

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026.

AriDeka

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

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

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds AriDeka für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunktdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

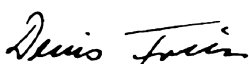
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Denis Friess



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	16

AriDeka

Anlagepolitik.

Anlageziel dieses Fonds 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 hauptsächlich in europäische Aktien an. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, mindestens 61 Prozent in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem europäischen Staat zu investieren. Der Fonds investiert dabei überwiegend in Standardwerte (Blue Chips).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Darüber hinaus werden bewertungstäglich volkswirtschaftliche Daten - z.B. Zinsen und Industrieproduktion - analysiert und Schlussfolgerungen zur Attraktivität von Aktienmärkten und Industriegruppen gezogen. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der MSCI Europe Net Total Return Index in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierausswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Wichtige Kennzahlen

AriDeka

Performance*	6 Monate
Anteilklasse CF	9,5%
Anteilklasse AV	9,5%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0008474511
Anteilklasse AV	DE000DK2J860

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

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds AriDeka können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, erfolgsabhängigen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die vor dem 9. Februar 2009 ausgegeben wurden, sind der Anteilklasse CF zuzuordnen.

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

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

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

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,35% p.a.	5,26%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,36% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

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

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

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.228.435.042,27	97,60
Belgien	50.986.350,00	1,54
Bermuda	3.260.610,66	0,10
Dänemark	112.239.600,76	3,39
Deutschland	341.695.380,00	10,33
Finnland	54.240.000,00	1,64
Frankreich	527.072.018,65	15,93
Großbritannien	596.208.767,94	18,03
Irland	139.838.762,53	4,22
Italien	191.136.900,00	5,78
Luxemburg	34.048.830,50	1,03
Mexiko	10.650.991,40	0,32
Niederlande	398.792.817,09	12,07
Norwegen	43.185.447,23	1,31
Österreich	116.706.260,00	3,53
Portugal	7.400.000,00	0,22
Schweden	91.462.938,96	2,76
Schweiz	255.855.284,53	7,73
Spanien	216.906.500,00	6,56
Südafrika	7.630.631,68	0,23
USA	29.116.950,34	0,88
2. Derivate	1.941.554,98	0,05
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	66.908.992,08	2,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.318.450,39	0,46
II. Verbindlichkeiten	-4.585.632,04	-0,13
III. Fondsvermögen	3.308.018.407,68	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.228.435.042,27	97,60
CHF	255.855.284,53	7,73
DKK	112.239.600,76	3,39
EUR	2.031.714.425,94	61,43
GBP	543.626.893,87	16,43
NOK	46.446.057,89	1,41
SEK	91.462.938,96	2,76
USD	147.089.840,32	4,45
2. Derivate	1.941.554,98	0,05
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	66.908.992,08	2,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.318.450,39	0,46
II. Verbindlichkeiten	-4.585.632,04	-0,13
III. Fondsvermögen	3.308.018.407,68	100,00

