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares	STK		10.000	65.000	65.000	CAD 38,000	236.983,08	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		30.000	0	0	CAD 177,700	3.324.623,17	0,43
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		30.000	15.000	5.000	CAD 155,730	2.913.582,25	0,38
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		15.000	0	0	CAD 75,160	703.091,38	0,09
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	CAD 99,450	1.550.524,17	0,20
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares	STK		16.000	6.000	0	CAD 119,700	1.194.394,73	0,16

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
CHF									11.095.452,77	1,45
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		20.000	0	0	CHF	47,650	1.016.896,70	0,13
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		16.000	17.000	8.000	CHF	149,350	2.549.817,80	0,33
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		3.000	0	1.000	CHF	568,800	1.820.810,64	0,24
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		25.000	50.000	25.000	CHF	79,078	2.109.500,46	0,28
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		24.000	4.000	5.000	CHF	95,680	2.450.283,57	0,32
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		40.000	0	75.000	CHF	26,900	1.148.143,60	0,15
DKK									2.257.360,18	0,30
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B Reg.Shares	STK		38.000	21.000	23.000	DKK	443,200	2.257.360,18	0,30
GBP									33.906.436,45	4,43
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		18.000	10.000	17.000	GBP	101,760	2.140.625,82	0,28
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		80.000	83.000	163.000	GBP	18,735	1.751.599,61	0,23
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		400.000	0	400.000	GBP	3,332	1.557.366,99	0,20
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK		68.000	68.000	0	GBP	34,460	2.738.516,38	0,36
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		15.000	60.000	45.000	GBP	24,950	437.374,00	0,06
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	400.000	0	GBP	2,862	3.344.727,85	0,44
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		230.000	230.000	0	GBP	8,782	2.360.545,77	0,31
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg.Shares	STK		14.000	14.000	0	GBP	106,650	1.744.938,21	0,23
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		200.000	200.000	60.000	GBP	10,590	2.475.238,85	0,32
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		400.000	80.000	180.000	GBP	5,074	2.371.928,59	0,31
GB00BNDRNLN84	PensionBee Group PLC Reg.Shares	STK		1.320.000	156.464	0	GBP	1,700	2.622.491,02	0,34
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK		36.000	23.500	0	GBP	49,420	2.079.200,63	0,27
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK		300.000	450.000	150.000	GBP	9,750	3.418.353,93	0,45
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		110.000	0	0	GBP	25,680	3.301.253,40	0,43
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		30.000	0	10.000	GBP	44,560	1.562.275,40	0,20
HKD									4.706.636,32	0,62
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		50.000	125.000	225.000	HKD	70,400	382.353,10	0,05
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		96.000	96.000	0	HKD	122,500	1.277.406,95	0,17
CNE1000016V2	CITIC Securities Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		300.000	300.000	0	HKD	23,700	772.309,81	0,10
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		50.000	65.500	30.000	HKD	418,800	2.274.566,46	0,30
JPY									12.243.322,40	1,62
JP3771800004	Hamamatsu Photonics K.K. Reg.Shares	STK		250.000	250.000	0	JPY	1.756,000	2.597.095,28	0,34
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		20.000	24.000	70.500	JPY	4.205,000	497.530,10	0,07
JP39000000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		100.000	0	27.500	JPY	3.610,000	2.135.652,38	0,28
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares	STK		300.000	220.000	70.000	JPY	1.983,000	3.519.389,48	0,46
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	JPY	3.730,000	1.654.982,70	0,22
