

Jahresbericht  
zum 30. September 2025.  
**Deka-Europa Nebenwerte**

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

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 in a smaller, white, sans-serif font.

**Deka**  
Investments

# Bericht des Vorstands.

30. September 2025

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

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-Europa Nebenwerte für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025.

Verringerte Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten unterstützten während der Berichtsperiode die Stabilisierung der Finanzmärkte und gaben den Aktienmärkten spürbaren Auftrieb. In Europa blieb die wirtschaftliche Entwicklung jedoch gedämpft, was u.a. auf die schwache Konjunktur in Deutschland zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu präsentierte sich die US-Wirtschaft über weite Strecken dynamisch. Gleichzeitig führten geopolitische Spannungen, wie der Ukraine-Krieg, der Nahost-Konflikt und der Politikwechsel durch die neue US-Regierung, wiederholt zu Verunsicherung. Besonders die unberechenbare US-Zollpolitik unter Donald Trump belastete sowohl die Marktstimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten.

Die führenden Notenbanken haben auf den nachlassenden Inflationsdruck mit einer expansiven Geldpolitik reagiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Hauptrefinanzierungssatz bis Juni 2025 auf 2,15 Prozent. Auch die US-Notenbank Fed hatte die Zinswende im September 2024 eingeleitet und die Bandbreite der Fed Funds Rate im Dezember bis auf 4,25 bis 4,50 Prozent reduziert. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen auf Jahressicht insgesamt an. 10-jährige US-Treasuries verzeichneten, beeinflusst durch die unberechenbare US-Handels- und Zollpolitik, bis Januar 2025 deutliche Kursverluste, bevor sich eine volatile Seitwärtsbewegung einstellte. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Staatsanleihen bei 4,2 Prozent. In der Eurozone erreichte die Rendite vergleichbarer Staatsanleihen im Dezember mit 2,1 Prozent einen Tiefpunkt und kletterte danach bis Ende August auf 2,7 Prozent.

Globale Zinssenkungen unterstützten über weite Strecken die weltweiten Aktienmärkte und trieben zahlreiche Börsenindizes, darunter den DAX und den Dow Jones Industrial, auf neue Allzeithochs. Ende Februar verschlechterte sich jedoch das Marktumfeld. Vor allem die Zollankündigungen des US-Präsidenten Anfang April führten vorübergehend zu erheblichen Turbulenzen, ehe eine deutliche Aufwärtsbewegung einsetzte. Der Goldpreis profitierte von der gestiegenen Unsicherheit und überschritt die Marke von 3.400 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt legte der Euro nach einer volatilen Entwicklung bis Ende August auf 1,17 US-Dollar zu. Der Rohölpreis fiel infolge wachsender Konjunktursorgen im Frühjahr merklich, zeigte danach eine Stabilisierung und notierte zuletzt bei 68,1 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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 entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.  
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

# Inhalt.

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht                           | 5  |
| Vermögensaufstellung zum 30. September 2025 | 8  |
| Anhang                                      | 21 |
| BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE    | 26 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 28 |

# Jahresbericht 01.10.2024 bis 30.09.2025

## Deka-Europa Nebenwerte

### Tätigkeitsbericht.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds überwiegend in Aktien von kleineren und mittleren Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat an. Zu den kleinen bzw. mittleren Unternehmen zählen diejenigen Unternehmen, die gemessen an der zum Jahresende des vorangegangenen Kalenderjahres ermittelten Marktkapitalisierung (gesamtes Aktienkapital zum Börsenkurs) nicht zu den hundert größten europäischen Aktiengesellschaften zählen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 80 Prozent MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR, 20 Prozent MSCI Europe Small Cap Net Return Index in EUR<sup>1)</sup> verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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

#### Verringerung der Investitionsquote

Rückläufige Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie sinkende Inflationsraten stärkten in der Berichtsperiode die globale Aktienentwicklung spürbar. Dies führte dazu, dass zahlreiche Börsenindizes neue Höchststände erreichten, unterstützt auch durch weiterhin robuste Geschäftszahlen der US-Unternehmen und dem globalen KI-Boom. Die Entwicklung verlief allerdings nicht gradlinig. Zeitweise trübte sich das Marktumfeld deutlich ein, so lösten Anfang April die teils drakonischen Zollankündigungen des US-Präsidenten vorübergehend erhebliche Turbulenzen aus.

#### Wichtige Kennzahlen

##### Deka-Europa Nebenwerte

| Performance*        | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|---------------------|--------|--------------|--------------|
| Anteilklasse CF (A) | -2,6%  | 6,1%         | 0,1%         |

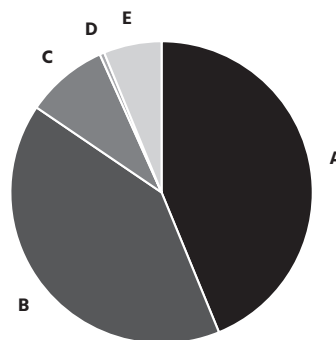
#### ISIN

Anteilklasse CF (A) LU1496713741

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

#### Fondsstruktur

##### Deka-Europa Nebenwerte



|   |                                |       |
|---|--------------------------------|-------|
| A | Aktien Europa (ex Euro-Länder) | 43,8% |
| B | Aktien Euro-Länder             | 40,7% |
| C | Aktien Welt                    | 8,8%  |
| D | Aktien Emerging Markets        | 0,5%  |
| E | Barreserve, Sonstiges          | 6,2%  |

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

Mit einsetzenden Verhandlungen und der teilweisen Verschiebung von Maßnahmen beruhigten sich die Märkte sukzessive, sodass eine deutliche Erholungsphase folgte.

Die unberechenbaren politischen Verlautbarungen der US-amerikanischen Regierung sorgten auch in Europa in verschiedenen Sektoren für erratische Schwankungen. In dem vorherrschenden Umfeld verzeichneten europäische Nebenwerte aus dem Small- und MidCap-Bereich eine unterdurchschnittliche Entwicklung.

Der Fonds Deka-Europa Nebenwerte startete mit einem offensiv ausgerichteten Investitionsgrad (inkl. Derivate) von rund 113 Prozent in das neue Geschäftsjahr. Je nach Marktsituation passte das Fondsmanagement die Quote an. Ende 2024 und im Frühjahr 2025 wurde der wirtschaftlich Investitionsgrad zeitweise auf unter 100 Prozent reduziert. Zum Ende des Geschäftsjahres lag der Netto-Investitionsgrad bei rund 100 Prozent. In Aktien waren knapp 94 Prozent des Fondsvermögens angelegt.

# Deka-Europa Nebenwerte

Im Berichtsjahr veräußerte das Fondsmanagement tendenziell Aktien von Unternehmen mit geringer Marktliquidität. Grundsätzlich ergaben sich die Gewichtungungen von Branchen und Ländern aus der Einzeltitelselektion (bottom-up). Hieraus resultierten Anlageschwerpunkte u.a. in den Bereichen Technologie und Medizintechnik, während z.B. Telekommunikations- und Bankenwerte eine relativ zurückhaltende Berücksichtigung fanden. Im Technologiesektor standen solche Unternehmen im Fokus, die vom Aufbau von Infrastruktur für das Thema Künstliche Intelligenz zu profitieren versprechen (z.B. Halbleiterindustrie).

Auf Länderebene ergaben sich Schwerpunkte in Deutschland und der Schweiz. In Deutschland boten sich Engagements in Unternehmen an, die an den geplanten Infrastrukturmaßnahmen („Investitionsbooster“) partizipieren werden.

Zu den größten Investitionen auf Einzeltitelebene zählte zuletzt Halma, ein Technologie-Unternehmen in den Bereichen Medizin-, Sicherheits- und Messtechnik. Darüber favorisierte das Fondsmanagement u.a. Aktien von Kuros Biosciences (Biotechnologie, Schweiz) und FlatexDEGIRO (Finanzdienstleistungen, Deutschland). Gemieden wurde im Berichtszeitraum die Rheinmetall-Aktie, da sich im Verteidigungssektor der Fokus eher auf zurückgebliebene Rüstungswerte von Invisio Communication oder Mildef richtete.

Im Berichtszeitraum beteiligte sich der Fonds überdies an der Neuemission von SMG Swiss Marketplace Group (Online-Marktplätze).

Um unabhängig von Kassenbewegungen zu sein, setzte das Fondsmanagement Terminkontrakte auf Einzelaktien (Single Stock Futures) ein. Zur Risikosteuerung kam es daneben zum Einsatz von Terminkontrakten auf Aktien-Indizes (Index-Futures).

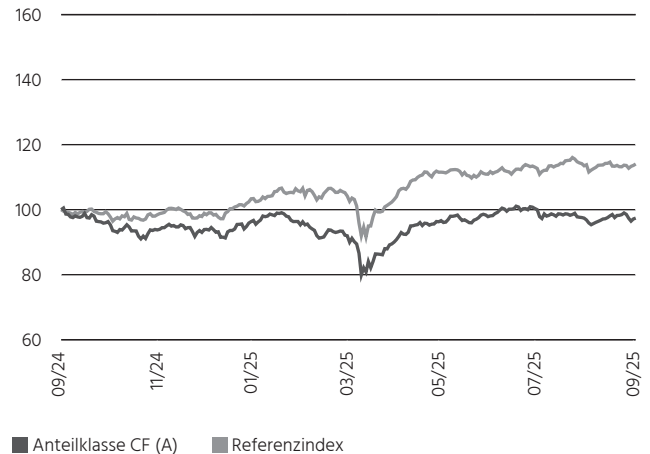
Positive Effekte auf die Wertentwicklung des Fonds resultierten aus Beimischungen im Edelmetallbereich. Darüber hinaus ergaben sich erfreuliche Wertbeiträge aus einzelnen Aktien wie FlatexDEGIRO, Basler oder Frequentis. Dagegen wirkte sich die zurückhaltende Positionierung im Banken- und Rüstungssektor nachteilig aus, da die anstelle dessen präferierten Wachstumswerte eine schwächere Wertentwicklung präsentierten.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Deka-Europa Nebenwerte eine Wertentwicklung von minus 2,6 Prozent in der Anteilklasse CF (A).

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-Europa Nebenwerte vs. Referenzindex

Index: 30.09.2024 = 100



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

## 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

# Deka-Europa Nebenwerte

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 verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen 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: 80% MSCI Europe Mid Cap Net Return Index in EUR und 20% der MSCI Europe Small Cap Net Return Index in EUR. MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

# Deka-Europa Nebenwerte

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2025.