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

AriDeka

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								3.228.435.042,27	97,60
Aktien								3.228.435.042,27	97,60
EUR								2.031.714.425,94	61,43
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK		1.100.000	0	0	EUR 15,430	16.973.000,00	0,51
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		75.000	75.000	85.000	EUR 180,500	13.537.500,00	0,41
ES0105046017	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		200.000	250.000	50.000	EUR 27,360	5.472.000,00	0,17
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.CI. Actions Port.	STK		55.000	5.000	25.000	EUR 173,240	9.528.200,00	0,29
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK		225.000	25.000	0	EUR 193,980	43.645.500,00	1,32
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		100.000	0	5.000	EUR 413,000	41.300.000,00	1,25
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		170.000	310.000	140.000	EUR 73,280	12.457.600,00	0,38
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		100.000	100.000	0	EUR 42,320	4.232.000,00	0,13
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		450.000	0	150.000	EUR 52,740	23.733.000,00	0,72
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		150.000	100.000	50.000	EUR 54,800	8.220.000,00	0,25
NL0000334118	ASM International N.V. Reg.Shares	STK		25.000	5.000	0	EUR 992,600	24.815.000,00	0,75
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		115.000	18.000	13.000	EUR 1.676,200	192.763.000,00	5,84
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		50.000	0	0	EUR 66,440	3.322.000,00	0,10
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien	STK		600.000	500.000	0	EUR 23,360	14.016.000,00	0,42
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		850.000	0	250.000	EUR 43,770	37.204.500,00	1,12
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		2.000.000	450.000	0	EUR 21,680	43.360.000,00	1,31
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		5.000.000	0	2.750.000	EUR 11,976	59.880.000,00	1,81
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		550.000	0	200.000	EUR 173,800	95.590.000,00	2,90
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK		15.000	20.000	5.000	EUR 283,300	4.249.500,00	0,13
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		25.000	100.000	225.000	EUR 75,180	1.879.500,00	0,06
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		150.000	0	0	EUR 101,400	15.210.000,00	0,46
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		900.000	900.000	0	EUR 12,335	11.101.500,00	0,34
FR001400AJ45	Cie Génle Ét.s Michelin SCpA Actions Nom.	STK		150.000	150.000	0	EUR 33,790	5.068.500,00	0,15
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		300.000	100.000	0	EUR 37,270	11.181.000,00	0,34
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		300.000	145.000	220.000	EUR 72,020	21.606.000,00	0,65
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A. Actions Port.	STK		30.000	0	25.000	EUR 284,600	8.538.000,00	0,26
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		85.000	0	15.000	EUR 238,400	20.264.000,00	0,61
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		1.000.000	350.000	250.000	EUR 23,940	23.940.000,00	0,72
DE000BEAU1Y4	Douglas AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		50.000	0	450.000	EUR 7,900	395.000,00	0,01
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		1.250.000	0	0	EUR 18,045	22.556.250,00	0,68
FR0010908533	Edenred SE Actions Port.	STK		500.000	0	600.000	EUR 22,770	11.385.000,00	0,34
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		70.000	0	0	EUR 129,300	9.051.000,00	0,27
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		6.250.000	0	250.000	EUR 10,146	63.412.500,00	1,92
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		428.941	428.941	0	EUR 27,650	11.860.218,65	0,36
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		82.150	0	0	EUR 116,400	9.562.260,00	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		125.000	115.000	0	EUR 162,800	20.350.000,00	0,62
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK		100.000	0	125.000	EUR 66,950	6.695.000,00	0,20
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		50.000	50.000	0	EUR 322,800	16.140.000,00	0,49
NL0015001FS8	Ferrovial N.V. Reg.Shares	STK		200.001	100.001	51.306	EUR 60,440	12.088.067,09	0,37
IT0000072170	Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK		1.500.000	0	100.000	EUR 21,700	32.550.000,00	0,98
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		100.000	0	100.000	EUR 39,890	3.989.000,00	0,12
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		400.000	600.000	200.000	EUR 18,500	7.400.000,00	0,22
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		189.390	189.390	0	EUR 24,180	4.579.450,20	0,14
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK		50.000	50.000	0	EUR 169,150	8.457.500,00	0,26
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK		200.000	200.000	0	EUR 72,900	14.580.000,00	0,44
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK		5.000	5.000	0	EUR 1.598,000	7.990.000,00	0,24
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		1.500.000	23.604	246.680	EUR 22,020	33.030.000,00	1,00
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam ¹⁾	STK		100.000	125.000	250.000	EUR 79,540	7.954.000,00	0,24
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		850.000	100.000	100.000	EUR 55,400	47.090.000,00	1,42
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		550.000	0	0	EUR 80,590	44.324.500,00	1,34
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		900.000	100.000	100.000	EUR 27,440	24.696.000,00	0,75
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK		8.000.000	0	3.000.000	EUR 5,951	47.608.000,00	1,44
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		325.000	0	50.000	EUR 118,550	38.528.750,00	1,16
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK		425.000	25.000	50.000	EUR 80,550	34.233.750,00	1,03
FI0009013403	KONE Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		450.000	150.000	300.000	EUR 49,840	22.428.000,00	0,68
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		50.000	0	63.200	EUR 46,575	2.328.750,00	0,07
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		100.000	75.000	0	EUR 384,500	38.450.000,00	1,16
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(CR.)	STK		8.000	0	0	EUR 484,700	3.877.600,00	0,12
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		35.000	35.000	0	EUR 146,550	5.129.250,00	0,16
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		60.000	0	0	EUR 50,940	3.056.400,00	0,09
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		15.000	15.000	0	EUR 363,600	5.454.000,00	0,16
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK		20.000	0	0	EUR 488,200	9.764.000,00	0,30
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		150.000	215.900	65.900	EUR 28,180	4.227.000,00	0,13
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		100.000	62.500	0	EUR 146,400	14.640.000,00	0,44
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder	STK		350.000	0	0	EUR 76,820	26.887.000,00	0,81
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		1.500.000	1.500.000	0	EUR 11,720	17.580.000,00	0,53