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares	STK		20.000	50.000	30.000	JPY	3.634,000	429.970,12	0,06
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	JPY	27.680,000	818.765,34	0,11
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		40.000	35.000	25.000	JPY	2.493,000	589.937,00	0,08
SEK									2.561.835,95	0,33
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK		30.000	0	110.000	SEK	153,200	413.303,78	0,05
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B	STK		50.000	50.000	0	SEK	390,800	1.757.170,54	0,23
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK		20.000	18.000	30.000	SEK	391,610	391.361,63	0,05
USD									570.733.726,49	74,53
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		7.500	7.500	0	USD	152,020	972.243,54	0,13
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		28.000	7.000	0	USD	134,380	3.208.527,33	0,42
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		22.000	2.000	2.000	USD	182,310	3.420.158,61	0,45
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK		2.000	0	5.700	USD	295,460	503.896,99	0,07
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		20.000	10.000	10.000	USD	143,810	2.452.630,68	0,32
US0010841023	AGCO Corp. Reg.Shares	STK		30.000	7.500	27.500	USD	102,410	2.619.851,62	0,34
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		60.000	10.000	18.000	USD	178,270	9.121.002,81	1,19
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A	STK		75.000	6.000	3.000	USD	178,530	11.417.881,81	1,48
US0220951033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		20.000	32.000	12.000	USD	58,750	1.001.961,29	0,13
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK		123.500	13.000	9.500	USD	223,300	23.516.287,20	3,06
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD	102,460	2.184.275,60	0,29
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	USD	317,190	2.704.783,83	0,35
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD	217,780	1.114.249,17	0,15
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		6.000	1.200	2.000	USD	277,130	1.417.907,39	0,19
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		30.000	30.000	0	USD	97,670	2.498.592,99	0,33
US0326541051	Analog Devices Inc. Reg.Shares	STK		15.000	2.000	0	USD	236,960	3.030.954,21	0,40
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Reg.Shares	STK		20.000	15.000	15.000	USD	142,920	2.437.452,03	0,32
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		179.500	16.500	27.000	USD	201,080	30.778.425,85	4,01
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK		10.000	4.000	4.000	USD	183,210	1.562.292,15	0,20
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		2.750	14.500	15.750	USD	333,780	782.719,37	0,10
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK		36.000	26.000	22.800	USD	99,390	3.051.112,82	0,40
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK		10.000	9.500	2.000	USD	165,460	1.410.932,04	0,18
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co. Reg.Shares	STK		2.800	0	0	USD	317,730	758.628,81	0,10
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		88.000	11.500	12.000	USD	28,080	2.107.137,38	0,28
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK		2.600	0	0	USD	305,130	676.505,50	0,09
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		900	900	0	USD	3.609,490	2.770.138,14	0,36
US05464C1018	Axon Enterprise Inc. Reg.Shares	STK		4.400	1.900	2.000	USD	818,600	3.071.407,86	0,40
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A	STK		12.000	15.000	18.000	USD	38,050	389.357,89	0,05
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares	STK		105.000	45.000	40.000	USD	47,120	4.218.981,84	0,55
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		12.500	0	7.500	USD	485,680	5.176.942,10	0,68
US09290D1019	BlackRock Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	2.500	USD	1.047,820	1.787.021,40	0,23
US09260D1072	Blackstone Inc. Reg.Shares	STK		25.000	8.000	3.000	USD	151,110	3.221.412,13	0,42
US8522341036	Block Inc. Reg.Shs Cl.A	STK		10.000	16.000	20.000	USD	66,630	568.176,00	0,07