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|---------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>99.675.725,38</b> | <b>89,20</b>                    |
| <b>Aktien</b>                       |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>99.675.725,38</b> | <b>89,20</b>                    |
| <b>EUR</b>                          |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>42.944.911,72</b> | <b>38,43</b>                    |
| DE0005545503                        | 1&1 AG Inhaber-Aktien                            | STK   |                                    | 7.000                 | 7.000                                    | 0                    | EUR 20,100  | 140.700,00           | 0,13                            |
| DE0005103006                        | Adtran Networks SE Inhaber-Aktien                | STK   |                                    | 15.700                | 0                                        | 0                    | EUR 21,400  | 335.980,00           | 0,30                            |
| IE00BFOL3536                        | AIB Group PLC Reg.Shares                         | STK   |                                    | 142.000               | 142.000                                  | 0                    | EUR 7,700   | 1.093.400,00         | 0,98                            |
| GB00BNTJ3546                        | Allfunds Group Ltd. Reg.Shares                   | STK   |                                    | 45.000                | 45.000                                   | 0                    | EUR 6,385   | 287.325,00           | 0,26                            |
| DE000A2GS633                        | Allgeier SE Namens-Aktien                        | STK   |                                    | 5.500                 | 5.500                                    | 0                    | EUR 18,350  | 100.925,00           | 0,09                            |
| ES0157097017                        | Almirall S.A. Acciones Port.                     | STK   |                                    | 26.481                | 26.481                                   | 0                    | EUR 11,440  | 302.942,64           | 0,27                            |
| NL0010832176                        | argenx SE Aandelen aan toonder                   | STK   |                                    | 1.750                 | 1.750                                    | 0                    | EUR 621,000 | 1.086.750,00         | 0,97                            |
| LU1673108939                        | Aroundtown SA Bearer Shares                      | STK   |                                    | 140.000               | 125.000                                  | 105.000              | EUR 3,214   | 449.960,00           | 0,40                            |
| NL0011872643                        | ASR Nederland N.V. Aandelen op naam              | STK   |                                    | 8.650                 | 8.650                                    | 0                    | EUR 57,740  | 499.451,00           | 0,45                            |
| AT0000969985                        | AT&S Austria Techn.&Systemt.AG<br>Inhaber-Aktien | STK   |                                    | 13.500                | 13.500                                   | 0                    | EUR 21,700  | 292.950,00           | 0,26                            |
| DE0005104400                        | ATOSS Software SE Inhaber-Aktien                 | STK   |                                    | 1.350                 | 7.000                                    | 13.550               | EUR 109,000 | 147.150,00           | 0,13                            |
| FR0000063737                        | Aubay Technology S.A. Actions Port.              | STK   |                                    | 5.200                 | 13.100                                   | 7.900                | EUR 48,000  | 249.600,00           | 0,22                            |
| DE0006766504                        | Aurubis AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 4.200                 | 6.000                                    | 1.800                | EUR 106,000 | 445.200,00           | 0,40                            |
| DE000A2LQ884                        | AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien                    | STK   |                                    | 51.000                | 51.000                                   | 0                    | EUR 29,180  | 1.488.180,00         | 1,33                            |
| IE00BD1RP616                        | Bank of Ireland Group PLC Reg.Shares             | STK   |                                    | 46.000                | 46.000                                   | 0                    | EUR 14,045  | 646.070,00           | 0,58                            |
| BE0974362940                        | Barco N.V. Actions Nom.                          | STK   |                                    | 48.000                | 48.000                                   | 0                    | EUR 13,550  | 650.400,00           | 0,58                            |
| DE0005102008                        | Basler AG Inhaber-Aktien                         | STK   |                                    | 68.350                | 11.500                                   | 0                    | EUR 18,080  | 1.235.768,00         | 1,11                            |
| DE0005158703                        | Bechtle AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 10.000                | 23.000                                   | 13.000               | EUR 39,060  | 390.600,00           | 0,35                            |
| FR0013280286                        | bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)             | STK   |                                    | 4.500                 | 13.850                                   | 11.700               | EUR 112,500 | 506.250,00           | 0,45                            |
| DE0005203947                        | BRAIN Biotech AG Namens-Aktien                   | STK   |                                    | 13.730                | 0                                        | 0                    | EUR 2,150   | 29.519,50            | 0,03                            |
| IT0005331019                        | Carel Industries S.p.A. Azioni nom.              | STK   |                                    | 37.000                | 65.500                                   | 28.500               | EUR 22,450  | 830.650,00           | 0,74                            |
| ES0105884011                        | Cirsa Enterprises S.A. Acciones Split            | STK   |                                    | 16.500                | 16.500                                   | 0                    | EUR 15,600  | 257.400,00           | 0,23                            |
| JE00BRX98089                        | CVC Capital Partners PLC Reg.Shares              | STK   |                                    | 1.800                 | 0                                        | 6.000                | EUR 14,760  | 26.568,00            | 0,02                            |
| NL0015435975                        | Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op<br>naam   | STK   |                                    | 51.500                | 51.500                                   | 0                    | EUR 5,326   | 274.289,00           | 0,25                            |
| DE0006305006                        | Deutz AG Inhaber-Aktien                          | STK   |                                    | 138.000               | 150.000                                  | 12.000               | EUR 8,990   | 1.240.620,00         | 1,11                            |
| BE0974259880                        | D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port.     | STK   |                                    | 1.050                 | 3.350                                    | 2.300                | EUR 160,900 | 168.945,00           | 0,15                            |
| AT0000818802                        | DO & CO AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 1.800                 | 1.800                                    | 0                    | EUR 223,500 | 402.300,00           | 0,36                            |
| DE0005659700                        | Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien               | STK   |                                    | 20.300                | 34.700                                   | 22.000               | EUR 17,560  | 356.468,00           | 0,32                            |
| DE0005677108                        | Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien            | STK   |                                    | 3.450                 | 7.450                                    | 4.000                | EUR 82,100  | 283.245,00           | 0,25                            |
| ES0130670112                        | Endesa S.A. Acciones Port.                       | STK   |                                    | 32.000                | 70.500                                   | 38.500               | EUR 26,740  | 855.680,00           | 0,77                            |
| GR5323003012                        | Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA<br>Namens-Aktien   | STK   |                                    | 263.500               | 363.500                                  | 100.000              | EUR 3,290   | 866.915,00           | 0,78                            |
| AT0000785407                        | Fabasoft AG Inhaber-Aktien                       | STK   |                                    | 6.100                 | 0                                        | 29.100               | EUR 16,600  | 101.260,00           | 0,09                            |
| ES0134950F36                        | Faes Farma S.A. Acciones Port.                   | STK   |                                    | 70.500                | 95.500                                   | 25.000               | EUR 4,255   | 299.977,50           | 0,27                            |
| IT0000072170                        | Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni<br>nom.     | STK   |                                    | 24.000                | 30.000                                   | 28.300               | EUR 18,345  | 440.280,00           | 0,39                            |
| DE000FTG1111                        | flatexDEGIRO AG Namens-Aktien                    | STK   |                                    | 58.000                | 0                                        | 20.000               | EUR 27,600  | 1.600.800,00         | 1,43                            |
| ES0137650018                        | Fluidra S.A. Acciones Port.                      | STK   |                                    | 24.000                | 40.500                                   | 16.500               | EUR 22,760  | 546.240,00           | 0,49                            |
| ATFREQUENT09                        | Frequentis AG Inhaber-Aktien                     | STK   |                                    | 5.800                 | 0                                        | 16.200               | EUR 73,600  | 426.880,00           | 0,38                            |
| FR0011726835                        | Gaztransport Technigaz Actions Nom.              | STK   |                                    | 2.400                 | 6.500                                    | 4.100                | EUR 156,000 | 374.400,00           | 0,34                            |
| FR0000065971                        | Graines VOLTZ Actions Port.                      | STK   |                                    | 6.500                 | 0                                        | 0                    | EUR 19,700  | 128.050,00           | 0,11                            |
| LU0775917882                        | Grand City Properties S.A. Actions au<br>Porteu  | STK   |                                    | 1.500                 | 0                                        | 34.000               | EUR 11,080  | 16.620,00            | 0,01                            |
| ES0105079000                        | Grenergy Renovables S.A. Acciones Port.          | STK   |                                    | 19.600                | 29.800                                   | 29.400               | EUR 66,100  | 1.295.560,00         | 1,16                            |
| ES0171996087                        | Grifols S.A. Acciones Port. CIA                  | STK   |                                    | 16.000                | 16.000                                   | 0                    | EUR 12,300  | 196.800,00           | 0,18                            |
| DE000A3CMGN3                        | hGears AG Inhaber-Aktien                         | STK   |                                    | 43.000                | 0                                        | 0                    | EUR 1,760   | 75.680,00            | 0,07                            |
| FR0010929125                        | ID Logistics Group Actions Port.                 | STK   |                                    | 350                   | 1.400                                    | 2.600                | EUR 400,500 | 140.175,00           | 0,13                            |
| DE0006200108                        | INDUS Holding AG Inhaber-Aktien                  | STK   |                                    | 5.500                 | 16.000                                   | 10.500               | EUR 22,250  | 122.375,00           | 0,11                            |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG Namens-Aktien           | STK   |                                    | 24.500                | 14.500                                   | 0                    | EUR 32,900  | 806.050,00           | 0,72                            |
| IT0001078911                        | Interpump Group S.p.A. Azioni nom.               | STK   |                                    | 4.500                 | 17.900                                   | 13.400               | EUR 38,880  | 174.960,00           | 0,16                            |
| DE000A3E00M1                        | IONOS Group SE Namens-Aktien                     | STK   |                                    | 29.000                | 50.000                                   | 21.000               | EUR 39,650  | 1.149.850,00         | 1,03                            |
| AT0000A0E9W5                        | Kontron AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 47.000                | 64.000                                   | 17.000               | EUR 27,580  | 1.296.260,00         | 1,16                            |
| FR0013030152                        | La Francaise de L'Energie Actions au<br>Porteur  | STK   |                                    | 11.500                | 11.500                                   | 0                    | EUR 29,850  | 343.275,00           | 0,31                            |
| DE000LEG1110                        | LEG Immobilien SE Namens-Aktien                  | STK   |                                    | 1.600                 | 0                                        | 10.800               | EUR 66,600  | 106.560,00           | 0,10                            |
| IT0003856405                        | Leonardo S.p.A. Azioni nom.                      | STK   |                                    | 19.500                | 19.500                                   | 0                    | EUR 53,540  | 1.044.030,00         | 0,93                            |
| DE0006450000                        | LPKF Laser & Electronics SE<br>Inhaber-Aktien    | STK   |                                    | 73.500                | 0                                        | 0                    | EUR 7,070   | 519.645,00           | 0,47                            |
| IT0005107492                        | LU-VE S.p.A. Azioni nom.                         | STK   |                                    | 12.000                | 12.000                                   | 0                    | EUR 34,000  | 408.000,00           | 0,37                            |
| IT0004195308                        | Moltiply Group Azioni nom.                       | STK   |                                    | 16.100                | 27.550                                   | 11.450               | EUR 41,900  | 674.590,00           | 0,60                            |
| DE0006452907                        | Nemetschek SE Inhaber-Aktien                     | STK   |                                    | 7.800                 | 1.200                                    | 8.500                | EUR 109,300 | 852.540,00           | 0,76                            |
| FI0009013296                        | Neste Oyj Reg.Shs                                | STK   |                                    | 43.500                | 43.500                                   | 0                    | EUR 15,640  | 680.340,00           | 0,61                            |
| NL0010773842                        | NN Group N.V. Aandelen aan toonder               | STK   |                                    | 21.000                | 21.000                                   | 0                    | EUR 59,560  | 1.250.760,00         | 1,12                            |
| BE0974358906                        | Nyxoah S.A. Actions Nom.                         | STK   |                                    | 36.700                | 0                                        | 0                    | EUR 4,040   | 148.268,00           | 0,13                            |
| DE000PAT1AG3                        | PATRIZIA SE Namens-Aktien                        | STK   |                                    | 3.500                 | 0                                        | 0                    | EUR 7,140   | 24.990,00            | 0,02                            |
| GRS014003032                        | Piraeus Financial Holdings SA<br>Namens-Aktien   | STK   |                                    | 70.000                | 70.000                                   | 0                    | EUR 7,224   | 505.680,00           | 0,45                            |
| DE0006223407                        | ProCredit Holding AG Namens-Aktien               | STK   |                                    | 85.500                | 85.500                                   | 0                    | EUR 9,160   | 783.180,00           | 0,70                            |
| NL0013654783                        | Prosus N.V. Reg.Shares                           | STK   |                                    | 19.250                | 16.500                                   | 11.250               | EUR 59,900  | 1.153.075,00         | 1,03                            |
| DE0006969603                        | PUMA SE Inhaber-Aktien                           | STK   |                                    | 5.800                 | 5.800                                    | 0                    | EUR 21,210  | 123.018,00           | 0,11                            |
| FI4000507124                        | Puulo Oyj Reg.Shares                             | STK   |                                    | 39.000                | 39.000                                   | 0                    | EUR 14,610  | 569.790,00           | 0,51                            |
| DE0007461006                        | PVA TePla AG Inhaber-Aktien                      | STK   |                                    | 26.500                | 26.500                                   | 0                    | EUR 26,980  | 714.970,00           | 0,64                            |
| DE000RENK730                        | RENK Group AG Inhaber-Aktien <sup>1)</sup>       | STK   |                                    | 8.600                 | 8.600                                    | 0                    | EUR 86,830  | 746.738,00           | 0,67                            |
| FI4000552500                        | Sampo OYJ Reg.Shares CIA                         | STK   |                                    | 66.500                | 66.500                                   | 0                    | EUR 9,730   | 647.045,00           | 0,58                            |
| DE000A12DM80                        | Scout24 SE Namens-Aktien                         | STK   |                                    | 3.650                 | 0                                        | 10.750               | EUR 104,700 | 382.155,00           | 0,34                            |
| DE0007276503                        | secunet Security Networks AG<br>Inhaber-Aktien   | STK   |                                    | 2.800                 | 3.400                                    | 600                  | EUR 191,800 | 537.040,00           | 0,48                            |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN           | Gattungsbezeichnung                                | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|----------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|----------------------|---------------------------------|
| DE0007568578   | SFC Energy AG Inhaber-Aktien                       | STK   |                                    | 9.000                 | 37.500                                   | 28.500               | EUR  | 17,240               | 155.160,00                      |
