

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025.

Deka-EuroFlex Plus

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



.Deka
Investments

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand



Eugen Lehnertz



Bianca Werhan

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

Deka-EuroFlex Plus

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer die jeweiligen Sätze am Euro-Geldmarkt übertreffenden Rendite bei Inkaufnahme gewisser wirtschaftlicher und politischer Risiken unter Geringhaltung des Währungsrisikos. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen legt der Fonds überwiegend in mit Forderungen besicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities) an. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Verbriefungen, die durch europäische Hypotheken und Unternehmenskredite besichert sind. Ergänzend können auch kurz laufende fest- sowie variabel verzinsliche Wertpapiere erworben und Bankguthaben gehalten werden. Der Sitz der Aussteller unterliegt keiner regionalen Beschränkung. Der weder auf Euro lautende noch gegen Euro gesicherte Anteil darf 5% des Netto-Fondsvermögens nicht überschreiten. Es werden nur Wertpapiere erworben, die selbst oder deren Aussteller nicht niedriger als BB+ (Langfrist-Rating) oder B (Kurzfrist-Rating) geratet sind (Standard & Poors oder äquivalentes Rating einer anderen Ratingagentur).

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der fundamental orientierte Investmentansatz kombiniert gezielt "Top-Down" sowie "Bottom-Up"-Elemente. Die Basis stellt die Analyse makroökonomischer sowie (geo)politischer Parameter dar, ergänzt durch qualitative sowie quantitative fundamentale Bewertungen der einzelnen Vermögensgegenstände, z. B. Bonitätsanalyse der Emittenten, relativer Vergleich der Wertpapiere mit anderen korrespondierenden Ausstellern. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index 100% Bloomberg Euro Floating Rate Notes ABS in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

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.

Wichtige Kennzahlen

Deka-EuroFlex Plus

Performance*	6 Monate
Anteilkategorie CF	11,3%
Anteilkategorie TF	11,5%

ISIN

Anteilkategorie CF	LU0140354605
Anteilkategorie TF	LU0192794724

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

1) Referenzindex: 100% Bloomberg Euro Floating Rate Notes ABS 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.