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)	
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		100.000	0	50.000	EUR	54,550	5.455.000,00	0,16
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		700.000	797.950	97.950	EUR	16,720	11.704.000,00	0,35
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK		550.000	0	450.000	EUR	38,105	20.957.750,00	0,63
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		250.000	0	250.000	EUR	146,600	36.650.000,00	1,11
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		250.000	100.000	75.000	EUR	87,560	21.890.000,00	0,66
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	0	200.000	EUR	27,420	27.420.000,00	0,83
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		7.000	5.200	10.500	EUR	979,500	6.856.500,00	0,21
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		452.000	127.000	75.000	EUR	56,440	25.510.880,00	0,77
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK		1.200.000	50.000	300.000	EUR	27,150	32.580.000,00	0,98
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		175.000	50.000	25.000	EUR	342,100	59.867.500,00	1,81
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. ¹⁾	STK		1.250.000	0	1.000.000	EUR	4,425	5.531.250,00	0,17
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		450.000	0	125.000	EUR	75,680	34.056.000,00	1,03
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		200.000	50.000	100.000	EUR	134,120	26.824.000,00	0,81
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		225.000	25.000	75.000	EUR	286,000	64.350.000,00	1,96
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		50.000	0	0	EUR	278,750	13.937.500,00	0,42
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien	STK		230.000	155.000	0	EUR	165,200	37.996.000,00	1,15
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		50.000	50.000	0	EUR	77,510	3.875.500,00	0,12
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK		350.000	0	0	EUR	50,700	17.745.000,00	0,54
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien ¹⁾	STK		50.000	0	75.000	EUR	87,660	4.383.000,00	0,13
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		30.000	5.000	0	EUR	222,600	6.678.000,00	0,20
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		675.000	50.000	75.000	EUR	68,120	45.981.000,00	1,39
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		600.000	0	600.000	EUR	20,610	12.366.000,00	0,37
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		200.000	0	175.000	EUR	127,900	25.580.000,00	0,77
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK		150.000	150.000	0	EUR	40,660	6.099.000,00	0,18
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	EUR	33,350	10.005.000,00	0,30
CHF								255.855.284,53	7,73	
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK		50.000	0	150.000	CHF	54,560	2.957.181,57	0,09
CH0023405456	Avolta AG Namens-Aktien	STK		150.000	75.000	50.000	CHF	54,700	8.894.308,94	0,27
CH1101098163	BELIMO Holding AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		17.500	12.000	8.500	CHF	908,500	17.234.417,34	0,52
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK		150.000	50.000	50.000	CHF	187,850	30.544.715,45	0,92
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK		140.000	83.120	18.120	CHF	188,100	28.546.341,46	0,86
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		150.000	20.000	70.000	CHF	73,040	11.876.422,76	0,36
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		20.000	0	25.000	CHF	544,800	11.811.382,11	0,36
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		275.000	50.000	0	CHF	127,500	38.008.130,08	1,15
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK		375.000	0	75.000	CHF	74,420	30.252.032,52	0,91
CH1256740924	SGS S.A. Namen-Aktien	STK		300.000	25.000	125.000	CHF	94,220	30.640.650,41	0,93
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien ¹⁾	STK		600.000	100.000	0	CHF	13,540	8.806.504,07	0,27
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK		80.000	40.000	0	CHF	165,050	14.313.279,13	0,43
CH1484953687	SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF ¹⁾	STK		125.000	0	0	CHF	25,250	3.421.409,21	0,10
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		5.000	10.000	12.500	CHF	631,000	3.420.054,20	0,10
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK		20.000	0	15.000	CHF	697,800	15.128.455,28	0,46
DKK								112.239.600,76	3,39	
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		185.000	185.000	0	DKK	349,000	8.638.498,28	0,26
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Aktier	STK		100.000	15.000	15.000	DKK	1.578,000	211.129.099,92	0,64