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	600	600	300	500	USD 5,693,130	2.912.831,93	0,38
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares	STK	42.000	42.000	18.000	10.000	USD 106,530	3.815.349,19	0,50
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	62.500	62.500	11.000	12.500	USD 269,350	14.355.227,25	1,87
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	3.350	3.350	0	0	USD 305,200	871.851,28	0,11
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	15.557	15.557	3.058	5.001	USD 211,010	2.799.251,79	0,37
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	50.000	50.000	50.000	0	USD 27,260	1.162.275,09	0,15
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000	6.000	2.000	USD 384,710	1.968.329,50	0,26
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CIA	STK	6.000	6.000	0	6.000	USD 139,380	713.123,56	0,09
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000	0	10.000	USD 89,980	767.289,16	0,10
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.000	9.500	8.500	USD 240,000	204.655,92	0,03
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	18.000	18.000	5.000	7.000	USD 143,790	2.207.060,63	0,29
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000	0	0	USD 220,750	1.882.408,12	0,25
US1725731079	Circle Internet Group Inc. Reg.Shares CIA	STK	5.000	5.000	19.500	14.500	USD 180,430	769.293,08	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000	60.000	0	USD 68,650	3.512.407,27	0,46
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000	32.000	6.000	USD 84,380	3.597.680,57	0,47
US18915M1071	Cloudflare Inc. Reg.Shs CIA	STK	6.000	6.000	6.000	0	USD 194,050	992.837,04	0,13
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK	4.600	4.600	2.500	2.900	USD 274,760	1.077.765,84	0,14
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg.Shares CIA	STK	7.500	7.500	6.250	1.250	USD 353,430	2.260.360,71	0,30
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	4.000	8.500	USD 320,170	2.184.156,22	0,29
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	5.300	5.300	800	1.000	USD 985,140	4.452.325,40	0,58
KYG254571055	Credo Technology Group Holding Reg.Shares	STK	14.000	14.000	14.000	0	USD 93,490	1.116.108,13	0,15
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	20.000	20.000	4.000	10.000	USD 91,520	1.560.842,50	0,20
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares CIA	STK	5.000	5.000	4.000	3.000	USD 499,330	2.128.975,87	0,28
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000	50.000	35.000	USD 68,490	876.055,26	0,11
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK	3.200	3.200	3.200	0	USD 397,890	1.085.740,60	0,14
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	16.400	3.900	USD 128,690	2.194.764,22	0,29
US2358511028	DanaHER Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000	12.000	10.000	USD 198,800	1.695.233,22	0,22
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK	2.500	2.500	1.500	1.500	USD 513,340	1.094.354,91	0,14
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	12.500	4.000	USD 171,360	1.826.554,11	0,24
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	17.500	17.500	17.500	0	USD 114,450	1.707.917,63	0,22
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg.Shares CIA	STK	15.000	15.000	0	0	USD 242,400	3.100.537,22	0,41
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	7.500	7.500	7.500	0	USD 78,210	500.191,86	0,07
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	10.000	10.000	3.250	3.100	USD 775,450	6.612.518,12	0,86
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000	0	8.000	USD 120,800	1.545.152,21	0,20
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	0	1.500	USD 785,110	1.004.233,82	0,13
VGG320891077	eToro Group Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	20.000	0	USD 64,590	1.101.560,50	0,14
US30225T1025	Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int.	STK	7.500	7.500	0	5.000	USD 145,860	932.847,28	0,12
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	48.000	48.000	15.000	22.000	USD 109,380	4.477.052,95	0,59
US3032501047	Fair Isaac Corp. Reg.Shares	STK	2.000	2.000	1.700	1.200	USD 1.816,260	3.097.569,71	0,40
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	8.000	0	USD 218,000	1.487.166,37	0,19