| FI4000480215   | Sitowise Group OYJ Reg.Shares                      | STK   |                                    | 49.500                | 0                                        | 0                    | EUR  | 2,440                | 120.780,00                      |
| DE0007231334   | Sixt SE Inhaber-Vorzugsaktien                      | STK   |                                    | 2.400                 | 6.800                                    | 4.400                | EUR  | 58,100               | 139.440,00                      |
| PTSONOAM0001   | Sonae-SGPS, S.A. Açções Nominativas                | STK   |                                    | 480.000               | 480.000                                  | 0                    | EUR  | 1,340                | 643.200,00                      |
| DE0008303504   | TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien                   | STK   |                                    | 53.592                | 50.000                                   | 57.500               | EUR  | 14,490               | 776.548,08                      |
| NL0014559478   | Technip Energies N.V. Aandelen op naam             | STK   |                                    | 17.000                | 24.000                                   | 7.000                | EUR  | 40,320               | 685.440,00                      |
| IT0003242622   | Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.         | STK   |                                    | 66.500                | 43.500                                   | 14.500               | EUR  | 8,524                | 566.846,00                      |
| IT0005037210   | Tinexta S.p.A. Azioni nom.                         | STK   |                                    | 34.500                | 34.500                                   | 0                    | EUR  | 14,870               | 513.015,00                      |
| FR0005691656   | Trigano S.A. Actions Port.                         | STK   |                                    | 5.400                 | 8.550                                    | 3.150                | EUR  | 147,900              | 798.660,00                      |
| DE000A1ML7J1   | Vonovia SE Namens-Aktien                           | STK   |                                    | 500                   | 0                                        | 19.000               | EUR  | 26,170               | 13.085,00                       |
| FR0010282822   | VusionGroup S.A. Actions Nominatives               | STK   |                                    | 3.550                 | 3.550                                    | 0                    | EUR  | 252,200              | 895.310,00                      |
| DE000ZAL1111   | Zalando SE Inhaber-Aktien                          | STK   |                                    | 11.000                | 16.500                                   | 18.500               | EUR  | 26,120               | 287.320,00                      |
| <b>CAD</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>1.970.159,03</b>  | <b>1,76</b>                     |
| CA11777Q2099   | B2Gold Corp. Reg.Shares                            | STK   |                                    | 148.500               | 175.000                                  | 26.500               | CAD  | 6,910                | 628.120,29                      |
| CA4991131083   | K92 Mining Inc. Reg.Shares                         | STK   |                                    | 129.500               | 129.500                                  | 0                    | CAD  | 16,930               | 1.342.038,74                    |
| <b>CHF</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>16.801.868,71</b> | <b>15,05</b>                    |
| CH0012410517   | Bäloise Holding AG Namens-Aktien                   | STK   |                                    | 2.000                 | 2.000                                    | 0                    | CHF  | 195,100              | 417.442,28                      |
| CH0009002962   | Barry Callebaut AG Namens-Aktien                   | STK   |                                    | 200                   | 0                                        | 0                    | CHF  | 1.077,000            | 230.438,41                      |
| CH1101098163   | BELIMO Holding AG Namens-Aktien                    | STK   |                                    | 200                   | 0                                        | 2.860                | CHF  | 823,000              | 176.091,75                      |
| CH0360826991   | Comet Holding AG Nam.-Akt.                         | STK   |                                    | 5.380                 | 3.400                                    | 3.600                | CHF  | 193,000              | 1.110.832,96                    |
| CH0030486770   | Dätwyler Holding AG Inhaber-Aktien                 | STK   |                                    | 2.180                 | 0                                        | 3.450                | CHF  | 139,200              | 324.642,15                      |
| CH1335392721   | Galderma Group AG Reg.Shares                       | STK   |                                    | 8.250                 | 17.750                                   | 12.250               | CHF  | 136,700              | 1.206.511,97                    |
| CH0030170408   | Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)                | STK   |                                    | 1.630                 | 600                                      | 1.130                | CHF  | 590,600              | 1.029.888,53                    |
| CH1431598916   | Inficon Holding AG Nam.-Aktien                     | STK   |                                    | 8.800                 | 8.800                                    | 0                    | CHF  | 93,600               | 881.186,21                      |
| CH0006372897   | Interroll Holding S.A. Namens-Aktien               | STK   |                                    | 630                   | 260                                      | 0                    | CHF  | 2.460,000            | 1.658.001,16                    |
| CH0100832782   | Kardex Holding AG Namens-Aktien                    | STK   |                                    | 2.230                 | 400                                      | 1.500                | CHF  | 309,000              | 737.178,25                      |
| CH0325814116   | Kuros Biosciences AG Nam.-Aktien                   | STK   |                                    | 74.000                | 74.000                                   | 0                    | CHF  | 24,680               | 1.953.826,73                    |
| CH0022427626   | LEM HOLDING SA Namens-Aktien                       | STK   |                                    | 420                   | 0                                        | 0                    | CHF  | 488,000              | 219.269,53                      |
| CH0025751329   | Logitech International S.A. Namens-Aktien          | STK   |                                    | 10.400                | 6.300                                    | 9.300                | CHF  | 86,840               | 966.189,53                      |
| CH0468525222   | Medacta Group S.A. Nam.-Aktien                     | STK   |                                    | 4.150                 | 1.500                                    | 3.500                | CHF  | 145,800              | 647.313,69                      |
| CH0386200239   | Medartis Holding AG Namens-Aktien                  | STK   |                                    | 10.000                | 10.000                                   | 0                    | CHF  | 87,000               | 930.740,10                      |
| CH1243598427   | Sandoz Group AG Namens-Aktien                      | STK   |                                    | 20.400                | 3.300                                    | 18.200               | CHF  | 46,990               | 1.025.521,54                    |
| CH0406705126   | Sensirion Holding AG Namens-Aktien                 | STK   |                                    | 3.750                 | 3.750                                    | 0                    | CHF  | 60,200               | 241.511,01                      |
| CH0013396012   | SKAN Group AG Nam.-Aktien                          | STK   |                                    | 5.000                 | 0                                        | 1.500                | CHF  | 53,200               | 284.571,11                      |
| CH1484953687   | SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG<br>Namens-Aktien SF | STK   |                                    | 3.100                 | 3.100                                    | 0                    | CHF  | 44,910               | 148.940,88                      |
| CH0012549785   | Sonova Holding AG Namens-Aktien                    | STK   |                                    | 1.800                 | 700                                      | 2.000                | CHF  | 215,600              | 415.174,27                      |
| CH0014852781   | Swiss Life Holding AG Namens-Aktien                | STK   |                                    | 1.385                 | 0                                        | 550                  | CHF  | 852,200              | 1.262.700,86                    |
| CH0012100191   | Tecan Group AG Namens-Aktien                       | STK   |                                    | 340                   | 0                                        | 0                    | CHF  | 142,100              | 51.687,10                       |
| CH0012453913   | Temenos AG Nam.-Aktien                             | STK   |                                    | 2.850                 | 2.850                                    | 0                    | CHF  | 63,900               | 194.829,58                      |
| CH0311864901   | VAT Group AG Namens-Aktien                         | STK   |                                    | 1.300                 | 4.250                                    | 6.050                | CHF  | 312,400              | 434.473,76                      |
| CH0019396990   | Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien                     | STK   |                                    | 750                   | 750                                      | 0                    | CHF  | 315,201              | 252.905,35                      |
| <b>DKK</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>4.144.022,65</b>  | <b>3,72</b>                     |
| DK006060030286 | cBrain A/S Navne Aktier                            | STK   |                                    | 22.000                | 9.000                                    | 0                    | DKK  | 178,400              | 525.798,95                      |
| DK006060055861 | Chemometec AS Navne-Aktier                         | STK   |                                    | 15.900                | 14.000                                   | 5.100                | DKK  | 625,000              | 1.331.310,41                    |
| DK006060083210 | Dampskibsselskabet Norden A/S<br>Navne-Aktier      | STK   |                                    | 13.500                | 13.500                                   | 0                    | DKK  | 232,000              | 419.588,85                      |
| DK0010272202   | GENMAB AS Navne-Aktier                             | STK   |                                    | 1.400                 | 1.400                                    | 0                    | DKK  | 1.904,500            | 357.199,79                      |
| DK0010307958   | Jyske Bank A/S Navne-Aktier                        | STK   |                                    | 5.500                 | 9.500                                    | 4.000                | DKK  | 710,000              | 523.146,38                      |
| DK0010287663   | NKT A/S Navne-Aktier                               | STK   |                                    | 7.500                 | 7.500                                    | 0                    | DKK  | 618,500              | 621.445,65                      |
| DK006060636678 | Tryg AS Navne-Aktier                               | STK   |                                    | 17.000                | 40.400                                   | 23.400               | DKK  | 160,500              | 365.532,62                      |
| <b>GBP</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>8.035.962,38</b>  | <b>7,21</b>                     |
| GB00B02J6398   | Admiral Group PLC Reg.Shares                       | STK   |                                    | 14.000                | 14.000                                   | 10.000               | GBP  | 33,140               | 531.339,11                      |
| GB00BF1TM596   | Alpha Group International PLC Reg.Shares           | STK   |                                    | 9.500                 | 9.500                                    | 0                    | GBP  | 42,000               | 456.945,22                      |
| GB0000456144   | Antofagasta PLC Reg.Shares                         | STK   |                                    | 20.900                | 0                                        | 0                    | GBP  | 27,740               | 663.963,17                      |
| GB0000667013   | Avon Technologies PLC Reg.Shares                   | STK   |                                    | 31.300                | 31.300                                   | 0                    | GBP  | 20,800               | 745.588,02                      |
| GB0031743007   | Burberry Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 6.500                 | 44.500                                   | 38.000               | GBP  | 11,660               | 86.796,69                       |
| GB00B033F229   | Centrica PLC Reg.Shares                            | STK   |                                    | 265.000               | 390.000                                  | 125.000              | GBP  | 1,650                | 500.750,12                      |
| GB00B45C9X44   | Chemring Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 60.000                | 60.000                                   | 0                    | GBP  | 5,840                | 401.287,23                      |
| GB0001826634   | Diploma PLC Reg.Shares                             | STK   |                                    | 9.700                 | 14.700                                   | 13.700               | GBP  | 52,700               | 585.428,14                      |
| IM00B5VQMV65   | Entain PLC Reg.Shares                              | STK   |                                    | 30.000                | 94.500                                   | 64.500               | GBP  | 8,994                | 309.004,91                      |
| GB0004052071   | Halma PLC Reg.Shares                               | STK   |                                    | 51.100                | 44.800                                   | 18.500               | GBP  | 33,960               | 1.987.375,03                    |
| GB00BF4HYT85   | Lion Finance Group PLC Reg.Shares                  | STK   |                                    | 4.400                 | 6.500                                    | 2.100                | GBP  | 75,100               | 378.428,52                      |
| GB0032089863   | NEXT PLC Reg.Shares                                | STK   |                                    | 3.850                 | 3.850                                    | 0                    | GBP  | 122,600              | 540.558,18                      |
| GB00BDFBVT43   | Oxford Biomedica PLC Reg.Shares                    | STK   |                                    | 20.000                | 0                                        | 0                    | GBP  | 5,590                | 128.036,28                      |
| GB0009465807   | The Weir Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 5.500                 | 0                                        | 0                    | GBP  | 26,980               | 169.940,10                      |
| GB00BN3ZZ526   | Volution Group PLC Reg.Shares                      | STK   |                                    | 23.000                | 46.000                                   | 23.000               | GBP  | 6,250                | 164.626,26                      |
| GB00BL9YR756   | Wise PLC Reg.Shares                                | STK   |                                    | 32.000                | 41.000                                   | 9.000                | GBP  | 10,530               | 385.895,40                      |
| <b>NOK</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>4.155.995,84</b>  | <b>3,71</b>                     |
| NO0010872468   | Agilyx ASA Navne-Aksjer                            | STK   |                                    | 149.500               | 0                                        | 0                    | NOK  | 23,800               | 303.479,51                      |
| NO0010360266   | Bouvet ASA Navne-Aksjer                            | STK   |                                    | 116.500               | 17.500                                   | 35.000               | NOK  | 65,600               | 651.839,97                      |
| NL0015000GX8   | Envipco Holding N.V. C/vA rep. Shs B               | STK   |                                    | 30.500                | 16.500                                   | 0                    | NOK  | 75,200               | 195.627,05                      |
| NO0010735343   | Europris ASA Navne-Aksjer                          | STK   |                                    | 55.000                | 55.000                                   | 0                    | NOK  | 101,000              | 473.800,25                      |
| NO0010582521   | Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer             | STK   |                                    | 26.000                | 26.000                                   | 0                    | NOK  | 294,400              | 652.863,48                      |
| NO0010159684   | MediStim ASA Navne-Aksjer                          | STK   |                                    | 38.000                | 28.000                                   | 9.000                | NOK  | 224,000              | 726.010,40                      |
| DK0060520450   | Napatech A/S Navne-Aktier                          | STK   |                                    | 122.000               | 0                                        | 190.500              | NOK  | 27,000               | 280.953,74                      |
| NO0013052209   | Norconsult ASA Navne-Aksjer                        | STK   |                                    | 52.000                | 52.000                                   | 0                    | NOK  | 47,600               | 211.116,18                      |
| NO0003055501   | Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer              | STK   |                                    | 50.500                | 50.500                                   | 58.500               | NOK  | 153,300              | 660.305,26                      |
| <b>PLN</b>     |                                                    |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>587.861,42</b>    | <b>0,53</b>                     |
| PL0PTTC00011   | CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien                     | STK   |                                    | 9.500                 | 9.500                                    | 0                    | PLN  | 264,100              | 587.810,14                      |
| PLGSPR000014   | Getin Holding S.A. Inhaber-Aktien                  | STK   |                                    | 425                   | 0                                        | 0                    | PLN  | 0,515                | 51,28                           |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN                                                                          | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------------------------|
| SEK                                                                           |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 12.663.830,58      | 11,33                           |
| SE0005127818                                                                  | AB Sagax Namn-Aktier B                            | STK   |                                    | 500                   | 0                                        | 5.000                | SEK 194,400   | 8.793,24           | 0,01                            |
| SE0014401378                                                                  | Addlife AB Namn-Aktier B                          | STK   |                                    | 80.500                | 0                                        | 28.000               | SEK 176,600   | 1286.083,26        | 1,15                            |
| SE0014781795                                                                  | Addtech AB Namn-Aktier B                          | STK   |                                    | 18.000                | 8.100                                    | 45.500               | SEK 304,600   | 496.003,69         | 0,44                            |