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		700.000	100.000	200.000	DKK	318,650	29.843.727,00	0,90
DK0060336014	Novozymes A/S Navne-Aktier B ¹⁾	STK		450.000	150.000	0	DKK	412,300	24.823.724,60	0,75
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B	STK		400.000	400.000	100.000	DKK	210,600	11.270.922,25	0,34
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier	STK		650.000	650.000	0	DKK	190,300	16.549.818,71	0,50
GBP								543.626.893,87	16,43	
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		900.000	600.000	300.000	GBP	25,110	26.241.291,22	0,79
GB00BTK05J60	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	100.000	100.000	GBP	37,540	43.590.339,06	1,32
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK		110.000	0	0	GBP	38,830	4.959.707,39	0,15
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		450.000	125.000	0	GBP	144,400	75.452.856,48	2,29
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		1.100.000	0	300.000	GBP	18,275	23.342.429,17	0,71
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		2.500.000	0	500.000	GBP	5,105	14.819.437,99	0,45
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		475.000	0	50.000	GBP	62,400	34.417.092,43	1,04
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		250.000	100.000	350.000	GBP	25,410	7.376.335,35	0,22
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		1.200.000	0	0	GBP	19,990	27.854.156,99	0,84
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares	STK		5.000.000	0	0	GBP	3,533	20.512.076,17	0,62
GB00BYT1DJ19	ICG PLC Reg.Shares	STK		550.000	0	0	GBP	16,830	10.748.374,36	0,32
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		1.700.000	450.000	500.000	GBP	9,092	17.947.515,10	0,54
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares	STK		60.000	0	0	GBP	81,920	5.707.385,04	0,17
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		3.000.000	0	500.000	GBP	6,664	23.214.119,83	0,70
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		2.600.000	0	0	GBP	10,085	30.447.050,63	0,92
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	GBP	72,310	8.396.423,59	0,25
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings PLC Reg.Shares	STK		500.000	0	0	GBP	14,364	8.339.526,24	0,25
JE00BSBJ5M88	Rosebank Industries PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	0	663.000	GBP	3,360	3.901.532,75	0,12
GB00B5ZNNIN88	Segro PLC Reg.Shares	STK		1.500.000	200.000	0	GBP	8,836	15.390.153,27	0,47
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK		200.000	0	150.000	GBP	29,120	6.762.656,76	0,20
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		750.000	150.000	100.000	GBP	25,650	22.338.016,72	0,68
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		1.450.000	0	50.000	GBP	24,620	41.452.624,25	1,25
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		2.750.000	250.000	250.000	GBP	4,639	14.813.341,85	0,45
GB0001367019	The British Land Co. PLC Reg.Shares	STK		1.000.000	1.000.000	0	GBP	4,162	4.832.791,45	0,15
GB0009465807	The Weir Group PLC Reg.Shares	STK		300.000	50.000	0	GBP	23,900	8.325.592,20	0,25
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Reg.Shares	STK		500.000	50.000	172.222	GBP	45,725	26.547.259,64	0,80
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK		321.010	321.010	0	GBP	13,100	4.882.990,01	0,15
ZAEO00013181	Valterra Platinum Ltd. Reg.Shares	STK		130.000	0	30.000	GBP	50,550	7.630.631,68	0,23
GB00BIKJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		120.000	25.000	20.000	GBP	24,280	3.383.186,25	0,10
NOK								46.446.057,89	1,41	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	50.000	150.000	100.000	NOK 302,700	1.335.209,48	0,04
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	3.000.000	0	4.000.000	NOK 12,320	3.260.610,66	0,10
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	150.000	150.000	0	NOK 312,600	4.136.635,11	0,13
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	700.000	50.000	0	NOK 181,500	11.208.349,14	0,34
NO0003053605	Storebrand ASA Navne-Aksjer		STK	850.000	0	50.000	NOK 185,700	13.925.083,59	0,42
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer		STK	1.000.000	0	0	NOK 142,600	12.580.169,91	0,38
SEK								91.462.938,96	2,76
SE0024171458	Asker Healthcare Group AB Aktier ¹⁾		STK	800.000	0	120.000	SEK 77,950	5.630.369,32	0,17
SE0017486889	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	1.150.000	1.250.000	500.000	SEK 195,450	20.293.842,80	0,61
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	200.000	0	400.000	SEK 265,800	4.799.718,30	0,15