Deka-EuroFlex Plus

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								24.093.010,82	19,66
Verzinsliche Wertpapiere								24.093.010,82	19,66
EUR								24.093.010,82	19,66
IT0005650483	0,0000 % Auto ABS Ita.Stella Srl S.25-1 FLR Nts 25/40 Cl.B ¹⁾	EUR		600.000	600.000	0	% 100,200	601.200,00	0,49
XS2856677807	3,3920 % AUTO1 Car F. Sàrl-Com.FH 24-1-FLR Notes 24/33 C ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 100,210	300.630,00	0,25
FR001400PK37	2,7090 % BPCE Consumer Loans FCT 2024 FLR Notes 24/42 Cl.A ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 100,350	1.003.500,00	0,82
FR001400K3K4	2,8860 % BPCE Home Loans FCT 2023 FLR Notes 23/57 Cl.A ¹⁾	EUR		900.000	0	0	% 86,759	780.829,25	0,64
XS2605909527	3,1060 % Dilosk RMBS No.6 (STS) DAC FLR Nts 23/61 A Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 77,457	1.161.857,15	0,95
XS2605910459	3,9860 % Dilosk RMBS No.6 (STS) FLR Nts 23/61 B Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 101,170	1.011.700,00	0,82
XS2587123824	3,8430 % Domi 2023-1 B.V. FLR Notes 23/55 Cl.B ¹⁾	EUR		750.000	0	0	% 101,400	760.500,00	0,62
XS2822576026	2,9250 % Domi 2024-1 B.V. FLR Notes 24/56 Cl.B ¹⁾	EUR		2.100.000	0	0	% 99,830	2.096.430,00	1,71
XS3041224554	1,0500 % Domi 2025-1 B.V. FLR Notes 25/57 B ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 100,330	501.650,00	0,41
XS2294367672	2,8110 % Dutch Property Fin. 2021-1 BV FLR Notes 21/58 Cl.A ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 50,537	758.053,12	0,62
XS2294367755	3,2610 % Dutch Property Fin. 2021-1 BV FLR Notes 21/58 Cl.B ¹⁾	EUR		1.100.000	0	0	% 100,160	1.101.760,00	0,90
XS2491645771	3,5610 % Dutch Property Fin. 2022-2 BV FLR Notes 22/62 Cl.B ¹⁾	EUR		3.000.000	0	0	% 100,840	3.025.200,00	2,47
XS0284932315	2,1930 % Eurosail-UK 2007-1NC PLC FLR Nts 07/45 B1a Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 54,213	813.192,37	0,66
XS2746464465	3,2610 % Fortuna Cons. Ln ABS 24-1 DAC FLR Nts 24/34 B R.S ¹⁾	EUR		800.000	0	0	% 77,659	621.268,98	0,51
XS2887887748	3,5610 % Fortuna Cons. Ln ABS 24-2 DAC FLR Nts 24/34 C R.S ¹⁾	EUR		500.000	0	0	% 100,660	503.300,00	0,41
PTGAMNOM0027	3,3490 % GAMMA Soc.d.Tit.Cr.SA-Totta 2-FLR Notes 24/34 B ¹⁾	EUR		300.000	0	0	% 90,292	270.876,72	0,22
IT0005652174	2,9970 % Golden Bar (Sec.) S.r.l 2025-1 FLR Notes 25/44 B ¹⁾	EUR		500.000	500.000	0	% 100,000	500.000,00	0,41
XS2915434307	2,7760 % Golden Ray S.A.-Compartment 1-FLR Notes 24/57 A2 ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 89,802	538.813,01	0,44