| SE0024171458                                                                  | Asker Healthcare Group AB Aktier                  | STK   |                                    | 51.500                | 65.000                                   | 13.500               | SEK 82,830    | 385.902,32         | 0,35                            |
| SE0012454072                                                                  | Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier                | STK   |                                    | 33.500                | 47.000                                   | 13.500               | SEK 348,400   | 1.055.857,86       | 0,94                            |
| SE0005878741                                                                  | Bactiguard Holding AB (Publ)<br>Namn-Aktier B     | STK   |                                    | 24.000                | 0                                        | 0                    | SEK 20,500    | 44.508,98          | 0,04                            |
| SE0011090547                                                                  | Beijer Alma AB Namn-Aktier B                      | STK   |                                    | 30.700                | 30.700                                   | 0                    | SEK 244,000   | 677.658,21         | 0,61                            |
| SE0015949748                                                                  | Beijer Ref AB Namn-Aktier B                       | STK   |                                    | 19.000                | 38.000                                   | 105.500              | SEK 145,550   | 250.177,54         | 0,22                            |
| SE0010948588                                                                  | BHG Group AB Namn-Aktier                          | STK   |                                    | 255.000               | 185.000                                  | 165.000              | SEK 26,920    | 621.008,78         | 0,56                            |
| SE0007491303                                                                  | Bravida Holding AB Namn-Aktier                    | STK   |                                    | 13.500                | 13.500                                   | 0                    | SEK 91,000    | 111.136,74         | 0,10                            |
| SE0007692850                                                                  | Camurus AB Namn-Aktier                            | STK   |                                    | 6.580                 | 6.580                                    | 0                    | SEK 679,500   | 404.480,75         | 0,36                            |
| SE0000379190                                                                  | Castellum AB Namn-Aktier                          | STK   |                                    | 1.000                 | 0                                        | 45.000               | SEK 105,800   | 9.571,24           | 0,01                            |
| SE0012853455                                                                  | EQT AB Namn-Aktier                                | STK   |                                    | 10.000                | 10.000                                   | 36.600               | SEK 326,800   | 295.640,92         | 0,26                            |
| SE0017832488                                                                  | Fastighets AB Balder Namn-Aktier B                | STK   |                                    | 18.900                | 0                                        | 92.500               | SEK 66,700    | 114.043,40         | 0,10                            |
| SE0015961909                                                                  | Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)                   | STK   |                                    | 55.000                | 81.500                                   | 26.500               | SEK 111,200   | 553.286,38         | 0,50                            |
| SE0009997018                                                                  | HMS Networks AB Namn-Aktier                       | STK   |                                    | 26.800                | 0                                        | 37.700               | SEK 411,600   | 997.912,96         | 0,89                            |
| SE0001200015                                                                  | INVISIO AB Namn-Aktier                            | STK   |                                    | 22.300                | 0                                        | 33.200               | SEK 313,000   | 631.439,44         | 0,57                            |
| SE0012481364                                                                  | John Mattson Fastighetsför.AB<br>Namn-Aktier      | STK   |                                    | 20.400                | 0                                        | 20.000               | SEK 60,400    | 11.467,85          | 0,10                            |
| SE0014990966                                                                  | Lagercrantz Group AB Namn-Aktier S.B              | STK   |                                    | 21.500                | 0                                        | 32.500               | SEK 200,600   | 390.168,22         | 0,35                            |
| SE0010100958                                                                  | Latour Investment AB Namn-Aktier B                | STK   |                                    | 1.000                 | 0                                        | 21.500               | SEK 223,100   | 20.182,83          | 0,02                            |
| SE0011870195                                                                  | Lime Technologies AB Namn-Aktier                  | STK   |                                    | 3.650                 | 0                                        | 14.700               | SEK 320,500   | 105.828,69         | 0,09                            |
| SE0009160872                                                                  | Medcap AB Namn-Aktier                             | STK   |                                    | 16.000                | 16.000                                   | 19.800               | SEK 550,000   | 796.095,51         | 0,71                            |
| SE0009778848                                                                  | Medicover AB Namn-Aktier B                        | STK   |                                    | 36.000                | 13.000                                   | 0                    | SEK 256,500   | 835.357,50         | 0,75                            |
| SE0016074249                                                                  | MilDef Group AB Namn-Aktier                       | STK   |                                    | 48.000                | 83.800                                   | 90.300               | SEK 203,000   | 881.494,85         | 0,79                            |
| SE0001161654                                                                  | Note AB Namn-Aktier                               | STK   |                                    | 40.500                | 60.500                                   | 20.000               | SEK 177,700   | 651.065,91         | 0,58                            |
| SE0017766843                                                                  | OEM International AB Namn-Aktier(POST<br>SPLIT) B | STK   |                                    | 8.500                 | 27.500                                   | 19.000               | SEK 144,200   | 110.883,44         | 0,10                            |
| SE0000123671                                                                  | Rejlers AB Namn-Aktier B                          | STK   |                                    | 20.000                | 20.000                                   | 0                    | SEK 185,200   | 335.083,84         | 0,30                            |
| SE0022419784                                                                  | Sectra AB Namn-Aktier S.B                         | STK   |                                    | 16.500                | 35.000                                   | 18.500               | SEK 306,200   | 457.058,34         | 0,41                            |
| SE0017780133                                                                  | Wallenstam AB Namn-Akt. S.B                       | STK   |                                    | 6.500                 | 30.000                                   | 158.500              | SEK 43,600    | 25.637,89          | 0,02                            |
| USD                                                                           |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 8.371.113,05       | 7,46                            |
| CA0084741085                                                                  | Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares                | STK   |                                    | 3.500                 | 0                                        | 2.200                | USD 166,770   | 497.184,84         | 0,44                            |
| US03743Q1085                                                                  | APA Corp. Reg.Shares                              | STK   |                                    | 13.000                | 13.000                                   | 0                    | USD 24,340    | 269.523,00         | 0,24                            |
| US1273871087                                                                  | Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares            | STK   |                                    | 1.900                 | 2.300                                    | 400                  | USD 348,520   | 564.044,29         | 0,50                            |
| US13100M5094                                                                  | Calix Inc. Reg.Shares                             | STK   |                                    | 6.000                 | 6.000                                    | 0                    | USD 61,380    | 313.696,76         | 0,28                            |
| US18915M1071                                                                  | Cloudflare Inc. Reg.Shs CLA                       | STK   |                                    | 1.500                 | 6.100                                    | 4.600                | USD 218,580   | 279.275,98         | 0,25                            |
| CA3518581051                                                                  | Franco-Nevada Corp. Reg.Shares                    | STK   |                                    | 7.500                 | 7.500                                    | 0                    | USD 219,090   | 1.399.637,99       | 1,25                            |
| US6687711084                                                                  | Gen Digital Inc. Reg.Shares                       | STK   |                                    | 649                   | 0                                        | 0                    | USD 28,790    | 15.915,43          | 0,01                            |
| US4824801009                                                                  | KLA Corp. Reg.Shares                              | STK   |                                    | 500                   | 500                                      | 0                    | USD 1.064,130 | 453.206,98         | 0,41                            |
| US5128073062                                                                  | Lam Research Corp. Reg.Shares New                 | STK   |                                    | 3.250                 | 3.250                                    | 0                    | USD 131,090   | 362.898,21         | 0,32                            |
| KYG6683N1034                                                                  | Nu Holdings Ltd. Reg.Shares CLA                   | STK   |                                    | 20.000                | 20.000                                   | 0                    | USD 15,950    | 271.720,61         | 0,24                            |
| US7707001027                                                                  | Robinhood Markets Inc. Reg.Shares CLA             | STK   |                                    | 3.700                 | 12.700                                   | 9.000                | USD 136,720   | 430.889,27         | 0,39                            |
| US81141R1005                                                                  | Sea Ltd. Reg.Shs CLA (ADRs)                       | STK   |                                    | 1.750                 | 1.750                                    | 0                    | USD 181,450   | 270.474,87         | 0,24                            |
| US82982T1060                                                                  | SiTime Corp. Reg.Shares                           | STK   |                                    | 1.850                 | 2.550                                    | 3.000                | USD 293,100   | 461.869,68         | 0,41                            |
| US8740541094                                                                  | Take-Two Interactive Softw.Inc<br>Reg.Shares      | STK   |                                    | 3.000                 | 3.750                                    | 750                  | USD 259,960   | 664.293,02         | 0,59                            |
| IE0001VNVQZ81                                                                 | TE Connectivity PLC Reg.Shares                    | STK   |                                    | 2.750                 | 2.750                                    | 0                    | USD 217,780   | 510.132,03         | 0,46                            |
| CA9628791027                                                                  | Wheaton Precious Metals Corp.<br>Reg.Shares       | STK   |                                    | 12.500                | 5.500                                    | 0                    | USD 110,490   | 1.176.426,75       | 1,05                            |
| US98980G1022                                                                  | Zscaler Inc. Reg.Shares                           | STK   |                                    | 1.700                 | 3.200                                    | 1.500                | USD 296,900   | 429.923,34         | 0,38                            |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese<br>einbezogene Wertpapiere |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 5.148.596,69       | 4,62                            |
| Aktien                                                                        |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 5.148.596,69       | 4,62                            |
| EUR                                                                           |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 2.173.010,76       | 1,94                            |
| FR0013341781                                                                  | 2CRSI S.A. Actions Port.                          | STK   |                                    | 47.000                | 47.000                                   | 0                    | EUR 10,100    | 474.700,00         | 0,42                            |
| DE000A0HL8N9                                                                  | 2G Energy AG Inhaber-Aktien                       | STK   |                                    | 23.000                | 23.000                                   | 0                    | EUR 32,450    | 746.350,00         | 0,67                            |
| FR0010353888                                                                  | MGI Digital Graphic Technology Actions<br>Port.   | STK   |                                    | 4.784                 | 0                                        | 0                    | EUR 14,140    | 67.645,76          | 0,06                            |
| DE000A0KPPR7                                                                  | Nabaltec AG Inhaber-Aktien                        | STK   |                                    | 3.500                 | 0                                        | 0                    | EUR 14,100    | 49.350,00          | 0,04                            |
| IE00BJ5FQX74                                                                  | Uniphar PLC Reg.Shares                            | STK   |                                    | 82.000                | 82.000                                   | 0                    | EUR 3,975     | 325.950,00         | 0,29                            |
| FR0010131409                                                                  | Wallix Group S.A. Actions au Porteur              | STK   |                                    | 19.100                | 0                                        | 0                    | EUR 26,650    | 509.015,00         | 0,46                            |
| GBP                                                                           |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 1.045.069,23       | 0,94                            |
| GB00B2863827                                                                  | CVS Group PLC Reg.Shares                          | STK   |                                    | 20.000                | 20.000                                   | 0                    | GBP 12,480    | 285.848,44         | 0,26                            |
| GB00BW9PJQ87                                                                  | Gear4music (Holdings) PLC Reg.Shares              | STK   |                                    | 28.000                | 0                                        | 0                    | GBP 3,028     | 97.096,85          | 0,09                            |
| GB00BYX5K988                                                                  | SigmaRoc PLC Reg.Shares                           | STK   |                                    | 495.000               | 495.000                                  | 0                    | GBP 1,168     | 662.123,94         | 0,59                            |
| SEK                                                                           |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 1.930.516,70       | 1,74                            |
| SE0016588867                                                                  | Devysr Diagnostics AB Namn-Aktier                 | STK   |                                    | 75.700                | 0                                        | 44.500               | SEK 139,800   | 957.382,66         | 0,86                            |
| SE0014855029                                                                  | Implantica AG Reg.Sw.Dep.Rcpts (SDRs)             | STK   |                                    | 84.500                | 29.500                                   | 0                    | SEK 65,300    | 499.174,50         | 0,45                            |
| SE0013382066                                                                  | QleanAir AB Namn-Aktier                           | STK   |                                    | 157.250               | 0                                        | 0                    | SEK 23,300    | 331.458,44         | 0,30                            |
| SE0017084361                                                                  | Viva Wine Group AB Namn-Aktier                    | STK   |                                    | 44.000                | 0                                        | 0                    | SEK 35,800    | 142.501,10         | 0,13                            |
| Summe Wertpapiervermögen                                                      |                                                   |       |                                    |                       |                                          |                      |               | 104.824.322,07     | 93,82                           |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN                                                                                    | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>Im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens *) |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|----------------------|---------------------------------|------|
| <b>Derivate</b>                                                                         |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                                |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>                                                       |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.366.980,60</b>  | <b>1,22</b>                     |      |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>                                            |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>1.366.980,60</b>  | <b>1,22</b>                     |      |