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	300.000	200.000	200.000	SEK 274,200	7.427.103,60	0,22
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	700.000	0	1.300.000	SEK 80,780	5.105.433,99	0,15
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)		STK	200.000	0	25.000	SEK 402,750	7.272.710,86	0,22
SE0023135298	NOBA Bank Group AB [publ] Namn-Aktier AK		STK	2.000.000	1.000.000	400.000	SEK 78,300	14.139.125,02	0,43
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria) ¹⁾		STK	1.700.000	1.000.000	0	SEK 89,540	13.743.482,32	0,42
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	350.000	200.000	0	SEK 413,000	13.051.152,75	0,39
USD								147.089.840,32	4,45
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk CIA		STK	50.000	0	10.000	USD 353,650	15.513.686,61	0,47
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	250.000	100.000	0	USD 62,020	13.603.263,73	0,41
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. Reg. CPO's (Sp.ADRs)		STK	1.000.000	0	250.000	USD 12,140	10.650.991,40	0,32
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Pa. PLC Reg.Shares		STK	175.000	0	75.000	USD 101,380	15.565.450,08	0,47
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.600.000	1.600.000	0	USD 32,430	45.523.776,10	1,38
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	70.000	100.000	30.000	USD 108,870	6.686.173,01	0,20
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group Reg.Shares		STK	40.000	40.000	0	USD 174,400	6.120.372,00	0,19
IE00028FXN24	Smurfit WestRock PLC Reg.Shares		STK	675.000	275.000	125.000	USD 46,170	27.342.296,89	0,83
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	15.000	15.000	0	USD 462,290	6.083.830,50	0,18
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.228.435.042,27	97,60
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								2.351.554,98	0,06
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								2.351.554,98	0,06
British American Tobacco Future (BMTF) Nov. 26	XEUR	GBP	Anzahl 600					2.074.290,29	0,06
Roche Holding AG Future (ROG) Nov. 26	XEUR	CHF	Anzahl 1.500					-1.199.165,31	-0,04
Shell PLC Future (R6C) Okt. 26	XEUR	EUR	Anzahl 10.000					-6.196.900,00	-0,19
Siemens AG Future (SIEH) Sep. 26	XEUR	EUR	Anzahl 1.500					7.673.330,00	0,23
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	2.351.554,98	0,06
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-410.000,00	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 26	XEUR	EUR	Anzahl -2.000					-410.000,00	-0,01
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	-410.000,00	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		8.209.769,74			% 100,000	8.209.769,74	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		41.443.742,36			% 100,000	5.544.980,98	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		196.800.844,05			% 100,000	17.361.767,58	0,52
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		59.398.343,55			% 100,000	5.362.966,83	0,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		2.167,02			% 100,000	1.336,07	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		8.936.454,94			% 100,000	9.687.214,03	0,29
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		16.418.947,16			% 100,000	19.065.196,42	0,58
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		1.910.031,74			% 100,000	1.675.760,43	0,05
Summe Bankguthaben							EUR	66.908.992,08	2,02
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	66.908.992,08	2,02
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		4.328.284,14				4.328.284,14	0,13
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		5.734.858,60				5.734.858,60	0,17
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		10.576,14				10.576,14	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR		554.576,40				554.576,40	0,02
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR		4.690.155,11				4.690.155,11	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.318.450,39	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR		-3.490,13				-3.490,13	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR		-489.051,00				-489.051,00	-0,01
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-4.093.090,91				-4.093.090,91	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.585.632,04	-0,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	3.308.018.407,68	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF							STK	30.797.836,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV							STK	100,000	
Anteilwert Klasse CF							EUR	107,41	
Anteilwert Klasse AV							EUR	171,85	