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK	6.800	6.800	16.800	10.000	USD 172,330	999.270,06	0,13
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	18.000	18.000	10.500	5.000	USD 103,110	1.582.655,41	0,21
US35671D8570	Freepoint-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000	30.000	55.000	USD 43,870	1.122.281,91	0,15
US3696043013	GE Aerospace Reg.Shares	STK	23.000	23.000	9.500	0	USD 254,510	4.991.668,80	0,65
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	8.800	8.800	10.450	5.000	USD 519,660	3.899.554,87	0,51
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	27.000	22.000	USD 110,670	3.303.018,67	0,43
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CIA	STK	10.000	10.000	10.000	0	USD 258,380	2.203.291,55	0,29
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	3.000	3.000	USD 228,850	1.561.183,59	0,20
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	7.500	USD 184,900	3.153.406,67	0,41
US4461501045	Huntington Bancshares Inc. Reg.Shares	STK	75.000	75.000	0	75.000	USD 16,600	1.061.652,60	0,14
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Reg.Shares	STK	5.200	5.200	8.900	3.700	USD 53,960	239.270,06	0,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	11.000	11.000	14.000	3.000	USD 289,700	2.717.404,28	0,36
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	5.200	5.200	4.400	2.600	USD 776,570	3.443.475,74	0,45
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	3.500	4.300	USD 533,710	3.640.897,08	0,48
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares	STK	42.000	42.000	19.000	0	USD 102,300	3.663.852,65	0,48
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK	14.000	14.000	0	21.000	USD 152,410	1.819.510,53	0,24
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares	STK	16.000	16.000	16.000	0	USD 105,070	1.433.546,52	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK	42.000	42.000	4.000	6.250	USD 287,110	10.282.783,32	1,34
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P	STK	100.000	100.000	0	0	USD 28,980	2.471.220,26	0,32
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	23.000	23.000	15.500	17.500	USD 134,290	2.633.810,86	0,34
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares	STK	1.650	1.650	650	0	USD 889,870	1.252.055,51	0,16
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK	16.000	16.000	0	0	USD 97,200	1.326.170,38	0,17
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000	6.000	3.000	USD 155,680	398.260,42	0,05
US53190C1027	Life Time Group Holdings Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500	25.000	12.500	USD 30,050	320.307,84	0,04
IE00059YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	3.000	3.000	0	3.000	USD 463,790	1.186.467,13	0,16
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000	8.000	6.000	USD 149,990	255.802,85	0,03
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	4.000	4.000	0	4.000	USD 167,410	571.024,13	0,07
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	700	4.200	USD 550,050	703.568,69	0,09
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000	35.000	20.000	USD 77,160	2.631.875,16	0,34
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	10.000	10.000	2.500	2.500	USD 550,320	4.692.760,30	0,61
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	2.500	1.000	USD 725,780	928.344,85	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	15.000	15.000	5.000	25.000	USD 86,020	1.100.281,40	0,14
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	1.250	1.250	900	200	USD 2.560,050	2.728.798,93	0,36
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000	54.600	51.600	USD 79,100	539.609,45	0,07
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CIA	STK	31.000	31.000	2.000	2.000	USD 733,630	19.393.306,05	2,53
US5950171042	Microchip Technology Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000	33.000	0	USD 70,490	2.404.365,99	0,31
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	10.000	0	USD 124,760	2.127.739,40	0,28
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	84.600	84.600	2.600	4.500	USD 495,940	35.777.712,97	4,67
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares CIA New	STK	5.000	5.000	5.550	3.750	USD 383,880	1.636.735,74	0,21