|                                                                                         | ACCOR S.A. Future (ACR) März 26                  | XEUR  | EUR                                | Anzahl -185           |                                          |                      |            | -11.699,40           | -0,01                           |      |
|                                                                                         | adidas AG Future (ADS) Feb. 26                   | XEUR  | EUR                                | Anzahl -70            |                                          |                      |            | -18.650,10           | -0,02                           |      |
|                                                                                         | Airbus Group (Ie.EADS) Future (EADH) Dez. 25     | XEUR  | EUR                                | Anzahl 75             |                                          |                      |            | 41.460,75            | 0,04                            |      |
|                                                                                         | ASM International N.V. Future (ASIF) Feb. 26     | XEUR  | EUR                                | Anzahl 25             |                                          |                      |            | 158.449,75           | 0,14                            |      |
|                                                                                         | ASML Holding N.V. Future (ASME) Dez. 25          | XEUR  | EUR                                | Anzahl 20             |                                          |                      |            | 238.386,80           | 0,21                            |      |
|                                                                                         | BE Semiconductor Inds N.V. Future (BSIF) Nov. 25 | XEUR  | EUR                                | Anzahl 90             |                                          |                      |            | 348.335,10           | 0,31                            |      |
|                                                                                         | Carl Zeiss Meditec AG Future (AFXF) Nov. 25      | XEUR  | EUR                                | Anzahl 60             |                                          |                      |            | -112.903,08          | -0,10                           |      |
|                                                                                         | Eiffage S.A. Future (EF3) Nov. 25                | XEUR  | EUR                                | Anzahl 155            |                                          |                      |            | -172.912,70          | -0,15                           |      |
|                                                                                         | EssilorLuxottica S.A. Future (ESL) Jan. 26       | XEUR  | EUR                                | Anzahl 30             |                                          |                      |            | -1.823,10            | 0,00                            |      |
|                                                                                         | Eurofins Scientific S.E. Future (ESSG) Nov. 25   | XEUR  | EUR                                | Anzahl 300            |                                          |                      |            | 89.687,20            | 0,08                            |      |
|                                                                                         | Fresenius SE & Co. KGaA Future (FRE) Nov. 25     | XEUR  | EUR                                | Anzahl 625            |                                          |                      |            | 572.875,00           | 0,51                            |      |
|                                                                                         | Hermes International S.A. Future (HMIJ) Nov. 25  | XEUR  | EUR                                | Anzahl 5              |                                          |                      |            | -156.450,57          | -0,14                           |      |
|                                                                                         | HUGO BOSS AG Future (BOSS) Nov. 25               | XEUR  | EUR                                | Anzahl -150           |                                          |                      |            | 14.721,00            | 0,01                            |      |
|                                                                                         | Kering S.A. Future (PPX) Jan.26                  | XEUR  | EUR                                | Anzahl 30             |                                          |                      |            | 46.482,30            | 0,04                            |      |
|                                                                                         | KONE Corp. (New) Future (KC4L) Feb. 26           | XEUR  | EUR                                | Anzahl 110            |                                          |                      |            | 17.496,60            | 0,02                            |      |
|                                                                                         | L'Oréal S.A. Future (LORF) Dez. 25               | XEUR  | EUR                                | Anzahl 20             |                                          |                      |            | -74.597,60           | -0,07                           |      |
|                                                                                         | MTU Aero Engines AG Future (MTX) Nov. 25         | XEUR  | EUR                                | Anzahl 41             |                                          |                      |            | 282.970,07           | 0,25                            |      |
|                                                                                         | Nexans S.A. Future (NXSG) Dez. 25                | XEUR  | EUR                                | Anzahl 115            |                                          |                      |            | 2.182,15             | 0,00                            |      |
|                                                                                         | NVIDIA Corp. Future (NVDF) Jan. 26               | XEUR  | USD                                | Anzahl 75             |                                          |                      |            | -4.767,67            | 0,00                            |      |
|                                                                                         | SAP SE Future (SAP) Nov. 25                      | XEUR  | EUR                                | Anzahl -70            |                                          |                      |            | 107.738,10           | 0,10                            |      |
| <b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                      |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>1.366.980,60</b>  | <b>1,22</b>                     |      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                                                             |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>                                                   |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>                                                      |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            | <b>-87.242,91</b>    | <b>-0,09</b>                    |      |
|                                                                                         | DAX-Index Future (FDAX) Dez. 25                  | XEUR  | EUR                                | Anzahl -15            |                                          |                      |            | -40.712,50           | -0,04                           |      |
|                                                                                         | DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Dez. 25           | XEUR  | EUR                                | Anzahl -25            |                                          |                      |            | -14.875,00           | -0,01                           |      |
|                                                                                         | DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Dez. 25        | XEUR  | EUR                                | Anzahl 240            |                                          |                      |            | -21.141,75           | -0,02                           |      |
|                                                                                         | DJ Stoxx 600 Future (FXXP) Dez. 25               | XEUR  | EUR                                | Anzahl -20            |                                          |                      |            | 2.540,00             | 0,00                            |      |
|                                                                                         | E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) Dez. 25      | XIOM  | USD                                | Anzahl -1             |                                          |                      |            | -6.537,48            | -0,01                           |      |
|                                                                                         | E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Dez. 25         | XCME  | USD                                | Anzahl -2             |                                          |                      |            | -6.516,18            | -0,01                           |      |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>                                                   |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>-87.242,91</b>    | <b>-0,09</b>                    |      |
| <b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                                |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                     |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
| <b>EUR-Guthaben bei</b>                                                                 |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | EUR                                | 1.127.958,44          |                                          |                      | %          | 100,000              | 1.127.958,44                    | 1,01 |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                           |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | CZK                                | 11.954,38             |                                          |                      | %          | 100,000              | 491,86                          | 0,00 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | DKK                                | 3.804.925,11          |                                          |                      | %          | 100,000              | 509.739,51                      | 0,46 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | NOK                                | 611.991,25            |                                          |                      | %          | 100,000              | 52.198,31                       | 0,05 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | PLN                                | 57.840,61             |                                          |                      | %          | 100,000              | 13.551,21                       | 0,01 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | SEK                                | 13.708.669,01         |                                          |                      | %          | 100,000              | 1.240.160,22                    | 1,11 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                               |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | CAD                                | 359.102,34            |                                          |                      | %          | 100,000              | 219.814,61                      | 0,20 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | CHF                                | 1.648.347,83          |                                          |                      | %          | 100,000              | 1.763.429,22                    | 1,59 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | GBP                                | 462.886,57            |                                          |                      | %          | 100,000              | 530.109,79                      | 0,47 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | HKD                                | 5.972,15              |                                          |                      | %          | 100,000              | 653,79                          | 0,00 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | ILS                                | 4.739,21              |                                          |                      | %          | 100,000              | 1.221,73                        | 0,00 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | TRY                                | 24.575,88             |                                          |                      | %          | 100,000              | 503,03                          | 0,00 |
|                                                                                         | DekaBank Deutsche Girozentrale                   |       | USD                                | 412.902,39            |                                          |                      | %          | 100,000              | 351.705,61                      | 0,31 |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                                                           |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>5.811.537,33</b>  | <b>5,21</b>                     |      |
| <b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>                      |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>5.811.537,33</b>  | <b>5,21</b>                     |      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                    |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
|                                                                                         | Dividendenansprüche                              |       | EUR                                | 51.851,37             |                                          |                      |            | 51.851,37            | 0,05                            |      |
|                                                                                         | Einschüsse (Initial Margins)                     |       | EUR                                | 718.641,40            |                                          |                      |            | 718.641,40           | 0,64                            |      |
|                                                                                         | Einschüsse (Initial Margins)                     |       | USD                                | 76.458,00             |                                          |                      |            | 65.126,06            | 0,06                            |      |
|                                                                                         | Forderungen aus Wertpapiergeschäften             |       | EUR                                | 429.424,02            |                                          |                      |            | 429.424,02           | 0,38                            |      |
|                                                                                         | Forderungen aus Anteilscheingeschäften           |       | EUR                                | 1.857,70              |                                          |                      |            | 1.857,70             | 0,00                            |      |
|                                                                                         | Forderungen aus Wertpapier-Darlehen              |       | EUR                                | 4,74                  |                                          |                      |            | 4,74                 | 0,00                            |      |
| <b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>                                         |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>1.266.905,29</b>  | <b>1,13</b>                     |      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                       |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      |            |                      |                                 |      |
|                                                                                         | Verwahrstellenvergütung                          |       | EUR                                | -8.019,90             |                                          |                      |            | -8.019,90            | -0,01                           |      |
|                                                                                         | Verwaltungsvergütung                             |       | EUR                                | -147.247,71           |                                          |                      |            | -147.247,71          | -0,13                           |      |
|                                                                                         | Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften       |       | EUR                                | -1.171.324,22         |                                          |                      |            | -1.171.324,22        | -1,05                           |      |
|                                                                                         | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften     |       | EUR                                | -113.176,80           |                                          |                      |            | -113.176,80          | -0,10                           |      |
|                                                                                         | Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen        |       | EUR                                | -1,56                 |                                          |                      |            | -1,56                | 0,00                            |      |
|                                                                                         | Sonstige Verbindlichkeiten                       |       | EUR                                | -2.287,22             |                                          |                      |            | -2.287,22            | 0,00                            |      |
| <b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>                                            |                                                  |       |                                    |                       |                                          |                      | <b>EUR</b> | <b>-1.442.057,41</b> | <b>-1,29</b>                    |      |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN                                                                        | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2025 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens *) |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|-------------------------|
|                                                                             | <b>Fondsvermögen</b>                                   |       |                              |                    |                                    |                   |      |                       |                         |
|                                                                             | <b>Umlaufende Anteile Klasse CF (A)</b>                |       |                              |                    |                                    |                   |      | <b>111.740.444,97</b> | <b>100,00</b>           |
|                                                                             | <b>Anteilwert Klasse CF (A)</b>                        |       |                              |                    |                                    |                   |      | <b>779.806,000</b>    |                         |
|                                                                             | <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |       |                              |                    |                                    |                   |      | <b>143,29</b>         | <b>93,82</b>            |
|                                                                             | <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |       |                              |                    |                                    |                   |      |                       | <b>1,13</b>             |
| Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft. |                                                        |       |                              |                    |                                    |                   |      |                       |                         |