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

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

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)					
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:					
Asker Healthcare Group AB Aktier	STK	799.933		5.629.897,78	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	24.926		1.873.936,68	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien	STK	11.100		10.931.544,71	
Douglas AG Namens-Aktien	STK	29.066		229.621,40	
Engie S.A. Actions Port.	STK	428.941		11.860.218,65	
IMCD N.V. Aandelen op naam	STK	7.074		562.665,96	
Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	17.053		2.499.117,15	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	10.600		3.854.160,00	
Novozymes A/S Navne-Aktier B	STK	17.800		981.916,22	
OMV AG Inhaber-Aktien	STK	100.000		5.455.000,00	
Saipem S.p.A. Azioni nom.	STK	1.249.963		5.531.086,28	
SIG Group AG Namens-Aktien	STK	600.000		8.806.504,07	
SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF	STK	65.637		1.796.568,29	
SSAB AB Namn-Aktier B (fria)	STK	347.639		2.810.453,21	
Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	6.000		525.960,00	
Vallourec S.A. Actions Port.	STK	171.000		3.524.310,00	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			66.872.960,40	66.872.960,40

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026			
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47410	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
Terminbörsen	
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien	STK	0	50.000
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK	0	750
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	0	40.000
DKK				
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B	STK	0	36.500
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier	STK	0	100.000
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	0	150.000
EUR				
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom.	STK	0	500.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	50.000	150.000
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	150.000	150.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	60.000	60.000
NL0015073TS8	CSG N.V. Aand.aan toonder	STK	261.200	261.200
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	500.000
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	300.000
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	100.000
IT0005090300	Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom.	STK	0	1.400.000
IT0005455875	INTERCOS S.p.A. Azioni nom.	STK	0	250.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	550.000
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	59.800	59.800
GBP				

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BVYVFW23	Autotrader Group PLC Reg.Shares	STK	0	118.353
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	150.000	1.650.000
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	0	140.000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares	STK	60.000	60.000
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	1.500.000	1.500.000
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam	STK	0	140.000
JE00BQKY0816	Wise Group PLC Reg.Shares	STK	500.000	500.000
NOK				
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK	300.000	300.000
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer	STK	1.000.000	1.000.000
SEK				
SE0015949748	Beijer Ref AB Namn-Aktier B	STK	0	221.250
SE0028329433	Octave Intelligence PLC Reg.Shs (Sp.SDB)/B	STK	120.000	120.000
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK	150.000	150.000
USD				
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	70.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809V1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	1.723.076	1.723.076
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	23.604	23.604
GBP				
GB00BL9YR756	Wise PLC Reg.Shares	STK	500.000	500.000
Geldmarktfonds				
Gruppeneigene Geldmarktfonds				
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: Euro	ANT	250.000	250.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	132.761
(Basiswert(e): BASF SE Namens-Aktien, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Shell PLC Reg.Shares Cl., Siemens AG Namens-Aktien)		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	21.623
(Basiswert(e): Deutsche Post AG Namens-Aktien, Mondi PLC Reg.Shares, UPM Kymmene Corp. Reg.Shares)		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	73.311
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	289.211
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
NOK/EUR	EUR	4.981
USD/EUR	EUR	3.061