DekaSpezial

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc. Reg.Shares		STK	3.000	3.000	0	USD 736,030	1.882.911,23	0,25
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares		STK	40.000	40.000	0	USD 61,710	2.104.886,16	0,28
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 488,030	2.080.796,45	0,27
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	15.000	2.000	3.000	USD 140,690	1.799.565,11	0,24
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	6.000	0	800	USD 418,660	2.142.031,21	0,28
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares		STK	20.000	5.000	17.000	USD 89,080	1.519.229,13	0,20
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	7.000	0	500	USD 1.323,120	7.897.876,69	1,03
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	12.500	0	2.500	USD 56,760	605.014,07	0,08
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares CLB		STK	12.500	65.000	52.500	USD 72,040	767.886,07	0,10
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares		STK	16.000	16.000	0	USD 162,670	2.219.425,26	0,29
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg.Shares CIA		STK	15.000	15.000	0	USD 75,290	963.034,02	0,13
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	307.000	33.250	41.250	USD 157,750	41.297.220,09	5,39
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	400	530	130	USD 7.375,510	2.515.736,33	0,33
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder		STK	4.000	4.000	3.000	USD 217,040	740.308,69	0,10
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares		STK	12.500	12.500	0	USD 52,930	564.189,48	0,07
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	33.500	12.500	5.000	USD 210,240	6.005.832,69	0,79
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Reg.Shares		STK	41.000	11.000	30.000	USD 130,815	4.573.561,01	0,60
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares		STK	16.000	2.500	0	USD 200,570	2.736.522,55	0,36
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Reg.Shares		STK	5.000	0	0	USD 700,540	2.986.867,91	0,39
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	70.000	0	0	USD 24,190	1.443.932,80	0,19
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	20.000	4.000	12.000	USD 181,030	3.087.405,13	0,40
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	10.000	25.000	35.000	USD 119,250	1.016.884,11	0,13
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	7.500	4.500	9.000	USD 263,990	1.688.347,40	0,22
US74340W1036	ProLogis Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	0	USD 105,620	1.080.787,93	0,14
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	14.000	4.000	3.600	USD 158,540	1.892.692,08	0,25
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares		STK	8.000	5.000	7.000	USD 381,260	2.600.903,90	0,34
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	5.770	USD 244,370	1.667.058,92	0,22
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CIA		STK	50.000	94.000	44.000	USD 83,030	3.540.121,09	0,46
US7710491033	Roblox Corp. Reg.Shares CIA		STK	35.000	36.500	14.000	USD 105,590	3.151.402,75	0,41
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000	0	USD 329,950	562.718,51	0,07
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares		STK	4.000	950	11.950	USD 309,510	1.055.717,57	0,14
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	6.000	0	0	USD 517,710	2.648.810,44	0,35
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	4.800	2.770	10.470	USD 273,420	1.119.140,45	0,15
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares		STK	20.000	20.000	60.000	USD 34,010	580.028,99	0,08
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs CIA (ADRs)		STK	5.000	0	20.000	USD 159,310	679.244,48	0,09
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares		STK	4.100	1.600	2.300	USD 1.022,420	3.574.590,26	0,47
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares		STK	1.500	0	3.500	USD 345,720	442.210,28	0,06
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	5.000	4.300	5.300	USD 772,600	3.294.107,61	0,43
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	6.000	8.000	8.000	USD 92,110	471.271,42	0,06
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	4.000	2.400	2.000	USD 393,550	1.342.372,30	0,18
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	1.850	500	650	USD 502,630	792.927,01	0,10
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)		STK	10.000	0	0	USD 228,570	1.949.091,84	0,25
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	13.000	2.500	5.500	USD 174,380	1.933.094,57	0,25
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares		STK	15.000	61.650	51.650	USD 323,630	4.139.549,76	0,54
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	20.000	12.500	4.500	USD 207,080	3.531.679,03	0,46
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	3.600	0	0	USD 195,760	600.951,65	0,08
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	48.000	0	4.000	USD 70,330	2.878.690,20	0,38
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	7.500	0	1.300	USD 690,810	4.418.073,68	0,58
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	9.000	1.000	4.300	USD 368,740	2.329.930,93	0,37
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	20.000	14.000	34.000	USD 159,860	2.726.357,98	0,36
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares		STK	36.000	22.000	0	USD 90,900	2.790.483,50	0,36
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	5.000	2.500	2.500	USD 263,310	1.122.665,64	0,15
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	23.000	8.000	7.500	USD 122,340	2.399.437,20	0,31
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000	0	USD 62,670	1.603.223,33	0,21
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	5.000	4.300	4.300	USD 408,280	1.740.769,17	0,23
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	6.000	USD 123,380	841.681,59	0,11
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares		STK	5.000	0	3.000	USD 235,250	1.003.027,20	0,13
US8887871080	Toast Inc. Reg.Shares CIA		STK	10.000	10.000	0	USD 43,890	374.264,52	0,05
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares		STK	24.000	24.000	0	USD 114,300	2.339.217,19	0,31
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	5.000	2.350	6.150	USD 432,290	1.843.139,76	0,24
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares		STK	2.000	500	500	USD 1.499,170	2.556.783,49	0,33
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares		STK	6.000	9.000	3.000	USD 122,740	627.986,70	0,08
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	25.000	0	41.000	USD 45,760	975.526,56	0,13
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares		STK	22.500	56.000	49.500	USD 91,530	1.756.139,68	0,23
US9100471096	United Airlines Holdings Inc. Reg.Shares		STK	35.000	59.000	44.000	USD 79,180	2.363.178,99	0,31
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.700	2.700	USD 752,620	641.783,92	0,08
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	10.800	4.100	4.500	USD 309,110	2.846.753,65	0,37
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A		STK	6.000	3.500	0	USD 283,410	1.450.038,37	0,19
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	USD 287,680	2.453.142,32	0,32
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	10.000	30.000	70.000	USD 42,310	360.791,34	0,05
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.000	3.200	USD 441,300	376.311,08	0,05
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Reg.Shares A		STK	25.000	31.050	20.050	USD 127,160	2.710.838,24	0,35
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CIA		STK	20.000	2.500	3.000	USD 348,610	5.945.425,09	0,78
US92840M1027	Vistra Corp. Reg.Shares		STK	16.000	14.500	11.000	USD 195,040	2.661.072,74	0,35
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	1.000	0	1.800	USD 1.028,750	877.249,08	0,11
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	55.000	0	0	USD 97,270	4.561.993,69	0,60
CA9406B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares		STK	5.000	2.000	5.000	USD 185,900	792.615,33	0,10
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	4.000	2.000	3.000	USD 228,260	778.579,35	0,10
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	60.000	30.000	35.000	USD 79,500	4.067.536,45	0,53