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

†) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).

## Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

39.463.023,42

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| Gattungsbezeichnung                                                       | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR |                   | gesamt            |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                           |                               | befristet                  | unbefristet       |                   |
| RENK Group AG Inhaber-Aktien                                              | STK 2.900                     |                            | 251.807,00        |                   |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b> |                               |                            | <b>251.807,00</b> | <b>251.807,00</b> |

### Kontrahenten bei Wertpapier-Darlehen:

DekaBank Deutsche Girozentrale 251.807,00 EUR

### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere 355.241,32 EUR

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.09.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.09.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

|                               |       |          |                |
|-------------------------------|-------|----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,87319  | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen              | (DKK) | 7,46445  | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen              | (NOK) | 11,72435 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen              | (SEK) | 11,05395 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken              | (CHF) | 0,93474  | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu)            | (TRY) | 48,85585 | = 1 Euro (EUR) |
| Polen, Zloty                  | (PLN) | 4,26830  | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen | (CZK) | 24,30450 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar    | (USD) | 1,17400  | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar                | (CAD) | 1,63366  | = 1 Euro (EUR) |
| Israel, Schekel               | (ILS) | 3,87910  | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar              | (HKD) | 9,13465  | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

|      |                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)                                        |
| XIOM | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) |
| XCME | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)                                 |

## Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.09.2025 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

|                             |     |               |
|-----------------------------|-----|---------------|
| Finanztermingeschäfte       |     |               |
| - gekaufte Terminkontrakte  |     |               |
| auf Indices                 | EUR | 2.790.600,00  |
| auf Wertpapiere             | EUR | 20.562.362,96 |
| - verkaufte Terminkontrakte |     |               |
| auf Indices                 | EUR | 11.879.103,70 |
| auf Wertpapiere             | EUR | 4.230.956,75  |

# Deka-Europa Nebenwerte

## 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 | Marktwert in EUR | in % des Fondsvermögens |
|---------------------|------------------|-------------------------|
|                     | 251.807,00       | 0,23                    |

### 10 größte Gegenparteien

| Wertpapier-Darlehen            | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR | Sitzstaat   |
|--------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | 251.807,00                            | Deutschland |

### 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 | absolute Beträge in EUR |
|---------------------|-------------------------|
| unbefristet         | 251.807,00              |

### 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. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherrating, 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. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| Wertpapier-Darlehen |
|---------------------|
| EUR                 |

### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| Wertpapier-Darlehen | Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR |
|---------------------|---------------------------------------|
| unbefristet         | 355.241,32                            |

### Ertrags- und Kostenanteile

| Wertpapier-Darlehen     | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 876,21                  | 100,00                           |
| Kostenanteil des Fonds  | 289,13                  | 33,00                            |
| Ertragsanteil der KVG   | 289,13                  | 33,00                            |

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihengeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz. Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

### 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.

### Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,24% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

| Wertpapier-Darlehen    | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|------------------------|-------------------------------------------------------|
| Mercedes-Benz Group AG | 253.233,92                                            |
| Merck KGaA             | 102.007,40                                            |

# Deka-Europa Nebenwerte

**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                                                                                | 1              |
| Clearstream Banking Frankfurt                                                                                   | 355.241,32 EUR |

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen 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.