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet		
	EUR	816.819
(Basiswert(e): Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom., adidas AG Namens-Aktien, Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port., Amplifon S.p.A. Azioni nom, Antofagasta PLC Reg.Shares, Asker Healthcare Group AB Aktier, AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien, BAWAG Group AG Inhaber-Aktien, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, Beiersdorf AG Inhaber-Aktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Coloplast AS Navne-Aktier B, Commerzbank AG Inhaber-Aktien, CSG N.V. Aand.aan toonder, Dassault Aviation S.A. Actions Port., Deutsche Bank AG Namens-Aktien, Deutsche Börse AG Namens-Aktien, Douglas AG Namens-Aktien, Edenred SE Actions Port., Eiffage S.A. Actions Port., Elis S.A. Actions au Porteur, Engie S.A. Actions Port., Equinor ASA Navne-Aksjer, Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien, Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien, IMCD N.V. Aandelen op naam, Infineon Technologies AG Namens-Aktien, Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom., ING Groep N.V. Aandelen op naam, KONE Oyj Reg.Shares Cl.B, L'Oréal S.A. Actions Port, Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam, Nexans S.A. Actions Port., Novartis AG Namens-Aktien, Octave Intelligence PLC Reg.Shs (Sp.SDB)/B, OMV AG Inhaber-Aktien, Orange S.A. Actions Port., Prosus N.V. Reg.Shares, Publicis Groupe S.A. Actions Port., Rheinmetall AG Inhaber-Aktien, RWE AG Inhaber-Aktien, Saipem S.p.A. Azioni nom., Sanofi S.A. Actions Port., Siemens AG Namens-Aktien, Siemens Energy AG Namens-Aktien, SIG Group AG Namens-Aktien, SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF, Spie S.A. Actions Nom., SSAB AB Namn-Aktier B (fria), Symrise AG Inhaber-Aktien, THALES S.A. Actions Port., The British Land Co. PLC Reg.Shares, Vallourec S.A. Actions Port., VINCI S.A. Actions Port., voestalpine AG Inhaber-Aktien, Zealand Pharma A/S Navne-Aktier)		

AriDeka

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	30.797.836
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	100
Anteilwert Klasse CF	EUR	107,41
Anteilwert Klasse AV	EUR	171,85

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Angaben zu erfolgsbezogenen Vergütungen:

Anteilkasse CF

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

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

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
--	------------------	-------------------------

Aktien	66.872.960,40	2,02
--------	---------------	------

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	6.353.277,15	Deutschland
Barclays Bank Ireland PLC	8.392.072,99	Irland
BNP Paribas Financial Markets SNC	10.555.433,55	Frankreich
Merrill Lynch International	3.927.600,00	Großbritannien
Morgan Stanley Europe SE	14.741,40	Deutschland
Natixis Zweigniederlassung Deutschland	29.399.933,94	Frankreich
Société Générale S.A.	708.508,85	Frankreich
UBS AG [London Branch]	7.521.392,52	Schweiz

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

	absolute Beträge in EUR
--	-------------------------

unbefristet	66.872.960,40
-------------	---------------

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 Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

AUD
EUR
GBP

SEK
USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR

82.931.365,75

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

85.234,11

28.127,59

28.127,59

in % der Bruttoerträge des Fonds

100,00

33,00

33,00

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

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

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,07% (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

Iberdrola S.A.

30.480.253,44

Allfunds Group Ltd.

8.456.297,05

Bayerische Landesbank

5.353.363,22

Sparkasse Hannover

5.036.094,63

United Internet AG

4.941.803,00

Georgia Capital PLC

4.250.427,08

Canal+ S.A.

3.739.098,64

Kreissparkasse Ludwigsburg

3.000.645,62

Mercadolibre Inc.

2.957.418,86

Infineon Technologies AG

2.041.259,98

Wiedergelegte 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

2

Clearstream Banking Frankfurt

19.138.509,06 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

TP BONY Mellon

63.792.856,69 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

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%

Verwahrart 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

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

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzende

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

Stellvertretende Vorsitzende

Marion Spielmann
Designiertes Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main

Mitglieder

Andreas Lau, Frankfurt am Main

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

Andreas Thomae, Frankfurt am Main

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

Denis Friess

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

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2026

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



Deka Investment GmbH

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

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