XS2719984069	5,8610 % ICG Euro CLO 2023-2 DAC FLR Nts 24/38 C Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 100,540	1.005.400,00	0,82
XS2800014735	3,6040 % Jubilee Place 6 B.V. FLR Notes 24/60 Cl.C ¹⁾	EUR		700.000	0	0	% 100,260	701.820,00	0,57
FR001400R8G4	3,1390 % Noria DE 2024 FLR Notes 24/43 C ¹⁾	EUR		600.000	0	0	% 100,370	602.220,00	0,49
IT0005644569	2,7850 % Quarzo S.r.l. FLR Notes 25/42 Cl.A ¹⁾	EUR		1.000.000	1.000.000	0	% 100,420	1.004.200,00	0,82
IT0005599300	2,7650 % Quarzo S.r.l.(2024) FLR Notes 24/41 A1 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 82,108	821.084,88	0,67
XS0307506674	2,2240 % RMAC Sec.No.1 PLC Ser.07-NS1 FLR MTN 07/44 M1c RS ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 29,616	592.324,19	0,48
ES0305443014	3,4340 % Sabadell Consumo 1, F.T. FLR Notes 19/31 Cl.B ¹⁾	EUR		106.995	0	72.053	% 100,040	107.037,55	0,09
ES0305715007	2,8860 % Santander Consumo 5, FT FLR Notes 23/36 A ¹⁾	EUR		442.562	0	191.890	% 100,200	443.446,92	0,36
XS2639842694	3,4420 % SC Germany SA -Comp.Con.23-1-FLR Notes 23/37 Cl.B ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 73,096	1.461.916,68	1,19
IT0005585895	2,8890 % Sunrise SPV 95 S.r.l. FLR Notes 24/49 Cl.A1 ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 100,280	1.002.800,00	0,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								82.477.838,49	67,25
Verzinsliche Wertpapiere								82.477.838,49	67,25
EUR								82.477.838,49	67,25
XS2861759376	4,6790 % AlbaCore EURO CLO IV DAC FLR Nts 24/35 CR Reg.S ¹⁾	EUR		1.900.000	0	0	% 100,800	1.915.200,00	1,56
XS3036074980	4,7845 % AlbaCore EURO CLO VII DAC FLR Nts 25/38 C Reg.S ¹⁾	EUR		1.500.000	1.500.000	0	% 100,860	1.512.900,00	1,23
XS2914142810	3,4990 % Anchor.Cap.Euro.CLO 3 DAC FLR Nts 24/38 AR Reg.S ¹⁾	EUR		2.000.000	0	0	% 99,850	1.997.000,00	1,63
XS2390690530	4,4290 % Anchor.Cap.Euro.CLO 5 DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S ¹⁾	EUR		2.400.000	0	0	% 100,310	2.407.440,00	1,96
XS2390685373	3,2990 % Anchor.Cap.Euro.CLO 5 DAC FLR Nts 21/34 Cl.A Reg.S ¹⁾	EUR		1.000.000	0	0	% 99,640	996.400,00	0,81
XS2340855654	3,6430 % Aquedu Euro. CLO 3-2019 DAC FLR Nts 21/34 B-1 R.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 99,500	1.492.500,00	1,22
XS2389542155	4,2360 % Aqueduct Euro. CLO 5-2020 DAC FLR Nts 21/34 CR R.S ¹⁾	EUR		1.500.000	0	0	% 100,000	1.500.000,00	1,22
XS2978810864	4,3070 % Aqueduct European CLO 9 DAC FLR Nts 25/38 Cl.C R.S ¹⁾	EUR		2.000.000	2.000.000	0	% 99,850	1.997.000,00	1,63