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

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

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

**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.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                   |                                               |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                       |                                                   |                                               |                   |                      |
| <b>CHF</b>                          |                                                   |                                               |                   |                      |
| CH1169360919                        | Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien          | STK                                           | 0                 | 13.500               |
| CH0024590272                        | ALSO Holding AG Namens-Aktien                     | STK                                           | 800               | 800                  |
| CH1176493729                        | Bachem Holding AG Namens-Aktien                   | STK                                           | 0                 | 2.350                |
| CH0016440353                        | Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien               | STK                                           | 0                 | 520                  |
| CH1169151003                        | Fischer AG, Georg Namens-Aktien                   | STK                                           | 12.300            | 17.000               |
| CH0102484968                        | Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien               | STK                                           | 4.800             | 4.800                |
| CH0013841017                        | Lonza Group AG Namens-Aktien                      | STK                                           | 0                 | 1.560                |
| CH0024608827                        | Partners Group Holding AG Namens-Aktien           | STK                                           | 0                 | 970                  |
| CH0024638196                        | Schindler Holding AG Inhaber-Partizipationsschein | STK                                           | 0                 | 1.250                |
| CH1256740924                        | SGS S.A. Namen-Aktien                             | STK                                           | 1.400             | 5.300                |
| <b>DKK</b>                          |                                                   |                                               |                   |                      |
| DK0060946788                        | Ambu A/S Navne-Aktier B                           | STK                                           | 0                 | 21.700               |
| DK0060477263                        | Asetek A/S Navne-Aktier                           | STK                                           | 0                 | 463.553              |
| DK0060079531                        | DSV A/S Indehaver Aktier                          | STK                                           | 4.600             | 6.500                |
| DK0062266474                        | Gubra ApS Navne-Aktier                            | STK                                           | 5.800             | 10.500               |
| DK0060952919                        | Netcompany Group A/S Navne-Aktier                 | STK                                           | 8.500             | 23.500               |
| DK0060336014                        | Novonosis A/S Navne-Aktier B                      | STK                                           | 0                 | 6.600                |
| DK0060252690                        | Pandora A/S Navne-Aktier                          | STK                                           | 4.850             | 9.850                |
| DK0063855168                        | Rockwool A/S Navne-Aktier B                       | STK                                           | 6.500             | 6.500                |
| DK0060634707                        | Royal Unibrew AS Navne-Aktier                     | STK                                           | 11.000            | 11.000               |
| DK0010253921                        | Schouw & Co. AS Navne-Aktier                      | STK                                           | 3.500             | 3.500                |
| DK0061027356                        | SP Group AS Navne-Aktier                          | STK                                           | 13.900            | 13.900               |
| CH111227810                         | Trifork Group AG Namens-Aktien                    | STK                                           | 0                 | 12.100               |
| <b>EUR</b>                          |                                                   |                                               |                   |                      |
| ES0125220311                        | Acciona S.A. Acciones Port.                       | STK                                           | 0                 | 1.500                |
| DE000A0Z23Q5                        | adesso SE Inhaber-Aktien                          | STK                                           | 3.300             | 3.300                |
| NL0012969182                        | Adyen N.V. Aandelen op naam                       | STK                                           | 225               | 225                  |
| DE000A0WMPJ6                        | AIXTRON SE Namens-Aktien                          | STK                                           | 62.000            | 62.000               |
| FR0000071946                        | Alten S.A. Actions au Porteur                     | STK                                           | 3.500             | 3.500                |
| LU0569974404                        | Aperam S.A. Actions Nom.                          | STK                                           | 13.000            | 13.000               |
| NL0000334118                        | ASM International N.V. Reg.Shares                 | STK                                           | 0                 | 250                  |
| IT0003188064                        | Banca IFIS S.p.A. Azioni nom                      | STK                                           | 0                 | 16.500               |
| ES0105066007                        | Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.               | STK                                           | 0                 | 12.500               |
| DE000A0HN5C6                        | Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien                 | STK                                           | 29.500            | 29.500               |
| IT0005453250                        | ELEN. S.p.A. Azioni nom.                          | STK                                           | 45.000            | 45.000               |
| FI4000123195                        | Enento Group Oyj Reg.Shares                       | STK                                           | 0                 | 11.300               |
| IT0005527616                        | Eurogroup Laminations S.p.A. Azioni nom.          | STK                                           | 0                 | 56.500               |
| FR001400Q9V2                        | Exosens Actions au Port.                          | STK                                           | 16.700            | 16.700               |
| FR0013451333                        | FDJ United Actions Port. (Prom.)                  | STK                                           | 5.700             | 5.700                |
| FI0009007132                        | Fortum Oyj Reg.Shares                             | STK                                           | 0                 | 18.500               |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien          | STK                                           | 10.100            | 10.100               |
| DE000A3E5D64                        | FUCHS SE Namens-Vorzugsakt.                       | STK                                           | 6.700             | 6.700                |
| ES0116920333                        | Grupo Catalana Occidente S.A. Acciones Nom.       | STK                                           | 0                 | 3.500                |
| IT0005411209                        | GVS S.p.A. Azioni nom.                            | STK                                           | 0                 | 17.500               |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE Namens-Aktien                    | STK                                           | 1.100             | 1.100                |
| FI4000306873                        | Harvia OYJ Reg.Shares                             | STK                                           | 4.650             | 19.300               |
| DE0005157101                        | Hoenle AG Inhaber-Aktien                          | STK                                           | 0                 | 16.500               |
| DE0005493365                        | Hypoport SE Namens-Aktien                         | STK                                           | 0                 | 5.800                |
| FI0009006407                        | Incap Oyj Reg.Shares                              | STK                                           | 9.500             | 58.000               |
| LU2290522684                        | InPost S.A. Actions au Nomin.                     | STK                                           | 0                 | 62.500               |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                            | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|--------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| IT0003027817 | Iren S.p.A. Azioni nom.                        | STK                                           | 130.000           | 130.000              |
| PTJMT0AE0001 | Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas | STK                                           | 14.000            | 14.000               |
| DE0006219934 | Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien          | STK                                           | 27.000            | 27.000               |
| DE000K5AG888 | K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien           | STK                                           | 29.500            | 29.500               |
| IE0004906560 | Kerry Group PLC Reg.Shares A                   | STK                                           | 5.400             | 9.000                |
| FI0009000202 | Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B                      | STK                                           | 13.000            | 13.000               |
| IE0004927939 | Kingspan Group PLC Reg.Shares                  | STK                                           | 4.000             | 9.150                |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien                 | STK                                           | 3.500             | 6.600                |
| IT0005541336 | Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom.           | STK                                           | 50.500            | 50.500               |
| DE000A1MMCC8 | Medios AG Inhaber-Aktien                       | STK                                           | 0                 | 29.220               |
| FR0004050250 | Neurones S.A. Actions Nom.                     | STK                                           | 0                 | 18.600               |
| DE0005220909 | Nexus AG Inhaber-Aktien                        | STK                                           | 0                 | 12.450               |
| DE000A40AEG0 | Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien          | STK                                           | 7.600             | 7.600                |
| FR001400PFU4 | Planisware Actions Conv.                       | STK                                           | 0                 | 23.600               |
| FI4000198031 | QT Group PLC Reg.Shares                        | STK                                           | 0                 | 14.500               |
| DE0007010803 | RATIONAL AG Inhaber-Aktien                     | STK                                           | 0                 | 350                  |
| IT0003828271 | Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.       | STK                                           | 0                 | 7.100                |
| NL0012044747 | Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder     | STK                                           | 2.600             | 2.600                |
| ES0173093024 | Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.         | STK                                           | 19.500            | 19.500               |
| IT0005282865 | Reply S.p.A. Azioni nom.                       | STK                                           | 2.450             | 10.750               |
| FI0009010912 | Revenio Group Corp. Reg.Shares                 | STK                                           | 0                 | 11.500               |
| FR0000039091 | Robertet S.A. Actions Port.                    | STK                                           | 230               | 730                  |
| FR0013269123 | Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.               | STK                                           | 0                 | 4.500                |
| IE00BYTBXV33 | Ryanair Holdings PLC Reg.Shares                | STK                                           | 11.000            | 11.000               |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.    | STK                                           | 0                 | 1.750                |
| DE000A3ENQ51 | SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien     | STK                                           | 0                 | 9.900                |
| NL0000226223 | STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder   | STK                                           | 35.500            | 35.500               |
| BE0974320526 | Umicore S.A. Actions Nom.                      | STK                                           | 0                 | 7.500                |
| FI4000074984 | Valmet Oyj Reg.Shares                          | STK                                           | 0                 | 24.500               |
| FR0000031577 | Virbac S.A. Actions au Porteur                 | STK                                           | 580               | 2.280                |
| FI0009003727 | Wärtsilä Corp. Reg.Shares                      | STK                                           | 0                 | 31.500               |
| FR0013357621 | Wavestone S.A. Actions au Porteur              | STK                                           | 9.100             | 23.900               |
| <b>GBP</b>   |                                                |                                               |                   |                      |
| GB0000536739 | Ashtead Group PLC Reg.Shares                   | STK                                           | 12.050            | 12.050               |
| GB00BMVQDZ64 | Auction Technology Group PLC Reg.Shares        | STK                                           | 15.000            | 15.000               |
| GB00BYQ0JC66 | Beazley PLC Reg.Shares                         | STK                                           | 25.000            | 25.000               |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares                 | STK                                           | 12.000            | 12.000               |
| GB00BHJYC057 | InterContinental Hotels Group Reg.Shares       | STK                                           | 0                 | 7.600                |
| GB0031638363 | Intertek Group PLC Reg.Shares                  | STK                                           | 0                 | 5.200                |
| GB00BM8Q5M07 | JD Sports Fashion PLC Reg.Shares               | STK                                           | 0                 | 156.000              |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares      | STK                                           | 0                 | 4.600                |
| GB00B012BV22 | Marshalls PLC Reg.Shares                       | STK                                           | 26.500            | 26.500               |
| GB00BNGDN821 | Melrose Industries PLC Reg.Shares              | STK                                           | 38.500            | 38.500               |
| GB00B3MBS747 | Ocado Group PLC Reg.Shares                     | STK                                           | 0                 | 38.500               |
| GB00BNDRNL84 | PensionBee Group PLC Reg.Shares                | STK                                           | 0                 | 786.400              |
| GB0006825383 | Persimmon PLC Reg.Shares                       | STK                                           | 0                 | 21.500               |
| GB00BYZDVK82 | Softcat PLC Reg.Shares                         | STK                                           | 29.000            | 38.000               |
| <b>NOK</b>   |                                                |                                               |                   |                      |
| BMG0670A1099 | AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares             | STK                                           | 275.000           | 275.000              |
| NO0010657505 | Borregaard ASA Navne-Aksjer                    | STK                                           | 19.500            | 33.000               |
| NO0010815673 | Elmera Group ASA Navne-Aksjer                  | STK                                           | 70.000            | 70.000               |
| NO0005052605 | Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer                   | STK                                           | 123.500           | 123.500              |
| NO0012470089 | Tomra Systems ASA Navne-Aksjer                 | STK                                           | 41.000            | 63.000               |
| NO0003028904 | Vend Marketplaces ASA Navne-Aksjer A           | STK                                           | 0                 | 20.400               |
| <b>SEK</b>   |                                                |                                               |                   |                      |
| SE0011337708 | AAK AB Namn-Aktier                             | STK                                           | 0                 | 7.900                |
| SE0017885767 | Addnode Group AB Namn-Aktier B                 | STK                                           | 11.000            | 49.000               |
| SE0005999836 | Afry AB Namn-Aktier B (fria)                   | STK                                           | 10.000            | 10.000               |
| SE0010468116 | Arjo AB Namn-Aktier B                          | STK                                           | 0                 | 116.500              |
| SE0023615638 | Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B        | STK                                           | 93.833            | 93.833               |
| SE0013647385 | BICO Group AB Namn-Aktier AK Cl.B              | STK                                           | 0                 | 189.300              |
| SE0020050417 | Boliden AB Namn-Aktier                         | STK                                           | 11.000            | 11.000               |
| SE0009858152 | Bonesupport Holding AB Namn-Aktier             | STK                                           | 0                 | 95.920               |
| SE0011231158 | Boule Diagnostics AB Namn-Aktier               | STK                                           | 0                 | 61.000               |
| SE0000683484 | CellaVision AB Namn-Aktier                     | STK                                           | 4.000             | 29.500               |
| SE0002016352 | C-Rad AB Namn-Aktier B                         | STK                                           | 0                 | 28.500               |
| SE0016798763 | CTEK AB Namn-Aktier                            | STK                                           | 0                 | 12.040               |
| SE0000418923 | CTT Systems AB Namn-Aktier                     | STK                                           | 0                 | 43.858               |
| SE0017105620 | Dynavox Group AB Namn-Aktier                   | STK                                           | 66.500            | 66.500               |
| SE0013747870 | Electrolux Professional AB Namn-Aktier B       | STK                                           | 42.500            | 117.500              |
| SE0023615885 | Embracer Group AB Namn-Aktier AK Cl.B          | STK                                           | 93.833            | 93.833               |
| SE0017769847 | Engcon AB Namn-Aktier B                        | STK                                           | 10.500            | 10.500               |
| SE0000671711 | Ependion AB Namn-Aktier                        | STK                                           | 27.000            | 27.000               |
| SE0015658109 | Epiroc AB Namn-Aktier A                        | STK                                           | 0                 | 18.500               |
| SE0015658117 | Epiroc AB Namn-Aktier B                        | STK                                           | 14.500            | 14.500               |
| SE0025138357 | Hacksaw AB Namn-Aktier                         | STK                                           | 31.100            | 31.100               |
| SE0015671995 | Hemnet Group AB Namn-Aktier                    | STK                                           | 15.500            | 30.200               |
| SE0018040677 | Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK             | STK                                           | 0                 | 163.500              |
| SE0005851706 | IAR Systems Group AB Namn-Aktier B             | STK                                           | 0                 | 68.369               |
| SE0001515552 | Indutrade AB Aktier                            | STK                                           | 0                 | 49.500               |
| SE0000421273 | Knowit AB Namn-Aktier                          | STK                                           | 7.500             | 56.000               |
| SE0000108847 | L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria)  | STK                                           | 0                 | 3.600                |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN                                                                       | Gattungsbezeichnung                               | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| SE0015949201                                                               | Lifco AB Namn-Aktier B                            | STK                                           | 0                 | 51.700               |
| SE0009216278                                                               | Mips AB Namn-Aktier                               | STK                                           | 2.500             | 13.500               |
| SE0017160773                                                               | NCAB Group AB (Publ) Namn-Aktier                  | STK                                           | 0                 | 112.000              |
| SE0015988019                                                               | NIBE Industrier AB Namn-Aktier B                  | STK                                           | 75.000            | 147.500              |
| SE0015962477                                                               | Nolato AB Namn-Aktier S.B                         | STK                                           | 87.500            | 87.500               |
| SE0010948711                                                               | Ovzon AB Namn-Aktier                              | STK                                           | 60.000            | 60.000               |
| SE0000135485                                                               | RaySearch Laboratories AB                         | STK                                           | 0                 | 72.000               |
| SE0003756758                                                               | Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref.                    | STK                                           | 0                 | 16.000               |
| SE0015988373                                                               | Sedana Medical AB Aktier                          | STK                                           | 0                 | 347.403              |
| SE0014960373                                                               | Sweco AB Namn-Aktier B                            | STK                                           | 35.500            | 35.500               |
| SE0000872095                                                               | Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier           | STK                                           | 0                 | 13.600               |
| SE0016609499                                                               | Systemair AB Namn-Aktier                          | STK                                           | 69.500            | 100.500              |
| SE0006422390                                                               | Thule Group AB (publ) Namn-Aktier                 | STK                                           | 18.700            | 35.300               |
| SE0015961982                                                               | Vimian Group AB Namn-Aktier                       | STK                                           | 0                 | 189.000              |
| SE0007871363                                                               | Vitec Software Group AB Namn-Aktier B             | STK                                           | 6.400             | 6.400                |
| SE0011205202                                                               | Vitrolife AB Namn-Aktier                          | STK                                           | 0                 | 78.500               |
| SE0014288835                                                               | VNV Global AB Namn-Aktier                         | STK                                           | 0                 | 239.428              |
| SE0004840718                                                               | Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier                    | STK                                           | 0                 | 28.492               |
| SE0015657788                                                               | Yubico AB Namn-Aktier                             | STK                                           | 4.500             | 19.500               |
| USD                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| US0231351067                                                               | Amazon.com Inc. Reg.Shares                        | STK                                           | 5.250             | 7.250                |
| US0420682058                                                               | ARM Holdings PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)             | STK                                           | 4.850             | 4.850                |
| US0494681010                                                               | Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A                   | STK                                           | 1.050             | 1.050                |
| US22788C1053                                                               | Crowdstrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A          | STK                                           | 1.500             | 1.500                |
| US29414B1044                                                               | EPAM Systems Inc. Reg.Shares                      | STK                                           | 1.200             | 1.200                |
| US26884L1098                                                               | EQT Corp. Reg.Shares                              | STK                                           | 5.500             | 5.500                |
| US34959E1091                                                               | Fortinet Inc. Reg.Shares                          | STK                                           | 4.700             | 4.700                |
| LU0974299876                                                               | Globant S.A. Actions Nominatives                  | STK                                           | 2.200             | 2.200                |
| US4435731009                                                               | HubSpot Inc. Reg.Shares                           | STK                                           | 530               | 530                  |
| US4612021034                                                               | Intuit Inc. Reg.Shares                            | STK                                           | 825               | 825                  |
| US47215P1066                                                               | JD.com Inc. R.Shs Cl.A (Sp.ADRs)                  | STK                                           | 17.500            | 17.500               |
| US5738741041                                                               | Marvell Technology Inc. Reg.Shares                | STK                                           | 4.300             | 4.300                |
| US57636Q1040                                                               | Mastercard Inc. Reg.Shares A                      | STK                                           | 650               | 650                  |
| US66981J1025                                                               | MINISO Group Holding Ltd. Reg.Shares (Sp.ADS)     | STK                                           | 11.000            | 11.000               |
| US60937P1066                                                               | MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A                         | STK                                           | 900               | 900                  |
| US6792951054                                                               | Okta Inc. Reg.Shares Cl.A                         | STK                                           | 2.700             | 2.700                |
| US74736L1098                                                               | Q2 Holdings Inc. Reg.Shares                       | STK                                           | 0                 | 10.000               |
| US75281A1097                                                               | Range Resources Corp. Reg.Shares                  | STK                                           | 8.000             | 8.000                |
| US81762P1021                                                               | ServiceNow Inc. Reg.Shares                        | STK                                           | 300               | 700                  |
| US8825081040                                                               | Texas Instruments Inc. Reg.Shares                 | STK                                           | 0                 | 1.700                |
| US88339J1051                                                               | The Trade Desk Inc. Reg.Shares A                  | STK                                           | 0                 | 3.500                |
| US9182041080                                                               | V.F. Corp. Reg.Shares                             | STK                                           | 20.000            | 20.000               |
| Andere Wertpapiere                                                         |                                                   |                                               |                   |                      |
| EUR                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| ES0657097996                                                               | Almirall S.A. Anrechte                            | STK                                           | 26.000            | 26.000               |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |                                                   |                                               |                   |                      |
| Aktien                                                                     |                                                   |                                               |                   |                      |
| EUR                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| FI4000251830                                                               | Admicom Oyj Reg.Shares                            | STK                                           | 4.200             | 13.750               |
| DE000A3CMGM5                                                               | APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien                  | STK                                           | 0                 | 86.900               |
| DE000A0JC8S7                                                               | DATAGROUP SE Inhaber-Aktien                       | STK                                           | 0                 | 3.900                |
| FI4000115464                                                               | Detection Technology Oyj Reg.Shares               | STK                                           | 0                 | 28.500               |
| FR0014005DA7                                                               | Exclusive Networks S.A. Actions Port. (Prom.)     | STK                                           | 0                 | 40.301               |
| FR0013451044                                                               | Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur | STK                                           | 0                 | 16.639               |
| DE0006580806                                                               | Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien     | STK                                           | 1.900             | 13.200               |
| GBP                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| GB0006870611                                                               | GB Group PLC Reg.Shares                           | STK                                           | 0                 | 30.000               |
| SEK                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| SE0008613731                                                               | Biovica International AB Namn-Aktier              | STK                                           | 0                 | 264.160              |
| SE0014035762                                                               | Exsitec Holding AB Namn-Aktier                    | STK                                           | 0                 | 64.681               |
| SE0008348304                                                               | GomSpace Group AB Namn-Aktier                     | STK                                           | 0                 | 289.550              |
| SE0009268279                                                               | Smart Eye AB Aktier                               | STK                                           | 0                 | 13.500               |
| SE0014428512                                                               | Surgical Science Sweden AB Aktier AK              | STK                                           | 49.000            | 49.000               |
| Nichtnotierte Wertpapiere                                                  |                                                   |                                               |                   |                      |
| Aktien                                                                     |                                                   |                                               |                   |                      |
| CHF                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| CH0011029946                                                               | Inficon Holding AG Namens-Aktien                  | STK                                           | 880               | 880                  |
| DKK                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| DK0010219153                                                               | Rockwool A/S Navne-Aktier B                       | STK                                           | 650               | 2.350                |
| EUR                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| ES0157097124                                                               | Almirall S.A. Acciones Port.Em.05/25              | STK                                           | 481               | 481                  |
| DE000A40KY75                                                               | APONTIS PHARMA AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien   | STK                                           | 86.900            | 86.900               |
| FR0000035818                                                               | Esker S.A. Actions Port.                          | STK                                           | 0                 | 4.900                |
| IT0005337958                                                               | Piovan S.p.A. Azioni nom.                         | STK                                           | 0                 | 27.000               |
| GBP                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| GB0031030819                                                               | Alliance Pharma PLC Reg.Shares                    | STK                                           | 400.000           | 400.000              |
| GB00BNYK8G86                                                               | DARKTRACE PLC Reg.Shares                          | STK                                           | 0                 | 127.000              |
| NOK                                                                        |                                                   |                                               |                   |                      |
| NO0010808892                                                               | Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer             | STK                                           | 20.000            | 111.500              |