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares		STK	16.500	16.000	7.500	USD	152,130	2.140.483,50	0,28
US9297401088	Westinghouse Air Br. Tech.Corp Reg.Shares		STK	4.000	0	3.500	USD	207,690	708.416,47	0,09
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD	315,320	1.075.535,09	0,14
Sonstige Beteiligungswertpapiere									2.289.698,19	0,30
CHF									2.289.698,19	0,30
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	8.250	0	6.750	CHF	260,100	2.289.698,19	0,30
Nichtnotierte Wertpapiere									131,60	0,00
Aktien									131,60	0,00
HKD									131,60	0,00
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	1.211.500	0	0	HKD	0,001	131,60	0,00
Summe Wertpapiervermögen									EUR 752.771.150,24	98,36
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte									-3.251.317,52	-0,41
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien									-3.251.317,52	-0,41
Infineon Technologies AG (IFX) Put Dez. 25 22		XEUR	STK	-100.000			EUR	0,240	-24.000,00	0,00
LVMH S.A. (MOH) Put Dez. 25 520		XEUR	STK	-4.000			EUR	82,000	-328.000,00	-0,04
Microchip Technology Inc. (4MCHP) Call Jan. 26 90		XCBO	STK	150.000			USD	2,800	358.147,86	0,05
Stellantis N.V. (8TI) Call Dez. 25 12		XEUR	STK	2.000.000			EUR	0,135	270.000,00	0,04
Stellantis N.V. (8TI) Call Dez. 25 15		XEUR	STK	750.000			EUR	0,050	37.500,00	0,00
Stellantis N.V. (8TI) Put Dez. 25 12		XEUR	STK	-375.000			EUR	3,400	-1.275.000,00	-0,17
Stellantis N.V. (8TI) Put Dez. 25 8		XEUR	STK	-175.000			EUR	0,640	-112.000,00	-0,01
Tesla Inc. (TLO) Call Juli 25 350		XCBO	STK	50.000			USD	7,510	320.201,24	0,04
Tesla Inc. (TLO) Put Dez. 25 345		XCBO	STK	-23.000			USD	60,200	-1.180.694,12	-0,15
Tesla Inc. (TLO) Put Juli 25 400		XCBO	STK	-20.000			USD	77,250	-1.317.472,50	-0,17
Optionsscheine									0,08	0,00
Optionsscheine auf Renten									0,08	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	1.300	0	0	CAD	0,000	0,08	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere									EUR -3.251.317,44	-0,41
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									1.471.874,22	0,21
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1					4.550,00	0,00
DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1					-237,00	0,00
E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 5					-5.022,60	0,00
E-Mini PHLX Semiconductor Idx Future (SOX) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 1					9.113,58	0,00
E-Mini Russ. Val. 1000 Index Future (RSV) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 1					1.682,02	0,00
E-Mini Russell 2000 Index Future (RTY) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 50					-22.013,50	0,00
E-Mini S&P 400 Midcap Index Future (DM) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 15					76.954,48	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 2					-895,37	0,00
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 1					-2.029,50	0,00
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 1					-447,68	0,00
E-Mini S&P Reg.Bk Select Ind.Future (SXB) Sep. 25		XIOM	USD	Anzahl 50					236.059,60	0,03
E-Mini S&P Utilities Sect.Idx Future (XAU) Sep. 25		XCME	USD	Anzahl 5					1.748,10	0,00
ESTX Pers.& Househ.GDS Index Future (FESZ) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1					-2.085,00	0,00
ESTX Telecomm. Index Future (SXKE) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 10					850,00	0,00
Hang Seng Index Future (HSX) Juli 25		XHKF	HKD	Anzahl 30					76.106,50	0,01
H-Shares Index Future (HSE) Juli 25		XHKF	HKD	Anzahl 75					47.251,02	0,01
MSCI World Index Future (FMWN) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1					692,50	0,00
SGX Nikkei 225 Index Future (NK) Sep. 25		XSES	JPY	Anzahl 86					579.998,23	0,08
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 10					-200,00	0,00
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 10					6.500,00	0,00
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 20					-29.200,00	0,00
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 1					120,00	0,00
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 21					-28.245,00	0,00
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) Sep. 25		XEUR	EUR	Anzahl 300					54.000,00	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Sep. 25		XOSE	JPY	Anzahl 135					466.623,84	0,06
Optionsrechte									1.174.716,47	0,16
Optionsrechte auf Aktienindices									1.174.716,47	0,16
Nasdaq-100 Index (N100) Put Sep. 25 16500 W3009		XCBO		Anzahl -50			USD	50,050	-213.396,44	-0,03
Nasdaq-100 Index (N100) Put Sep. 25 18000 W3009		XCBO		Anzahl 30			USD	91,520	234.126,38	0,03
Russell 2000 Index (RTY) Call Juli 25 2200 W3107		XCBO		Anzahl 150			USD	44,960	575.083,14	0,08
Russell 2000 Index (RTY) Call Sep. 25 2300 W3009		XCBO		Anzahl 125			USD	48,800	520.167,14	0,07
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 25 5400 W3009		XCBO		Anzahl -40			USD	41,500	-141.553,68	-0,02
S & P 500 Index (S500) Put Sep. 25 5600 W3009		XCBO		Anzahl 40			USD	58,720	200.289,93	0,03
Summe Aktienindex-Derivate									EUR 2.646.590,69	0,37
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)									-307.102,81	-0,04
Offene Positionen										
JPY/EUR 8.397.021.250,00		OTC							-297.745,90	-0,04
USD/EUR 12.000.000,00		OTC							-9.356,91	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								103.143,02	0,02
Offene Positionen									
	JPY/EUR 4.230.473.750,00	OTC						-28.369,64	0,00
	USD/EUR 24.000.000,00	OTC						131.512,66	0,02
Summe Devisen-Derivate								EUR -203.959,79	-0,02