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2309834377	4,3290 % Arbour CLO IV DAC FLR Nts 21/34 Cl.CR Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 99,740	997.400,00	0,81
XS2784658887	4,5290 % Ares European CLO XVIII DAC FLR Nts 24/37 B-1 R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,490	2.009.800,00	1,64
XS2304357663	4,1930 % Aurium CLO VII DAC FLR Nts 21/34 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 99,390	2.981.700,00	2,43
XS2892327615	4,5130 % Aurium CLO X DAC FLR Nts 24/37 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	1.250.000	0	0	% 100,780	1.259.750,00	1,03
XS2856814301	5,2150 % Aurium CLO XII DAC FLR Nts 24/38 C. B-1 Reg.S ¹⁾		EUR	800.000	0	0	% 100,320	802.560,00	0,65
XS2747195837	5,2860 % Bain Cap. Euro CLO 2022-2 DAC FLR Nts 24/38 CR R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,600	1.006.000,00	0,82
XS2404587649	4,0130 % BlackRock Europ. CLO XII DAC FLR Nts 21/35 B1 R.S ¹⁾		EUR	1.200.000	0	0	% 100,000	1.200.000,00	0,98
XS2395173581	3,2190 % Bridgepoint CLO 3 DAC FLR Nts 21/36 A Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 99,760	2.992.800,00	2,44
XS2661944715	5,8290 % Bridgepoint CLO V DAC FLR Nts 23/36 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 100,000	1.500.000,00	1,22
XS2908609204	4,8900 % Bridgepoint CLO VII DAC FLR Nts 24/38 Cl.B1 Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 100,550	1.508.250,00	1,23
XS2270685071	4,9790 % Capital Four CLO II DAC FLR Notes 21/34 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	2.100.000	0	0	% 99,710	2.093.910,00	1,71
XS2370209103	3,2990 % Capital Four CLO III DAC FLR Notes 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	1.250.000	0	0	% 99,890	1.248.625,00	1,02
XS2883976271	4,3080 % Capital Four CLO VIII DAC FLR Nts 24/37 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 100,330	1.103.630,00	0,90
XS2354686979	3,1860 % CIFC European Fund. CLO IV DAC FLR Nts 21/35 A R.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 99,810	2.994.300,00	2,44
XS2390489198	3,2690 % CIFC European Funding 2021 DAC FLR Nts 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	2.510.000	0	0	% 99,900	2.507.490,00	2,04
XS2356403092	3,1410 % Contego CLO IX DAC FLR Nts 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 99,940	1.998.800,00	1,63
XS2393983759	3,2890 % Deer Park CLO DAC FLR Notes 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	750.000	0	0	% 99,820	748.650,00	0,61
XS2643259604	3,0490 % Dilosk RMBS No.7 DAC FLR Nts 23/62 A Reg.S ¹⁾		EUR	1.100.000	0	0	% 74,651	821.158,09	0,67
XS2643260016	3,7490 % Dilosk RMBS No.7 DAC FLR Nts 23/62 Cl. B Reg.S ¹⁾		EUR	503.000	0	0	% 101,180	508.935,40	0,42
XS2932819399	4,8860 % Dryden 103 Euro CLO 2021 DAC FLR Nts 24/38 C R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 101,090	2.021.800,00	1,65
XS2417188088	4,0590 % Fair Oaks Loan Funding IV DAC FLR Nts 22/35 B R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,220	1.002.200,00	0,82
XS2417188245	4,6290 % Fair Oaks Loan Funding IV DAC FLR Nts 22/35 C R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,340	1.003.400,00	0,82
XS2719263753	5,1290 % Harvest CLO XXXI DAC FLR Nts 23/36 B Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,260	1.002.600,00	0,82
XS2719264058	5,7790 % Harvest CLO XXXI DAC FLR Nts 23/36 C Reg.S ¹⁾		EUR	850.000	0	0	% 100,300	852.550,00	0,70
XS3006169844	4,2860 % Jubilee CLO 2025-XXX DAC FLR Nts 25/38 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,510	1.990.200,00	1,62
XS2987888539	3,0540 % Jubilee Place 7 B.V. FLR Notes 25/62 Cl.B ¹⁾		EUR	570.000	570.000	0	% 100,250	571.425,00	0,47
XS3009534259	4,6510 % Margay CLO III DAC FLR Nts 25/38 Cl.C Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,150	1.502.250,00	1,22
XS2876586640	4,5360 % Penta CLO 14 DAC FLR Nts 24/37 CR Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	0	0	% 100,620	1.509.300,00	1,23
XS3019792822	4,4589 % Penta CLO 2021-2 DAC FLR Notes 25/38 C Reg.S ¹⁾		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 99,750	1.246.875,00	1,02
XS2993870208	3,5130 % Penta CLO 3 DAC FLR Nts 25/38 A1R Reg.S ¹⁾		EUR	1.650.000	1.650.000	0	% 100,000	1.650.000,00	1,35
XS2356223607	3,1860 % Providus CLO III DAC FLR Nts 21/34 A Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 99,860	998.600,00	0,81
XS2356225560	4,3360 % Providus CLO III DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,390	2.007.800,00	1,64
XS2303835370	4,1930 % Providus CLO V DAC FLR Nts 21/35 C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 99,400	1.988.000,00	1,62
XS2402373695	3,8010 % Providus CLO VI DAC FLR Nts 21/34 B-1 Reg.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 99,980	999.800,00	0,82
XS2905407982	3,4010 % Providus CLO VIII DAC FLR Nts 24/38 Cl.A Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 100,000	2.000.000,00	1,63
XS2405873949	3,9410 % Rockford Tower E.CLO 21-2 DAC FLR Nts 21/35 B R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 99,500	1.990.000,00	1,62
XS2763535940	3,7590 % RRE 17 Loan Management DAC FLR Nts 24/39 A1 Reg.S ¹⁾		EUR	3.000.000	0	0	% 100,130	3.003.900,00	2,45
XS2751620357	4,8860 % Sound Point EO CLO 10 Fdg DAC FLR Nts 24/38 C R.S ¹⁾		EUR	1.600.000	0	0	% 100,500	1.608.000,00	1,31
XS2859421104	3,5790 % Sound Point EO CLO 11 Fdg DAC FLR Nts 24/37 A R.S ¹⁾		EUR	1.400.000	0	0	% 100,260	1.403.640,00	1,14
XS2859421369	4,2290 % Sound Point EO CLO 11 Fdg DAC FLR Nts 24/37 B R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 100,230	1.002.300,00	0,82