# Deka-Europa Nebenwerte

| ISIN                      | Gattungsbezeichnung                   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Nominal in Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>SEK</b>                |                                       |                                               |                   |                      |
| SE0000454746              | Biotage AB Namn-Aktier                | STK                                           | 0                 | 76.500               |
| SE0016828511              | Embracer Group AB Namn-Aktier AK CL.B | STK                                           | 183.000           | 563.000              |
| SE0017161243              | Fortnox AB Namn-Aktier                | STK                                           | 137.500           | 220.500              |
| SE0000375115              | Mycronic AB Namens-Aktien             | STK                                           | 0                 | 26.000               |
| SE0001280355              | Probi AB Namn-Aktier                  | STK                                           | 0                 | 19.400               |
| SE0020539310              | Sectra AB Namn-Aktier Ser.B           | STK                                           | 0                 | 35.000               |
| SE0022419800              | Sectra AB Reg. Redemption Shares      | STK                                           | 35.000            | 35.000               |
| <b>Andere Wertpapiere</b> |                                       |                                               |                   |                      |
| <b>EUR</b>                |                                       |                                               |                   |                      |
| IT0005619678              | Reply S.p.A. Anrechte                 | STK                                           | 8.300             | 8.300                |

# Deka-Europa Nebenwerte

| Ertrags- und Aufwandsrechnung                                                               |  | EUR                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|
| für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 (inkl. Ertragsausgleich)                     |  |                      |
| <b>Erträge</b>                                                                              |  |                      |
| Dividenden                                                                                  |  | 1.833.638,92         |
| Zinsen aus Liquiditätsanlagen                                                               |  | 90.708,36            |
| davon aus negativen Einlagezinsen                                                           |  | -0,03                |
| davon aus positiven Einlagezinsen                                                           |  | 90.708,39            |
| Erträge aus Wertpapierleihe                                                                 |  | 876,21               |
| Ordentlicher Ertragsausgleich                                                               |  | -54.996,58           |
| <b>Erträge insgesamt</b>                                                                    |  | <b>1.870.226,91</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>                                                                         |  |                      |
| Verwaltungsvergütung                                                                        |  | 1.716.235,07         |
| Verwahrstellenvergütung**)                                                                  |  | 93.311,79            |
| Taxe d'Abonnement                                                                           |  | 58.147,09            |
| Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                                  |  | 3.610,18             |
| Aufwendungen aus Wertpapierleihe                                                            |  | 289,13               |
| Sonstige Aufwendungen***)                                                                   |  | 75.147,40            |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte |  | 28.679,90            |
| davon aus EMIR-Kosten                                                                       |  | 58,50                |
| Ordentlicher Aufwandsausgleich                                                              |  | -83.035,38           |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                                               |  | <b>1.863.705,28</b>  |
| <b>Ordentlicher Ertragsüberschuss</b>                                                       |  | <b>6.521,63</b>      |
| Netto realisiertes Ergebnis****)                                                            |  | -250.451,87          |
| Außerordentlicher Ertragsausgleich                                                          |  | 228.150,92           |
| <b>Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>                                 |  | <b>-22.300,95</b>    |
| <b>Aufwandsüberschuss</b>                                                                   |  | <b>-15.779,32</b>    |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)                                       |  | -3.362.796,83        |
| <b>Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                                         |  | <b>-3.378.576,15</b> |

Gemäß Art. 15 Grundreglement in Verbindung mit Art. 5 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF (A) EUR 2,45 je Anteil und wird per 28. November 2025 mit Beschlussfassung vom 18. November 2025 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF (A) betragen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,70%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 442.322,19 EUR  
- davon aus EMIR-Kosten: 1.999,92 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF (A) erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

\*) Ergebnis-Zusammensetzung:  
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften  
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Finanztermingeschäften

\*\*) In diesem Betrag enthalten ist die seit 1. April 2007 zu entrichtende gesetzliche Mehrwertsteuer i.H.v. 14% auf 20% der Verwahrstellenvergütung.

\*\*\*) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

\*\*\*\*) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus dem Class-Action-Verfahren gegen FX Benchmark Rates.

# Deka-Europa Nebenwerte

## Entwicklung des Fondsvermögens

|                                                                    |                | EUR                   |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres                        |                | 128.633.656,94        |
| Mittelzuflüsse                                                     | 4.316.074,43   |                       |
| Mittelrückflüsse                                                   | -15.651.734,97 |                       |
| Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)                                |                | -11.335.660,54        |
| Ertragsausschüttung                                                |                | -1.922.785,56         |
| Ertragsausgleich                                                   |                | -256.189,72           |
| Ordentlicher Ertragsüberschuss                                     |                | 6.521,63              |
| Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich) <sup>1)</sup> |                | -22.300,95            |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses <sup>1)</sup>  |                | -3.362.796,83         |
| <b>Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   |                | <b>111.740.444,97</b> |

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                                               |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Beginn des Geschäftsjahres      | 860.240,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF (A)                             | 30.887,000         |
| Anzahl der zurückgezählten Anteile der Klasse CF (A)                          | 111.321,000        |
| <b>Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF (A) am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>779.806,000</b> |

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich Anteilklasse CF (A)

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR | Anteilumlauf<br>Stück |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| 2022          | 121.184.124,80                                      | 124,22            | 975.583,000           |
| 2023          | 118.477.187,84                                      | 125,92            | 940.926,000           |
| 2024          | 128.633.656,94                                      | 149,53            | 860.240,000           |
| 2025          | 111.740.444,97                                      | 143,29            | 779.806,000           |

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

# Deka-Europa Nebenwerte

## Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

### Zusammensetzung des Referenzportfolios:

80% MSCI Europe MC, 20% MSCI Europe SC (t)

**Maximalgrenze:** 200,00%

### Limitauslastung für das Marktrisiko

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| minimale Auslastung:          | 70,96%  |
| maximale Auslastung:          | 133,94% |
| durchschnittliche Auslastung: | 100,88% |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 auf Basis der Methode einer historischen Simulation berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode“) als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode“). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

### Hebelwirkung im Geschäftsjahr

| (Nettomethode) | (Bruttomethode) |
|----------------|-----------------|
| 0,3            | 0,3             |

# Anhang.

## Angaben zu Bewertungsverfahren

### **Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**

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

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

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

### **Investmentanteile**

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

### **Derivate**

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

### **Bankguthaben**

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

### **Sonstiges**

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung“), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,

- 0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d’abonnement“, derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung erhalten. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Weitere Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

## Deka-Europa Nebenwerte

|                        | Verwaltungsvergütung                  | Vertriebsprovision | Verwahrstellenvergütung           | erfolgsabhängige Vergütung                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilkategorie CF (A) | bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,50% p.a. | keine              | gestaffelte Vergütung, siehe Text | bis zu 25,00% des Anteiles der Wertentwicklung des Fondsvermögens, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI Europe Mid Cap Net Return Index (80%) und des MSCI Europe Small Cap Net Return Index (20 %) liegt |

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. 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 International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. 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 International S.A. nicht gewährt.

## Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - 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 werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

## Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands 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 den Vorstand 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 Vorstandsebene 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 100 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 2024 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 Vergü-

tungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2024 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

|                                                                                                                                                                                           |                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>                                                                          | <b>2.730.828,07 EUR</b>   |
| davon feste Vergütung                                                                                                                                                                     | 2.353.502,49 EUR          |
| davon variable Vergütung                                                                                                                                                                  | 377.325,58 EUR            |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG                                                                                                                                                              | 30                        |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>                                                   | <b>&lt;600.000,00 EUR</b> |
| davon Vorstand                                                                                                                                                                            | < 600.000,00 EUR          |
| davon weitere Risktaker                                                                                                                                                                   | 0 EUR                     |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion                                                                                                                                                    | 0 EUR                     |
| davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker                                                                                                                  | 0 EUR                     |
| * Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt                                                                       |                           |
| ** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.                                                                            |                           |
| Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden |                           |

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

|                                                                                                                    |                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:</b>               |                          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>68.358.156,61 EUR</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                              | 51.663.593,44 EUR        |
| davon variable Vergütung                                                                                           | 16.694.563,17 EUR        |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens                                                                  | 504                      |

# Deka-Europa Nebenwerte

---

Luxemburg, den 16. Dezember 2025  
Deka International S.A.  
Der Vorstand

---

# BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des  
**Deka-Europa Nebenwerte**

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Deka-Europa Nebenwerte (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Deka-Europa Nebenwerte zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des “réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des “réviseur d’entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 18. Dezember 2025

### **Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée**

Cabinet de revision agréé  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Jan van Delden, Réviseur d'entreprises agréé  
Partner

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

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

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

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

## Vorstand

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

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

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretender Vorsitzender

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

### Unabhängiges Mitglied

Doris Marx, Luxemburg

## Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 30. September 2025

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



**Deka International S.A.**

6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 5 45  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

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