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	4.802.650,44			% 100,000	4.802.650,44	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	50.600,00			% 100,000	28.188,79	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	5.000,00			% 100,000	3.118,20	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	5.000,00			% 100,000	5.335,24	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	5.000,00			% 100,000	5.843,34	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	578.928,68			% 100,000	62.884,99	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	406.136.932,00			% 100,000	2.402.679,52	0,31
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	81.451,85			% 100,000	69.456,68	0,01
Summe Bankguthaben								EUR 7.380.157,20	0,96
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 7.380.157,20	0,96
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	379.142,05				379.142,05	0,05
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	7.075.857,38				7.075.857,38	0,92
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	61.114,10				61.114,10	0,01
	Forderungen aus Derivategeschäften		EUR	1.378,60				1.378,60	0,00
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	40.500,00				40.500,00	0,01
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	52.810,22				52.810,22	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	156.426,15				156.426,15	0,02
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	130.000,00				130.000,00	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 7.897.228,50	1,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	-0,60			% 100,000	-0,02	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -0,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-68.915,90				-68.915,90	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-1.259.611,39				-1.259.611,39	-0,16
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-52.803,98				-52.803,98	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-936.507,02				-936.507,02	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -2.317.838,29	-0,30
Fondsvermögen								EUR 764.922.011,09	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 1.047.415,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK 396.117,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR 651,72	
Anteilwert Klasse AV								EUR 207,77	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,28155	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.000
CAD				
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares	STK	0	50.000
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares	STK	71.330	150.000
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	15.000	30.000
CHF				
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	7.000
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
DKK				
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	18.000	18.000
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	40.000	40.000
DK0060336014	Novonesis A/S Navne-Aktier B	STK	0	20.000
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	12.000	12.000
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	23.000	23.000
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	10.000	10.000
EUR				
FR0004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	0	32.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	60.000	60.000
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	43.000	59.000
DE000BASFI11	BASF SE Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
JE00BRX98089	CVC Capital Partners PLC Reg.Shares	STK	0	40.000
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	30.000	30.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	10.000	10.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	500	2.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	25.000	25.000
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	2.155	182.155
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	0	60.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	5.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	5.000
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	25.000	25.000
GBP				
GB000BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	25.000
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
HKD				
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.000
JPY				
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
JP3548600000	Disco Corp. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	120.000	120.000
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	42.500
TWD				
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	100.000
USD				
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	22.500	22.500
US0316521006	Amkor Technology Inc. Reg.Shares	STK	17.500	30.000
US03990B1017	Ares Management Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	15.000
US04626A1034	Astera Labs Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	20.000	20.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	19.000	75.000
US1421521071	Caris Life Sciences Inc. Reg.Shares CLA	STK	12.500	12.500
US1468691027	Carvana Co. Reg.Shares	STK	13.800	13.800
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares	STK	0	16.800
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.000
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	12.500	22.500
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	36.000
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK	3.500	16.000
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	0	2.000
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares CLA	STK	3.500	7.000
US2435371073	Deckers Outdoor Corp. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	1.400	3.900
US26603R1068	Duolingo Inc. Reg.Shares A	STK	3.500	3.500
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares	STK	0	5.000
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK	0	13.000
US4062161017	Halliburton Co. Reg.Shares	STK	0	40.000
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US46222L1089	IonQ Inc. Reg.Shares CLA	STK	0	12.500