Deka-EuroFlex Plus

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2997432419	0,0000 % Sound Point EO CLO 14 Fdg DAC FLR Nts 25/39 C R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 99,580	1.991.600,00	1,62
XS2381149850	3,2110 % Sound Point EO CLO VI Fdg DAC FLR Nts 21/34 A R.S ¹⁾		EUR	1.000.000	0	0	% 99,680	996.800,00	0,81
XS3047455848	4,5560 % Trinitas Euro CLO IX DAC FLR Nts 25/39 Cl.C R.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,420	2.008.400,00	1,64
XS2936112627	5,0780 % Trinitas Euro CLO VIII DAC FLR Nts 24/38 C Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	0	0	% 101,210	2.024.200,00	1,65
Nichtnotierte Wertpapiere								4.879.836,92	3,98
Verzinsliche Wertpapiere								4.879.836,92	3,98
EUR								4.879.836,92	3,98
XS3087699842	0,0000 % Aurium CLO XIV DAC FLR Nts 25/38 CIA Reg.S ¹⁾		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,000	2.000.000,00	1,63
XS3087780451	0,0000 % Bridgepoint CLO V DAC FLR Notes 25/38 CR Reg.S ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,000	1.500.000,00	1,22
IT0005630741	2,7680 % Koromo Italy S.r.l. FLR Nts 25/32 CIA ¹⁾		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 91,989	1.379.836,92	1,13
Summe Wertpapiervermögen								EUR 111.450.686,23	90,89
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	2.801.182,59			% 100,000	2.801.182,59	2,28
Summe der Bankguthaben								EUR 2.801.182,59	2,28
Geldmarktfonds									
KVG-eigene Geldmarktfonds									
EUR									
LU0052863874	DekaLux-Geldmarkt: EURO Inhaber-Anteile		ANT	200.000,00	160.000	50.000	EUR 48,605	9.721.000,00	7,93
Summe der Geldmarktfonds								EUR 9.721.000,00	7,93
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 12.522.182,59	10,21
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	728.744,37				728.744,37	0,59
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	6.276,39				6.276,39	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	5.489,09				5.489,09	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 740.509,85	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.937,64				-6.937,64	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.178,63				-35.178,63	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-2.000.100,36				-2.000.100,36	-1,63
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-37.856,16				-37.856,16	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-285,53				-285,53	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -2.080.358,32	-1,70
Fondsvermögen								EUR 122.633.020,35	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 1.084.804,000	
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK 1.506.102,000	
Anteilwert Klasse TF								EUR 45,77	
Anteilwert Klasse CF								EUR 48,46	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									90,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

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

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

In-/ ausländische Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Deka-EuroFlex Plus

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1713467626	4,7360 % Bain Capital Euro CLO 18-1 DAC FLR Nts 18/32 D R.S	EUR	0	1900.000
XS1823355687	3,8560 % Cvc Cordat. Loan Fun. III DAC FLR Nts 18/32 B-1 RS	EUR	0	2.000.000
XS0275920071	3,0980 % Eurosail 2006-4NP PLC FLR Nts 06/44 M1a Reg.S	EUR	0	4.045.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2314652194	4,4750 % AlbaCore EURO CLO II DAC FLR Nts 21/34 CLC Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS2388928728	3,2790 % Arbour CLO VIII DAC FLR Nts 21/34 AR Reg.S	EUR	0	1.600.000
XS2787778393	5,2790 % Carlyle Euro CLO 2024-1 DAC FLR Nts 24/37 B Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2540119240	5,5160 % CVC Cordatus Loan Fd XXXI DAC FLR Nts 23/36 B1 R.S	EUR	0	1.000.000
XS2540118192	6,2660 % CVC Cordatus Loan Fd XXXI DAC FLR Nts 23/36 C R.S	EUR	0	1.200.000
XS2899590256	5,2130 % Jubilee CLO 2024-XXIX DAC FLR Nts 24/39 CLC Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2434797200	4,4855 % Man GLG Euro CLO VI DAC FLR Nts 22/32 B-1 Reg.S	EUR	0	2.000.000
XS2393698639	4,9060 % Penta CLO 2021-2 DAC FLR Nts 21/34 C Reg.S	EUR	0	1.250.000
XS2440088875	3,7080 % Penta CLO 3 DAC FLR Nts 22/35 A-R Reg.S	EUR	0	1.650.000

Deka-EuroFlex Plus

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

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenmittel zum 31. Dezember 2024

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

Vorstand

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

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

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, Luxembourg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

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



Deka International S.A.

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

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