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	0	5.000
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	72.000	72.000
US53115L1044	Liberty Energy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	90.000	90.000
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK	6.000	12.000
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	40.000	40.000
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK	5.000	55.000
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	36.000
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares	STK	0	16.000
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	16.400	28.400
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US74624M1027	Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	15.000
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	10.000	25.000
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.500	3.850
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	0	4.500
US80004C2008	SanDisk Corp. Reg.Shares	STK	6.001	6.001
US8168511090	Sempra Reg.Shares	STK	3.500	35.500
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg.Paired Shares	STK	0	4.000
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	4.000	4.000
US4278661081	The Hershey Co. Reg.Shares	STK	0	2.500
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	10.000	17.500
US89400J1079	TransUnion Reg.Shares	STK	0	17.500
US91347P1057	Universal Display Corp. Reg.Shares	STK	0	7.500
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	16.000
US92892B1035	Voyager Technologies Inc. Reg.Shares Cl. A	STK	11.700	11.700
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	0	6.000
IL0011301780	Wix.com Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.500
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	125.000	125.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK	2.300	2.300
EUR				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD	STK	2.155	2.155
USD				
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	5.000	5.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	172.932
(Basiswert(e): CAC 40 INDEX, DAX Performance-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), 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 Constr. & Materials Index (Price) (EUR), STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR), STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR), STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR), TOPIX Index (Price) (JPY))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	98.117
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index, Philadelphia Semiconductor Index, S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR), STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	70.521
(Basiswert(e): LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Stellantis N.V Aandelen op naam, Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B, Tesla Inc. Reg.Shares)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	14.647
(Basiswert(e): Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom., K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, Stellantis N.V Aandelen op naam, Tesla Inc. Reg.Shares)		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	72.501
(Basiswert(e): Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, Russell 2000 Index, STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	769.401
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	16.500
(Basiswert(e): STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	147.397
(Basiswert(e): Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		

DekaSpezial

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Verkauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	1.981
JPY/EUR	EUR	228.963
USD/EUR	EUR	72.437
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	614
DKK/EUR	EUR	641
HKD/EUR	EUR	2.806
JPY/EUR	EUR	226.160
USD/EUR	EUR	69.214

DekaSpezial

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	1.047.415
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	396.117
Anteilwert Klasse CF	EUR	651,72
Anteilwert Klasse AV	EUR	207,77

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Angaben zu erfolgsbezogenen Vergütungen:

Anteilklasse CF

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 112,8 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

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

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

